

BlackRock[®]

Rapport annuel et états financiers audités

BlackRock UCITS Funds

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

SOMMAIRE	Page
Aperçu	
Informations générales	1
Présentation	3
Performance	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	5
Gouvernance	
Déclaration des responsabilités du Gestionnaire	20
Rapport du Fiduciaire aux porteurs de parts	21
Rapport des Commissaires aux comptes	22
États financiers	
Compte de résultat	25
État de variation des capitaux propres	30
État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables	32
Bilan	35
Notes aux états financiers	40
Tableaux des investissements	84
Informations complémentaires et informations à fournir réglementaires (non auditées)	
Tableaux des acquisitions et cessions importantes (non audités)	212
Informations pour les investisseurs en Suisse (non auditées)	228
Transactions avec des personnes rattachées (non auditées)	229
Coûts de transaction (non audités)	229
Commissions en nature (non auditées)	229
Exposition globale (non auditée)	229
Effet de levier (non audité)	230
Rapport sur la rémunération (non audité)	231
Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées)	235
Informations en matière de durabilité (non auditées)	243
Avertissements (non audités)	258

Le présent rapport annuel et les présents états financiers audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits dans d'autres langues. Ces traductions présenteront exactement les mêmes informations et répondront à la même interprétation que le Rapport et les Comptes originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, sous réserve que (et uniquement dans ce cas) la législation en vigueur de tout territoire sur lequel les actions sont vendues impose que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Les litiges quant aux termes du Rapport et des États financiers, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Administrateurs du Gestionnaire

Rosemary Quinlan (Présidente) (irlandaise)¹
Graham Bamping (britannique)¹
Patrick Boylan (irlandais)^{2/3}
Michael Hodson (irlandais)¹
Enda McMahon (irlandais)^{2/3}
Justin Mealy (irlandais)^{2/3}
Adele Spillane (irlandaise)¹
Catherine Woods (irlandaise)¹

¹ Administrateur non exécutif

² Administrateur exécutif

³ Employé du Groupe BlackRock

Gestionnaire

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

Responsable de la couverture du risque de change⁴

JPMorgan Chase Bank N.A.
25 Bank Street Canary Wharf
London, E14 5JP
Royaume-Uni

Agent administratif, agent d'enregistrement et de transfert

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

Fiduciaire

J.P. Morgan SE - Dublin Branch
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlande

Secrétaire du Gestionnaire

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited
Fourth Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2, D02 EK81
Irlande

Gestionnaire d'investissement, Promoteur, Distributeur et Agent de prêt de titres

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Royaume-Uni

Gestionnaires d'investissement délégués⁵

BlackRock Financial Management, Inc.
55 East 52nd Street
New York
NY 10055
États-Unis

BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
400 Howard Street
San Francisco
California 94105
États-Unis

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Royaume-Uni

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

Commissaires aux comptes indépendants

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

Conseiller juridique en matière de droit irlandais :

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

Agent payeur en Italie

Allfunds Bank, S.A.
con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3
28109 Alcobendas, Madrid (Espagne)
E sede secundaria in Via Bocchetto, 6
20123 Milan
Italie

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Siège social
Piazza Salimbeni 3
53100 Siena
Italie

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41/47
00178 Rome
Italie

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A - MAC II
20159 Milan
Italie

Agent payeur en Suède

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Stockholm Branch
Norlandsgatan 16
111 43 Stockholm
Suède

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Agent payeur en Suisse

State Street Bank International GmbH
Munich, Zürich Branch
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Suisse

Représentant au Danemark

BlackRock Copenhagen Branch
Harbour House
Sundkrogsgade 21
Copenhagen
DK- 2100
Danemark

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Suisse

⁴Concernant les catégories de parts couvertes contre le risque de change de certains Fonds uniquement.

⁵Concernant certains Fonds uniquement.

À l'intention des investisseurs suisses : Le prospectus de l'Entité, l'Acte de fiducie, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »), les Documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (« DIC relatifs aux PRIIP »), le dernier rapport annuel et les états financiers audités et, le cas échéant, le rapport intermédiaire et les états financiers non audités, ainsi qu'une liste détaillée des acquisitions et cessions d'investissements pour chacun des Fonds au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus sur demande et sans frais auprès du représentant en Suisse.

Veillez noter qu'aucun avis de distribution des parts n'a été publié au titre de la section 310 du Code de placement de capital allemand (*Kapitalanlagegesetzbuch*) pour les Fonds suivants : BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund, BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund et FR Multi-Asset Fund. En conséquence, les parts desdits Fonds ne peuvent être distribuées en République fédérale d'Allemagne.

L'Entité est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, en Espagne, sous le numéro 1646.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PRÉSENTATION

BlackRock UCITS Funds (l'« Entité ») est une fiducie unitaire (*unit trust*) à capital variable constituée le 29 juin 2007 et structurée en fonds à compartiments multiples de droit irlandais. L'Entité a été constituée aux termes de l'Acte de fiducie du 28 juin 2007 souscrit entre BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire ») et J.P. Morgan SE – Dublin Branch (le « Fiduciaire »), et est régie par l'Acte de fiducie amendé et remanié daté du 4 décembre 2009, et tous suppléments y afférents. L'Entité est agréée en tant que fiducie unitaire (*unit trust*) à responsabilité séparée entre les fonds en vertu de l'*Unit Trusts Act* de 1990 (la « Loi »). L'Entité est agréée et supervisée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») en vertu des dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »).

L'Entité est structurée en fonds parapluie et constituée de fonds distincts (« Fonds »). Les parts de chaque Fonds peuvent être regroupées en différentes catégories de parts (chacune, une « catégorie de parts »). Chaque Fonds représentera un portefeuille d'actifs distinct et peut comporter une ou plusieurs catégories de parts. Chaque catégorie de parts peut appliquer différentes règles en matière de souscription et de rachat, de frais, d'honoraires et commissions ou d'accords de courtage. La création d'une catégorie additionnelle de parts sera notifiée à l'avance à la BCI. Le portefeuille d'actifs de chaque Fonds sera investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à chaque Fonds comme énoncé dans le prospectus. Les actifs de chaque Fonds appartiendront exclusivement au Fonds concerné, seront séparés des actifs des autres Fonds, ne sauraient être utilisés pour acquitter directement ou indirectement les passifs ou réclamations de tout autre Fonds et ne sauraient être disponibles à ces fins.

Lorsqu'un actif ou un passif de l'Entité ne peut être considéré comme attribuable à un Fonds ou des Fonds donnés, le Gestionnaire a toute latitude pour décider de la base de répartition de cet actif ou passif entre les Fonds et le pouvoir à tout moment et le cas échéant de modifier cette base, y compris de répartir l'actif ou le passif en question entre l'ensemble des Fonds ou certains Fonds au *pro rata* de leur Valeur liquidative (« VL ») ou selon toute autre méthode déterminée par le Gestionnaire.

Le terme « Fonds » ou « Produit financier » sera réputé désigner un Fonds ou des Fonds de l'Entité ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Fonds concerné. Les termes « BlackRock » et « Gestionnaire d'investissement » sont employés pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited, le cas échéant. Toutes les références faites aux « parts rachetables » sont réputées désigner des parts de participation rachetables lorsque les parts du Fonds sont classées en tant que passifs financiers. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs du Gestionnaire.

De plus amples détails, dont les objectifs d'investissement et les montants minimums de souscription requis, sont indiqués dans le prospectus de l'Entité.

Détails relatifs aux Fonds

L'Entité comprenait 13 Fonds en activité au 31 mars 2023.

Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier

Le 22 avril 2022, un amendement au contrat de prêt a été publié par JPMorgan et les autres prêteurs syndiqués afin de porter la facilité de crédit disponible à 450 000 000 USD.

Le 29 avril 2022, Paul Freeman a démissionné de son poste d'Administrateur non exécutif du Gestionnaire.

Le 1^{er} mai 2022, Rosemary Quinlan a été nommée Administratrice non exécutive du Gestionnaire.

Le 24 mai 2022, un prospectus actualisé a été publié pour l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- Inclusion du Fonds FR Multi-Asset Fund.
- Inclusion de Michael Hodson comme Administrateur non exécutif du Gestionnaire.
- Inclusion des catégories de parts du Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund.
- Changement de Fiduciaire après la fusion : remplacement de J.P. Morgan Bank (Ireland) plc par J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Le 31 mai 2022, William Roberts a démissionné de ses fonctions de Président et d'Administrateur non exécutif du Gestionnaire.

Le 1^{er} juin 2022, Rosemary Quinlan a été nommée Présidente du Gestionnaire et Graham Bamping a été nommé Administrateur non exécutif du Gestionnaire.

Le 21 juin 2022, la catégorie de parts de capitalisation Flexible a été lancée pour le Fonds BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund.

Le 30 juin 2022, Eimear Martin a démissionné de son poste d'Administratrice non exécutive du Gestionnaire.

Le 13 juillet 2022, le Fonds FR Multi-Asset Fund est entré en activité avec le lancement de la catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en USD.

Le 15 juillet 2022, la catégorie de parts de capitalisation Flexible en NZD a été lancée au titre du Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund.

Le 31 juillet 2022, Barry O'Dwyer a démissionné de son poste d'Administrateur exécutif du Gestionnaire.

Le 31 août 2022, les Fonds BlackRock Diversified Strategies Selection Fund et BlackRock Euro Cash Fund ont été intégralement rachetés.

Le 2 septembre 2022, les catégories de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR et de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK ont été lancées au titre du Fonds FR Multi-Asset Fund.

Le 30 novembre 2022, le Fonds BlackRock Fixed Income Selection Fund a été intégralement racheté.

Le 29 décembre 2022, un prospectus actualisé a été publié pour l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- Mises à jour des informations relatives au Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans les services financiers (« SFDR »).
- Mises à jour des Facteurs de risque.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PRÉSENTATION (suite)

Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier (suite)

Le 16 janvier 2023, le Secrétaire, Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited, a été rebaptisé Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir un rendement total (sous forme de croissance du capital et de revenus) qui reflète le rendement de l'indice MSCI All Country World TR Index (EUR).

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir un rendement total, tenant compte tant des rendements du capital que des revenus, qui reflète le rendement de l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consistait à offrir aux investisseurs un rendement absolu sur l'horizon d'investissement ciblé, avec une corrélation limitée avec les mouvements du marché.

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir un rendement total, tenant compte tant des rendements du capital que des revenus, qui reflète le rendement de l'indice Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index.

BlackRock UK Credit Screened Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une exposition diversifiée aux émetteurs du crédit aux entreprises qui émettent principalement des titres à revenu fixe libellés en livre sterling.

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir un revenu tout en préservant le capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir aux investisseurs une exposition diversifiée, principalement aux marchés des obligations d'État de pays développés du monde entier.

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir aux investisseurs un revenu semestriel tout en cherchant à préserver le capital sur le long terme, en investissant dans un portefeuille diversifié d'organismes de placement collectif et/ou un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

BlackRock Global Equity Selection Fund

L'objectif d'investissement de chaque Fonds consiste à offrir aux investisseurs une croissance du capital sur le long terme.

BlackRock Euro Cash Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consistait à investir 100 % de ses actifs dans le Fonds BlackRock ICS Euro Liquidity Fund, un compartiment d'Institutional Cash Series plc.

BlackRock Fixed Income Selection Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consistait à optimiser le rendement total sur le long terme, tout en maintenant un niveau de risque défensif.

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une croissance du capital sur le long terme, tout en maintenant un niveau de risque modéré.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à optimiser le rendement total sur le long terme, tout en maintenant un niveau de risque prudent.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir aux investisseurs une croissance du capital sur le long terme de manière compatible avec les principes d'investissement axés sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

FR Multi-Asset Fund

L'objectif d'investissement du Fonds vise à offrir un rendement total (sous forme de croissance du capital et de revenus).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »)

Le tableau suivant présente l'approche de gestion des investissements appliquée pour chaque Fonds. Il identifie également les Fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Fonds relevant de l'Article 8 ») ou qui ont pour objectif l'investissement durable (« Fonds relevant de l'Article 9 ») au sens du Règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). De plus amples détails sur la manière dont les Fonds qui relèvent de l'Article 8 et de l'Article 9 ont réalisé ces caractéristiques et objectifs sont inclus sous la section supplémentaire du Rapport annuel concernant les informations à communiquer au titre du SFDR.

Eu égard à tout autre Fonds qui ne satisfait pas aux critères prévus par les Articles 8 ou 9 du SFDR, les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Gestionnaire d'investissement dispose d'une série de sources de données, dont les indicateurs de principales incidences négatives (« PIN »), pour ses prises de décision en matière de sélection des investissements. Cependant, bien que BlackRock tienne compte des risques ESG pour tous les portefeuilles et que ces risques puissent coïncider avec les thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PIN, sauf indication contraire stipulée dans le prospectus, les Fonds ne sont pas individuellement engagés à prendre en compte les PIN pour orienter la sélection de ses investissements.

Nom du Fonds	Indice de référence/Mesure de performance/Référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	MSCI All Country World NET TR Index (EUR)	Suivi de l'indice sans réplication	Autres
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Suivi de l'indice sans réplication	Autres
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ^{1/2}	s/o	Active	Autres
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Suivi de l'indice sans réplication	Autres
BlackRock UK Credit Screened Fund ³	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 et Upper Tier 2 avec plafond d'émetteur de 2 %	Active	Autres
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ³	3 Month EURIBOR Index	Active	Article 8
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ³	Bloomberg Barclays Global Treasury Index (customised)	Active	Autres
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund ³	3 Month EURIBOR Index	Active	Autres
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund ³	MSCI Emerging Markets Index (Net)	Active	Autres
BlackRock Euro Cash Fund ^{1/3}	7-Day EUR LIBID	Gestion des liquidités	Autres
BlackRock Fixed Income Selection Fund ^{2/4}	s/o	Active	Autres
BlackRock Global Equity Selection Fund ³	50% MSCI Europe Index et 50% MSCI All Country World ex Europe Index	Active	Autres
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ²	s/o	Active	Autres
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ²	s/o	Active	Autres
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ³	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Active	Article 8
FR Multi-Asset Fund ⁵	25% MSCI All Country World avec Developed Markets 100% Hedged to EUR Index, 25% MSCI All Country World Index et 50% Bloomberg Global Aggregate Index	Active	Autres

¹ Le Fonds a été clôturé le 31 août 2022.

² Aucune mesure de performance n'est calculée pour ce Fonds.

³ Les mesures de performance/références de performance présentées dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au prospectus.

⁴ Le Fonds a été clôturé le 30 novembre 2022.

⁵ Le Fonds a été lancé le 13 juillet 2022.

De plus amples informations sur les stratégies d'investissement indicelles utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Concernant les fonds sans réplication, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les principales caractéristiques de risque de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille majoritairement constitué de titres qui représentent l'indice de référence en question. L'objectif est de générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice de référence, net des coûts de transaction et brut des commissions et autres frais.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Résumé de la performance, écart de performance et écart de suivi

Le tableau suivant compare la performance du Fonds à celle de l'indice de référence/la mesure de performance correspondant(e) durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023. Il indique également l'écart de suivi anticipé des Fonds indiciaires (publié dans le prospectus sur une base *ex ante*) par rapport à l'écart de suivi effectivement réalisé des Fonds au 31 mars 2023.

De plus amples informations sur ces mesures de performance et les méthodes de calcul utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Les rendements indiqués sont ceux relatifs à la catégorie de parts principale de chaque Fonds ayant été retenue à titre de catégorie de parts représentative, nets de frais. La catégorie de parts principale représente la catégorie de parts investie par la majeure partie des investisseurs du Fonds et prend également en compte d'autres facteurs tels que la devise de référence du Fonds. Les rendements communiqués pour comparaison sont exprimés dans la même monnaie que celle de la catégorie de parts principale, sauf mention contraire. Les performances relatives à toute autre catégorie de parts sont disponibles sur demande.
- Pour les Fonds entrés en activité et/ou intégralement rachetés durant l'exercice financier, les rendements sont indiqués à compter de la date d'entrée en activité du Fonds et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Fonds, et le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au TFE effectif à compter de la date d'entrée en activité du Fonds et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Fonds.
- Les rendements du Fonds sont basés sur un calcul de la VL pour l'exercice financier considéré, conformément au prospectus, et incluent tous dividendes réinvestis. En raison des exigences imposées par la Norme de présentation financière FRS 102 (la « Norme FRS 102 ») applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la VL par part enregistrée dans les états financiers et la VL par part calculée selon la méthodologie publiée dans le prospectus.
- L'écart de performance mesure l'écart de rendements entre un fonds et son indice de référence.
- Le TFE de chaque Fonds est cumulé chaque jour tout au long de l'exercice financier, avec des répercussions positives ou négatives éventuelles sur la mesure d'un écart de suivi en fonction de la performance sur le marché et du taux de TFE appliqué. Le degré et l'étendue de cet impact sur la mesure de performance sont fonction de la performance du marché par rapport à la période de performance du Fonds et peuvent être supérieurs au TFE principal dans un marché positif, et inférieurs au TFE dans un marché négatif. Le TFE exprime la somme des commissions, coûts et frais opérationnels, hors coûts de transaction directs et commissions de performance, imputée sur les actifs de chaque Fonds en pourcentage de la moyenne des actifs du Fonds sur la base des douze mois clôturés le 31 mars 2023.
- L'écart de suivi anticipé se définit comme la volatilité attendue sur les écarts de rendements entre un fonds et son indice de référence.
- L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les rendements mensuels d'un fonds et ceux de son indice de référence. L'écart de suivi démontre la cohérence des rendements en comparaison de l'indice de référence sur une période déterminée. L'écart de suivi réalisé est annualisé et calculé à l'aide des données de la période d'observation des 36 mois précédents. Lorsqu'un Fonds n'a fait l'objet d'aucune transaction pendant 36 mois, le tableau indique l'écart de suivi annualisé depuis la date de création.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Résumé de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Le tableau et les notes de bas de page correspondantes indiquent également les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance, brut du TFE, et lorsque l'écart de suivi réalisé est supérieur à l'écart de suivi anticipé. Les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance concernent notamment le prêt de titres et les techniques d'investissement. Les techniques d'investissement englobent la gestion des liquidités, les coûts de transaction liés au rééquilibrage, la couverture de change, les positions sur contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage. La différence de revenu net et les impôts peuvent également impacter l'écart de performance et l'écart de suivi en raison de la retenue à la source appliquée au Fonds sur tout revenu perçu de ses investissements. Le niveau et quantum de l'écart de performance/l'écart de suivi dû aux retenues fiscales dépendent de divers facteurs tels que les réclamations déposées pour le compte du Fonds auprès de différentes autorités fiscales, les avantages obtenus par le Fonds en vertu d'accords fiscaux ou les activités de prêt de titres réalisées par le Fonds. À noter que ces incidences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Indice de référence/ Mesure de performance %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Écart de rendement net ¹	Prêt de titres	Technique d'investissement ⁽²⁾		
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund - Catégorie de parts de distribution Institutionnelle	(6,37)	(5,21)	0,21	(0,95)			Jusqu'à 0,60	2,02	a, b
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	(7,58)	(7,55)	0,05	0,02			Jusqu'à 0,30	0,09	
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 - Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	(11,87)	(11,78)	0,10	0,01			Jusqu'à 0,20	0,03	

¹ Comprend le différentiel du taux d'imposition à la source, les récupérations d'impôt et les différences temporelles de revenu entre le Fonds et l'indice de référence.

² Inclut la gestion des liquidités, les coûts de transaction, la couverture de change, les positions sur contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage.

^a L'écart de performance était imputable aux caractéristiques de transaction qui ont eu une incidence sur le rendement du Fonds par rapport à l'indice.

^b L'historique de performance est trop court pour fournir un écart de suivi statistiquement significatif.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Résumé de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Mesure de performance %
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹ - Catégorie de capitalisation E	(2,34)	s/o
BlackRock UK Credit Screened Fund - Catégorie de parts de capitalisation Flexible	(10,53)	(10,54)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Catégorie de capitalisation D	(2,79)	0,27
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund - Catégorie de parts de capitalisation Flexible en EUR	(6,73)	(6,65)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund - Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	(6,24)	0,27
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund - Catégorie de capitalisation D	(10,36)	(10,70)
BlackRock Euro Cash Fund ¹ - Catégorie de capitalisation D	(0,97)	(0,20)
BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹ - Catégorie de capitalisation D	(5,93)	s/o
BlackRock Global Equity Selection Fund - Catégorie de capitalisation D	(3,07)	(1,56)
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund - Catégorie de capitalisation D	(6,15)	s/o
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund - Catégorie de capitalisation D	(5,58)	s/o
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund - Catégorie de parts de capitalisation Flexible	(11,87)	(10,86)
FR Multi-Asset Fund ² - Catégorie de capitalisation Institutionnelle en EUR	4,41	8,73

¹ Le Fonds a été intégralement racheté au cours de l'exercice financier. Les rendements sont indiqués du début de l'exercice financier à la date à laquelle Fonds a été intégralement racheté.

² Le Fonds est entré en activité au cours de l'exercice financier. Les rendements sont présentés à compter de la date de lancement jusqu'à la clôture de l'exercice financier.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent des risques. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables, et le montant initial de votre investissement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et commissions susceptibles d'être prélevés sur les souscriptions et rachats de parts. Les taux et tranches d'imposition sont susceptibles d'être périodiquement modifiés. Les souscriptions ne peuvent être effectuées qu'aux seules conditions prévues par le prospectus en vigueur, dont les rapports et états financiers annuels audités et intermédiaires non audités les plus récents ainsi que les DIIC relatifs aux PRIIP font partie intégrante. Des copies de ces documents sont disponibles auprès du Service investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Représentants ou Distributeurs.

Contexte économique mondial

Les actions mondiales représentées par l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI ») ont affiché un rendement de (7,44 %) (en dollars américains) sur la période de douze mois clôturée le 31 mars 2023. Dans un contexte de craintes de récession économique mondiale, les obligations et les actions ont subi la persistance d'une inflation élevée (taux d'augmentation des prix des biens et des services) et le resserrement rapide de la politique monétaire des principales banques centrales dans le monde. Les répercussions incessantes de l'invasion de l'Ukraine par la Russie et les perturbations des structures normales d'échange qui en résultent ont contribué à la forte volatilité (oscillations du marché) des cours de certaines matières premières.

Étant donné le creusement du déficit commercial et le repli des investissements des entreprises, le produit intérieur brut (« PIB ») des États-Unis s'est contracté sur le premier semestre 2022 et a soulevé des craintes de récession chez les investisseurs. Toutefois, l'économie américaine a renoué avec la croissance aux troisième et quatrième trimestres, grâce à l'augmentation des dépenses de consommation et des dépenses publiques. Le marché de l'emploi américain est resté vigoureux et le chômage a atteint son plus bas sur plus de 50 ans. Au Japon, l'économie a ralenti, limitée par la faiblesse des niveaux de consommation privée et d'investissement des entreprises. L'économie britannique a vacillé sur fond de faiblesse des secteurs des services et de l'industrie manufacturière. La croissance a également faibli dans la zone euro à l'heure où la demande des consommateurs était tempérée par l'inflation élevée et la hausse des coûts d'emprunt.

La plupart des économies des pays émergents ont poursuivi leur expansion, même si la fluctuation des cours des produits de base et le renforcement du dollar américain présentaient des enjeux économiques significatifs. L'économie chinoise a maintenu un rythme de progression relativement lent au regard du taux de croissance historique du pays, mais un assouplissement des stricts protocoles contre la COVID-19 à la fin de la période considérée a suscité l'optimisme des investisseurs quant à un rebond économique. Par rapport à l'année précédente, l'économie indienne a ralenti au second semestre 2022, tandis que la croissance des dépenses privées et des investissements était au point mort.

Pour contrer l'inflation obstinément élevée, les principales banques centrales mondiales ont continué d'instaurer différentes mesures de resserrement de leur politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé ses taux d'intérêt à huit reprises au cours de la période de douze mois considérée, dont quatre augmentations consécutives de 75 pb, avant de relâcher le rythme sur la fin. La Fed a également mis un terme à ses programmes de rachat d'actifs obligataires et commencé de réduire certaines des positions obligataires constituées dans son bilan en juin 2022.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Contexte économique mondial (suite)

La Banque d'Angleterre (« BoE ») a également relevé ses taux d'intérêt à huit reprises au cours de la période de douze mois alors que l'inflation atteignait un plus haut sur 41 ans. L'inflation était également élevée en zone euro et la Banque centrale européenne (« BCE ») a relevé ses taux d'intérêt à six reprises. En outre, la BCE a signalé qu'elle adopterait des mesures pour empêcher toute divergence significative entre les rendements obligataires (qui évoluent à l'inverse des cours) des États de la zone euro face à la hausse des taux d'intérêt.

Les actions mondiales ont signé une performance négative sur l'ensemble de la période de douze mois alors que les investisseurs évaluaient l'impact de conditions économiques et de crédit vite changeantes. Les pressions inflationnistes sur fond de marchés de l'emploi solides et de resserrement de la politique monétaire de nombreuses banques centrales ont pesé sur les actions et entraîné des replis significatifs, notamment sur la première moitié de la période. À l'échelle mondiale, les obligations et actions de sociétés qui prennent en compte les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») ont continué d'attirer des flux de capitaux, bien que le rythme des investissements ait sensiblement ralenti en 2022. Les émissions d'obligations pour des projets liés à l'ESG ont diminué en 2022 par rapport à 2021, du fait de la hausse des taux d'intérêt.

Les rendements sur les bons du Trésor américain à 10 ans, à savoir le taux de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, ont fortement progressé durant la période considérée alors que les banques centrales durcissaient leur politique monétaire. La courbe de rendement, qui mesure la différence entre les rendements à divers niveaux d'échéance, s'est inversée, signe que les marchés étaient de plus en plus préoccupés par le ralentissement de la croissance économique. Les rendements des Gilts britanniques ont sensiblement augmenté et l'annonce d'un plan massif de réduction d'impôts ayant relevé la probabilité de hausse des emprunts du gouvernement, la BoE est intervenue pour ramener le calme sur le marché obligataire britannique. Le gouvernement a par la suite renoncé à sa proposition, permettant d'alléger davantage encore la pression sur les Gilts. Les obligations d'État de la zone euro ont par ailleurs notablement chuté sur la période de douze mois, tandis que leurs homologues japonaises reculaient plus modérément. Toutefois, en décembre 2022, les obligations d'État japonaises ont enregistré une nette hausse après que le gouvernement a décidé de relever le plafond des rendements à 10 ans, avant de retomber sous l'effet des achats substantiels de la Banque du Japon.

Les performances des obligations d'entreprise mondiales se sont avérées globalement négatives, du fait de la hausse significative des rendements. Dans un contexte d'inquiétudes croissantes autour de l'inflation, la plupart des principales banques centrales ont relevé les taux d'intérêt, provoquant par là même une baisse de valeur des obligations existantes. Les coûts d'emprunt élevés ont pénalisé les émetteurs d'obligations d'entreprise alors que les investisseurs commençaient de craindre l'incidence de l'évolution de la conjoncture économique.

Les actions des marchés émergents ont sévèrement chuté sous l'effet de l'appréciation du dollar américain et de la hausse des taux d'intérêt. Les banques centrales de plusieurs pays émergents, comme l'Inde, le Brésil et le Mexique, ont relevé leurs taux d'intérêt à maintes reprises en réponse aux craintes inflationnistes accrues. Les cours obligataires des marchés émergents se sont sensiblement repliés, plombés par le resserrement monétaire continu de la Fed, facteur de hausse des coûts d'emprunt dans cette catégorie de pays.

Le marché des matières premières s'est avéré volatil. Les cours ont fortement grimpé après l'invasion de l'Ukraine par la Russie avant de se modérer en raison des inquiétudes entourant la croissance. Les cours du pétrole brut Brent étaient élevés au début de la période en raison des perturbations initiales causées par la guerre, mais ont reculé avec la stabilisation des marchés et clôturé la période en baisse. Les cours du gaz naturel ont sensiblement fluctué en zone euro dans la mesure où les pays de la région cherchaient d'autres fournisseurs. Les cours de l'or ont progressé dans un contexte de craintes de récession et de décélération du rythme des hausses de taux d'intérêt de la Fed.

Sur le marché des changes, le dollar américain s'est apprécié par rapport à la majorité des autres devises mondiales, principalement porté par le resserrement monétaire de la Fed. Le yen japonais, le yuan chinois, la livre sterling et l'euro se sont tous dépréciés par rapport au billet vert, étant donné que la hausse des rendements obligataires aux États-Unis a suscité une demande accrue des investisseurs étrangers pour les placements américains.

Activité et évaluation de la performance du Fonds

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund BlackRock Fixed Income Selection Fund

Les marchés financiers sont restés volatils en 2022. L'invasion de l'Ukraine par la Russie, le choc énergétique d'autant plus exacerbé par ce conflit et les hausses de taux instaurées par nombre de banques centrales dans le monde n'ont fait que renforcer les questionnements des investisseurs sur la période. L'inflation induite par l'offre et les cours des matières premières se sont envolés à la suite des sanctions imposées à la Russie. Les actifs à risque ont nettement reculé sur la période, en dépit d'une reprise partielle en juillet. Les banques centrales ne semblent pas revenir sur leur intention de relever les taux. En raison de l'inflation accrue, les rendements des obligations d'État ont considérablement augmenté. Les variations étaient principalement imputables à l'extrémité courte de la courbe, plus sensible aux prévisions de taux accrus, mais les tensions géopolitiques continuent de peser sur l'extrémité longue.

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund

Sur la période courant du 31 mars 2022 au 30 août 2022 (date de clôture du Fonds) le rendement du Fonds était de (2,34 %). Le Fonds a fait l'objet d'une gestion active avec un double objectif qui consistait à assurer une forte diversification entre les gestionnaires sous-jacents et à maintenir un bêta ainsi qu'une corrélation faibles par rapport aux marchés des actions et du revenu fixe.

Le Fonds a enregistré un recul sur la période (jusqu'à sa date de clôture), principalement du fait de la performance négative généralisée des classes d'actifs, malgré le maintien d'un bêta limité par rapport aux marchés actions et d'une bonne diversification entre les stratégies sous-jacentes. Le Fonds a été clôturé le 31 août 2022.

Durant la période financière, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	0,94 %	Derivatives (foreign exchange hedging) and cash equivalents	-3.51%
BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long-Short Equity Fund	0,71 %	BlackRock Strategic Funds - Fixed Income	
BlackRock Strategic Funds - UK Equity	0,64 %	Global Opportunities Fund Euro Hedged	-0.33%
Absolute Return Fund		BlackRock Strategic Funds - European	-0.15%
		Absolute Return Fund	

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Diversified Strategies Selection Fund (suite)

La stratégie mondiale axée sur les événements, les fonds de positions long/short systématiques (également soutenues par le dollar américain) et long/short sur le Royaume-Uni ont généré les principales contributions à la performance. Étant donné l'appréciation du dollar américain, la couverture de change appliquée au niveau du portefeuille pour contrôler son risque s'est avérée la plus pénalisante.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2022 et 31 août 2022 :

31 août 2022		31 mars 2022	
Stratégie	Pondération	Stratégie	Pondération
Titres au comptant	100,00 %	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	15,10 %
		BlackRock Strategic Funds - UK Equity Absolute Return Fund	13,00 %
		BlackRock Tactical Opportunities Fund	12,50 %

Le Fonds a été clôturé le 31 août 2022.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -10,53 % et un rendement actif de 0,01 %, soit un résultat supérieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à -10,54 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

Sur la période financière, le Fonds a légèrement surperformé son indice de référence. Le Fonds s'est positionné de manière défensive grâce aux sous-pondérations (après filtrage) de certains émetteurs du secteur de la technologie ainsi que de certaines valeurs pharmaceutiques au sein du secteur de la consommation non cyclique. En outre, le Fonds a également éliminé certains émetteurs de l'industrie automobile au sein de la consommation cyclique ainsi que certaines valeurs ferroviaires au sein des transports.

Dans le secteur financier, le Fonds a adopté un positionnement défensif sur une sélection d'émetteurs bancaires, de REIT et d'autres valeurs financières. Dans le domaine des services aux collectivités, le Fonds a évité de s'exposer à certains émetteurs du sous-segment de l'électricité.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
Electricité [∅]	0,04 %	REIT [∅]	(0,03 %)
Assurance [#]	0,03 %	Communication	(0,02 %)
Autres secteurs financiers [∅]	0,02 %	Biens d'équipement [∅]	(0,01 %)
Autres services aux collectivités [#]	0,02 %	Consommation cyclique [∅]	(0,01 %)
Banque [∅]	0,01 %	Collectivités locales	(0,00 %)

[#] Position surpondérée – détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance.

[∅] Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Le Fonds ne détient pas de positions surpondérées. Le Fonds utilise une approche de sélection du crédit qui vise uniquement à éliminer les émetteurs présentant le plus grand risque de détérioration de la solvabilité. Une fois ces émetteurs retirés, le Fonds tâche de s'aligner sur le bêta de l'univers d'investissement sous-jacent et vise donc à éviter toute surpondération active.

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -2,79 % et un rendement actif de -3,06 %, soit un résultat inférieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à 0,27 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

Le Fonds a maintenu sa position défensive et diminué son allocation au crédit à haut rendement sur la période considérée. Au 31 mars 2023, le Fonds détenait 64,6 % de la valeur de marché de son portefeuille dans le crédit de qualité *investment grade*, contre 63,4 % à l'ouverture de la période considérée, et une allocation de 36,1 % sur le crédit à haut rendement, contre 36,2 % à l'ouverture de la période considérée.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
		Autres secteurs financiers [#]	(0,62 %)
		Banque [#]	(0,42 %)
		Biens de consommation non cycliques [#]	(0,34 %)
		Industrie de base [#]	(0,24 %)
		Biens d'équipement [#]	(0,21 %)

[#] Position surpondérée – détenait une exposition supérieure à celle de la référence de performance.

[∅] Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la référence de performance.

Au niveau sectoriel, certains émetteurs des segments autres services financiers et banque ont été les plus pénalisants sur la période considérée.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds était surpondéré (exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (exposition inférieure à celle de la mesure de performance) aux 31 mars 2023 et 1 mars 2022 :

31 mars 2023		31 mars 2022	
Secteur	Exposition brute	Secteur	Exposition brute
Banque	21,62 %	Banque	17,63 %
Biens de consommation non cyclique	16,57 %	Biens de consommation non cyclique	15,37 %
Biens de consommation cycliques	11,66 %	Biens de consommation cycliques	12,17 %
Communication	9,32 %	Biens d'équipement	9,14 %
Biens d'équipement	7,31 %	Communication	8,70 %

Lorsque le Fonds était sous-pondéré sur un secteur, le rendement de ce même secteur aura un effet contraire sur le rendement actif du Fonds. De ce fait, un secteur peut apparaître comme contributeur ou frein à la performance, sans pour autant figurer dans l'État du portefeuille du Fonds.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -6,73 % et un rendement actif de -0,08 %, soit un résultat inférieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à -6,65 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

Au cours de la période considérée, le Fonds a maintenu une surexposition principalement à l'Allemagne, aux Pays-Bas, aux États-Unis, à l'Autriche et à l'Irlande ainsi qu'une sous-exposition au Royaume-Uni, à l'Espagne, à la France, à l'Italie et au Japon. Les surpondérations respectives de l'Allemagne, des Pays-Bas, des États-Unis et de l'Autriche ont pesé sur la performance tandis que les sous-pondérations respectives du Royaume-Uni, de l'Espagne, de la France et de l'Italie ont effacé une partie des pertes.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
Royaume-Uni ^Ø	0,58 %	Allemagne#	(0,50 %)
Espagne ^Ø	0,38 %	Pays-Bas#	(0,29 %)
France ^Ø	0,36 %	États-Unis #	(0,24 %)
Italie ^Ø	0,28 %	Autriche#	(0,23 %)
Japon ^Ø	0,13 %	Irlande#	(0,11 %)

Position surpondérée – détenait une exposition supérieure à celle de la référence de performance.

Ø Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la référence de performance.

La surpondération des allocations dévolues à l'Allemagne, aux Pays-Bas, aux États-Unis, à l'Autriche et à l'Irlande a été motivée par la grande marge de manœuvre budgétaire de ces pays et par leur bonne prédisposition à honorer le remboursement de leur dette. La sous-pondération des allocations d'actifs au Royaume-Uni, à l'Espagne et à la France s'explique par la faible marge de manœuvre budgétaire de ces pays. La sous-pondération de l'Italie se doit à sa faible marge de manœuvre budgétaire et mauvaise prédisposition à rembourser sa dette, tandis que celle du Japon s'explique par de faibles scores en termes de capacité budgétaire et de santé du secteur financier.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds est surpondéré (son exposition était supérieure à celle de la mesure de la performance) et sous-pondéré (son exposition était inférieure à celle de la mesure de la performance) aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Allemagne	3,57 %	Allemagne	3,88 %
Pays-Bas	1,98 %	Pays-Bas	2,18 %
Autriche	1,55 %	Autriche	1,63 %

31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Italie	(3,45 %)	Espagne	(3,57 %)
Espagne	(1,07 %)	Italie	(3,51 %)
Portugal	(0,62 %)	France	(2,58 %)

Lorsque le Fonds était sous-pondéré sur un pays, le rendement de ce même pays aura un effet contraire sur le rendement actif du Fonds. De ce fait, un pays peut apparaître comme contributeur ou frein à la performance, sans pour autant figurer dans l'État du portefeuille du Fonds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

Blackrock Diversifying Fixed Income Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a enregistré un rendement de -6,24 % et sous-performé son indice de performance dont le rendement s'établissait à 0,27 %.

2022 s'est avérée très compliquée pour toutes les classes d'actifs. En particulier, le secteur du revenu fixe a généralement souffert alors que les banques centrales opéraient un virage plus offensif (favorable à la hausse des taux d'intérêt) en 2022 aux fins de combattre l'inflation. Plus précisément, la Banque centrale européenne (« BCE ») a relevé ses taux de 125 pb lors des deux dernières réunions tenues en 2022, élevant à 250 pb la hausse totale depuis la première survenue en juillet. Elle a ensuite décidé de poursuivre ce type de mesures (100 pb au total) au premier trimestre 2023. Les taux des fonds de la Réserve fédérale (« Fed ») s'inscrivent désormais dans une fourchette de 4,75 % à 5,00 % contre 0,25 % à 0,50 % avant que l'institution ne commence à relever ses taux en mars 2022. Dans cet environnement, le Fonds a généré un rendement négatif, plombé par la contribution défavorable des taux d'intérêt comme par celle du risque de crédit. Au premier trimestre 2023, l'effondrement de la Silicon Valley Bank et le rachat de Credit Suisse ont rappelé aux investisseurs le danger que représentait une hausse importante des taux sans risque sur une courte période. Malgré la volatilité, les banques centrales ont privilégié la stabilité financière et monétaire pour continuer de relever les taux, bien que certains éléments de communication aient suggéré qu'elles étaient sur le point de mettre un terme à ce cycle historique de resserrement. Dans ce contexte, le Fonds a enregistré une performance positive, en hausse annuelle de 2 % au 31 mars 2023, principalement grâce à la couverture du dollar américain qui s'est déprécié au cours de la période, tandis que la contribution du crédit est demeurée globalement stable, tant pour les obligations d'entreprise de qualité *investment grade* que pour la dette des marchés émergents, et que les obligations indexées sur l'inflation et celles à haut rendement ont légèrement sous-performé.

Durant l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principaux contributeurs		Principaux freins	
Positions	Effet sur le rendement du Fonds	Positions	Effet sur le rendement du Fonds
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Corporate Bond	0,47 %	Couverture du dollar américain	(1,79 %)
US ULTRA 10YR NOTE JUN 22	0,16 %	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund	(1,39 %)
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF	0,02 %	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund	(1,14 %)

Au cours de ce dernier exercice financier, la volatilité a pesé sur les performances de marché de toutes les classes d'actifs. Du fait de la politique de resserrement monétaire des banques centrales, les taux mondiaux ont augmenté, les écarts de crédit se sont creusés et le dollar américain, après avoir touché un sommet à la fin du mois de septembre, s'est déprécié par rapport à l'euro. Pénalisée par les fluctuations de change sur la première moitié de la période, la couverture du dollar américain a le plus pesé sur les résultats. La dette émergente a également pénalisé la performance du Fonds. Sur le plan positif, les obligations d'entreprise mondiales sélectionnées en fonction des critères ESG ont apporté les principales contributions. La performance positive du Fonds iShares \$ TIPS UCITS ETF a été portée par l'inflation croissante.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

31 mars 2023		31 mars 2022	
Catégorie d'actif	Exposition brute	Catégorie d'actif	Exposition brute
Obligations d'entreprise à haut rendement	31,77 %	Obligations d'entreprise à haut rendement	31,68 %
Obligations d'entreprise <i>investment grade</i>	30,88 %	Dette émergente en devise forte	30,35 %
Dette émergente en devise forte	21,83 %	Obligations d'entreprise <i>investment grade</i>	28,13 %
Obligations d'État	15,23 %	Obligations d'État	5,84 %
Liquidités et autres	0,29 %	Liquidités et autres	4,00 %

À la fin de 2022, l'allocation stratégique d'actifs (*Strategic asset allocation*, « SAA ») a été actualisée, en augmentant la part sur les obligations d'État et en réduisant nos positions sur les liquidités et la dette émergente.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -10,36 % et un rendement actif de -0,34 %, soit un résultat supérieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à -10,70 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

La stratégie d'investissement du Fonds utilise des modèles quantitatifs (mathématiques ou statistiques) pour adopter une approche systématique (basée sur des règles) de sélection des actions.

Ailleurs, les informations recueillies à partir de l'opinion des analystes positionnés du côté vendeur, ont représenté une forte contribution à la performance. De même, les projections fondamentales plus traditionnelles ont également généré de la valeur. Ces données concernent les informations relatives à la valeur, lesquelles permettent d'identifier les sociétés offrant les valorisations les plus intéressantes, et celles qui s'attachent à déterminer les entreprises rentables et de qualité supérieure. Les analyses macrothématiques, qui mettent l'accent sur la sélection aux niveaux géographique et sectoriel ont, d'un autre côté, affiché une performance plus mitigée. La sélection pays s'est avérée médiocre quoique compensée par une sélection par secteur réussie. La surpondération relative des technologies de l'information ainsi que les sous-pondérations relatives de la finance et des services de communication ont représenté les meilleures contributions.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (suite)

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principaux contributeurs		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
Biens de consommation de base [#]	0,83 %	Industries ^Ø	0,51 %
Énergie [#]	0,51 %	Technologies de l'information [#]	0,42 %
Finance ^Ø	0,32 %	Matériaux [#]	0,27 %
Services de communication ^Ø	0,32 %	Consommation discrétionnaire [#]	0,09 %
Services publics [#]	0,26 %	Immobilier ^Ø	0,01 %

[#] Position surpondérée – détenait une exposition supérieure à celle de la mesure de performance.

^Ø Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La position surpondérée relative du Fonds au sein des biens de consommation de base a le plus contribué à sa performance. En revanche, sa position sous-pondérée relative dans l'industrie a été la plus pénalisante.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds était surpondéré (exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (exposition inférieure à celle de l'indice de référence) aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

Surpondérations les plus significatives			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taiwan	1,96 %	Afrique du Sud	2,09 %
Afrique du Sud	1,53 %	Chine	1,38 %
Chine	1,24 %	Taiwan	1,27 %

Surpondérations les plus significatives			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Corée	1,90 %	Inde	2,10 %
Inde	1,56 %	Koweït	0,77 %
Malaisie	0,62 %	Pologne	0,66 %

Lorsque le Fonds est sous-pondéré sur un pays, le rendement de ce même pays aura un effet contraire sur le rendement actif du Fonds. De ce fait, un pays peut apparaître comme contributeur ou frein à la performance, sans pour autant figurer dans l'État du portefeuille du Fonds.

BlackRock Euro Cash Fund

Compte tenu des pressions inflationnistes accrues dans la zone euro, et après avoir laissé les taux inchangés depuis le début de l'année, la BCE a procédé à une hausse de 50 pb en juillet, dépassant les attentes du marché qui, avant la réunion, n'évaluait qu'à 50 % les chances d'un resserrement de 50 pb. Il s'agit de la première hausse en 11 ans et de la fin d'une période de taux négatifs.

L'inflation est restée forte, plus élevée à mesure que l'année avançait et plus résistante que les banques centrales ne l'avaient estimé. Le prix à payer pour lutter contre l'inflation était de générer un ralentissement de la croissance, voire une récession, et les banques centrales semblaient prêtes à jouer ce jeu. Les données macroéconomiques se sont rapidement détériorées et les indicateurs économiques avancés pointent vers une récession en Europe. Le marché s'est concentré sur l'inflation et n'a cessé de réagir en conséquence, considérant qu'il s'agit d'une mission au cœur du mandat de la BCE et que celle-ci se devait d'adopter une politique monétaire restrictive, avec un taux final supérieur au taux neutre de manière à réduire la demande et faire baisser l'inflation.

La courbe de l'ESTER (taux interbancaire en euro à court terme) prévoyait un relèvement de 69 pb des taux de la BCE en octobre, suivi d'un autre de 62 pb en décembre, soit un total de 131 pb pour le restant de l'année.

Au sein du Fonds, nous nous sommes attachés à employer les liquidités constituées après la clôture de l'exercice. Nous avons continué de privilégier le court terme en nous concentrant principalement sur les échéances à 3 mois et inférieures, avec des investissements limités à 6 mois. Après une période pendant laquelle la courbe est restée étonnamment plate, les taux du marché monétaire européen ont repris leur ascension.

Sur la période courant jusqu'au 31 août 2022, nous sommes restés prudents alors que le marché continuait à se réajuster en prévision de taux plus élevés, et que la guerre en Ukraine ainsi que la flambée des prix de l'énergie suscitaient des incertitudes supplémentaires. Nous avons concentré notre investissement dans des titres à court terme (avec une échéance moyenne pondérée (« WAM ») ramenée de 51 à 30 jours) et notre liquidité quotidienne et hebdomadaire est restée élevée.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Euro Cash Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 31 mars 2022 :

31 août 2022		31 mars 2022	
Catégorie d'actif	Pondération	Catégorie d'actif	Pondération
Billets de trésorerie de sociétés financières	29,12 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	27,36 %
Certificats de dépôt	28,51 %	Certificats de dépôt	21,71 %
Autres instruments (dépôts à terme)	12,44 %	Autres instruments (dépôts à terme)	21,50 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	10,12 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	12,93 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	8,50 %	Autres billets de trésorerie	12,26 %
Autres billets de trésorerie	5,65 %	Sociétés d'investissement	4,23 %
Autres billets	2,94 %		
Dettes du Trésor	2,73 %		

Le Fonds a été clôturé le 31 août 2022.

BlackRock Fixed Income Selection Fund

Sur la période courant du 31 mars 2022 au 29 novembre 2022 (date de clôture du Fonds) le Fonds a généré un rendement de -5,93 %.

Le Fonds a fait l'objet d'une gestion active et a principalement investi dans des catégories d'actifs à revenu fixe (obligations d'État, obligations d'entreprise, dette des marchés émergents) afin de maintenir une contribution au risque similaire entre les facteurs de risque macroéconomiques (taux et écarts) ; ces expositions directionnelles sont combinées à des stratégies flexibles de revenu fixe et à des stratégies multi-actifs dans le but d'améliorer la diversification et le ratio rendement/risque du Fonds.

Le Fonds a enregistré une performance négative, dans un contexte de hausse des rendements sur l'ensemble de la période et de pertes généralisées sur les marchés financiers en 2022.

Durant la période financière, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Tactical Opportunities Fund EUR Hedged	0,13 %	Dérivés (couverture de change) et équivalents de trésorerie	(1,00 %)
BlackRock Global Funds China Bond Fund USD Hedged	0,11 %	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS	(0,82 %)
BlackRock Global Funds Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,07 %	Blackrock Global Funds – ESG Multi Asset Fund	(0,62 %)

Principale source de diversification, l'exposition aux obligations chinoises a généré une contribution positive, de même que les positions sur les obligations des marchés émergents et une stratégie de rendement absolu. Le Fonds BGF ESG Multi Asset Fund et les obligations d'entreprise américaines ont été largement défavorables, pénalisés par les hausses de taux brutales et l'élargissement des écarts au cours de la période. Étant donné l'appréciation du dollar américain, la couverture de change appliquée au niveau du portefeuille pour contrôler son risque s'est avérée la plus pénalisante.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2022 et 30 novembre 2022 :

30 novembre 2022		31 mars 2022	
Stratégie	Pondération	Stratégie	Pondération
Titres au comptant	100,00 %	BlackRock Strategic Funds – Fixed Income Strategies Fund	13,70 %
		BlackRock Global Funds – ESG Fixed Income Global Opportunities Fund	11,20 %
		BlackRock Tactical Opportunities Fund	9,00 %

Le Fonds a été clôturé le 30 novembre 2022.

BlackRock Global Equity Selection Fund

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

L'année 2022 s'est révélée extrêmement volatile pour les marchés financiers. L'invasion de l'Ukraine par la Russie, le choc énergétique d'autant plus exacerbé par ce conflit et les hausses de taux instaurées par nombre de banques centrales dans le monde n'ont fait que renforcer les questionnements des investisseurs sur la période. L'inflation induite par l'offre et les cours des matières premières se sont envolés à la suite des sanctions imposées à la Russie. Les actifs à risque ont fortement reculé, en dépit d'une reprise partielle au mois de juillet. Les banques centrales n'ont pas semblé revenir sur leur intention de relever les taux et les rendements obligataires ont considérablement augmenté sur la période.

Le premier trimestre 2023 a démarré en force, mais les marchés ont néanmoins viré en février lorsque les données plus élevées que prévu sur l'inflation les ont conduits à anticiper un resserrement monétaire et une hausse des taux d'intérêt. En mars, la faillite de plusieurs banques régionales américaines a révélé d'autres fissures dans l'économie imputables au relèvement des taux d'intérêt. La détérioration de la confiance dans les valeurs financières a atteint son summum avec le rachat forcé de Credit Suisse. Cependant, les craintes de contagion se sont dissipées et la plupart des classes d'actifs ont terminé le trimestre en territoire positif, avec les actions en tête de tableau.

BlackRock Global Equity Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -3,07 % et un rendement actif de -1,50 %, soit un résultat inférieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à -1,56 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Global Equity Selection Fund (suite)

La sous-performance relative du Fonds sur la période est principalement imputable à une sélection défavorable des gestionnaires, avec des stratégies actives sous-jacentes qui ont généré un alpha négatif et, en particulier, la plateforme d'actions européenne et la stratégie active dans le secteur des technologies de l'information.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la référence de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Advantage Europe Equity Fund #	0,52 %	iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF#	(1,01 %)
iShares edge MSCI European Value ETF#	0,32 %	BlackRock Global Funds – World Technology Fund#	(0,56 %)
BlackRock Strategic Funds – Emerging markets Equity Strategies Fund#	0,32 %	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund #	(0,50 %)

Position surpondérée – détenait une exposition supérieure à celle de la référence de performance.

o Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la référence de performance.

Les expositions à la stratégie en actions de pays émergents à forte conviction, à la stratégie quantitative en actions européennes et aux actions sous-évaluées de l'indice MSCI Europe, ont ajouté à la performance. En revanche, les actions américaines et le secteur technologique ont été les plus défavorables aux résultats.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds était surpondéré (exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (exposition inférieure à celle de l'indice de référence) aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

Surpondérations les plus significatives			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Région des actions	Position active	Région des actions	Position active
Chine	1,45 %	Titres au comptant	1,11 %
Europe périphérique	1,24 %	Marchés émergents	0,38 %
Royaume-Uni	0,75 %	Japon	0,25 %

Sous-pondérations les plus significatives			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Région des actions	Position active	Région des actions	Position active
Amérique du Nord	(2,94 %)	Canada	(1,24 %)
Noyau européen, hors Royaume-Uni	(1,30 %)	États-Unis	(0,73 %)
Japon	(0,40 %)	Noyau européen, hors Royaume-Uni	(0,48 %)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le rendement du Fonds s'est établi à -6,15 %.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et combine notamment des expositions aux marchés des titres à revenu fixe (obligations d'État, obligations d'entreprise, dette des marchés émergents) et aux marchés actions avec un parti-pris régional en faveur de l'Europe afin de réaliser une croissance du capital avec un niveau de risque équilibré. Des stratégies multi-actifs peuvent être ajoutées dans le but d'améliorer la diversification du Fonds et le ratio rendement/risque.

Le Fonds a généré un rendement total négatif, malgré une reprise significative sur la dernière partie de la période.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Advantage Euro Equity Fund	0,30 %	Dérivés (couverture de change) et équivalents de trésorerie	(1,20 %)
BlackRock Global Funds – China Bond Fund	0,12 %	BlackRock Strategic Funds – Sustainable European Bond Fund	(0,94 %)
BlackRock Global Funds – World Energy Fund	0,06 %	iShares \$ Corporate Bond ESG Euro Hedged ETF	(0,60 %)

Les expositions au Fonds quantitatif actions européennes, aux obligations chinoises et au secteur de l'énergie étaient les principales sources de diversification et ont généré une contribution positive à la performance. Les obligations d'entreprise en dollar américain et les obligations en euro se sont avérées le plus pénalisantes. Le dollar américain a clôturé le premier trimestre 2023 en baisse et entraîné un rendement négatif sur le début de l'année.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

31 mars 2023		31 mars 2022	
Stratégie	Pondération	Stratégie	Pondération
iShares \$ Corporate Bond ESG ETF Euro Hedged	6,89 %	BlackRock Global Funds – ESG Euro Bond Fund	11,10 %
iShares Euro Ultrashort Bond ESG ETF	6,85 %	BlackRock Global Funds – US Dollar Bond Fund	9,70 %
BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	6,77 %	BlackRock Global Funds – Continental European Flexible Fund	7,20 %

Sur la période, nous avons diversifié notre exposition à l'ensemble des obligations libellées en euro et en dollar américain via différents concepts, notamment les stratégies actives et indicelles, dans l'espace obligataire public ou privé.

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le rendement du Fonds a été de -5,58 %.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et combine notamment des expositions aux marchés des titres à revenu fixe (obligations d'État, obligations d'entreprise, dette des marchés émergents) et aux marchés actions avec une composante de diversification, en vue de générer une croissance du capital avec un niveau de risque prudent. La composante diversification est construite de sorte à assurer une diversification entre les gestionnaires sous-jacents et le maintien d'un bêta et d'une corrélation faibles par rapport aux marchés financiers, avec pour objectif d'améliorer le ratio rendement/risque du Fonds.

Le Fonds a généré un rendement total négatif, malgré une reprise significative sur la dernière partie de la période.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	0,23 %	Dérivés (couverture de change) et équivalents de trésorerie	(0,85 %)
BlackRock Strategic Funds – Emerging markets Equity Strategies Fund	0,20 %	BlackRock Strategic Funds – Sustainable Euro Bond Fund	(0,69 %)
BlackRock Global Funds – Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,10 %	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	(0,64 %)

Les expositions aux stratégies de rendement absolu – comme la stratégie mondiale axée sur les événements (« *global event driven* ») – ont été les principaux facteurs de diversification, de même que les obligations et actions des marchés émergents (via la stratégie active à forte conviction), lesquelles ont apporté une contribution légèrement positive au rendement total. En revanche, les obligations européennes et les actions américaines se sont avérées largement pénalisantes.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

31 mars 2023		31 mars 2022	
Stratégie	Pondération	Stratégie	Pondération
BlackRock Strategic Funds – Sustainable Euro Bond Fund	6,84 %	BlackRock Strategic Funds – ESG Euro Bond Fund	9,00 %
iShare EUR Ultrashort Bond ESG ETF	6,43 %	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	8,40 %
iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged	5,97 %	BlackRock Strategic Funds – European Absolute Return Fund	6,80 %

Au dernier trimestre 2022, nous avons réduit notre exposition aux stratégies de rendement absolu afin de procéder à quelques prises de bénéfices sur la sous-pondération significative de la duration tout au long de la période et de réinvestir sur le revenu fixe traditionnel au vu des rendements plus intéressants.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2023, le Fonds a généré un rendement de -11,87 % et un rendement actif de -1,01 %, soit un résultat regrettamment inférieur à celui de son indice de performance qui s'établissait à -10,86 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et la mesure de performance ciblée).

La stratégie d'investissement du Fonds utilise des modèles quantitatifs (mathématiques ou statistiques) pour adopter une approche systématique (basée sur des règles) de sélection des actions.

La performance négative est principalement imputable à nos indicateurs d'impact exclusifs, en particulier aux indicateurs axés sur le « E » des caractéristiques ESG (environnementales, sociales et de gouvernance). En revanche, les projections qui s'appuient sur le point de vue de la communauté des analystes de vente ont fortement contribué à la performance. De même, les projections fondamentales plus traditionnelles ont également généré de la valeur. Il s'agit tant des analyses de valeur, qui visent à identifier les sociétés dotées de valorisations intéressantes, que des analyses qui s'attachent à identifier les entreprises rentables et de qualité supérieure. Cependant, cela n'a pas été suffisant pour compenser la performance médiocre du groupe d'indicateurs d'impact mentionné ci-dessus.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund (suite)

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
Matériaux ^Ø	0,62 %	Finance ^Ø	0,68 %
Biens de consommation de base [#]	0,40 %	Services de communication ^Ø	0,58 %
Soins de santé [#]	0,39 %	Industries [#]	0,37 %
Consommation discrétionnaire [#]	0,06 %	Énergie [#]	0,14 %
Technologies de l'information [#]	0,04 %	Immobilier [#]	0,06 %

[#] Position surpondérée – détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence.

^Ø Position sous-pondérée – détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence.

La position sous-pondérée relative au sein des matériaux a généré la principale contribution à la performance. En revanche, la sous-pondération relative dans les finances s'est avérée la plus pénalisante.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds était surpondéré (exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (exposition inférieure à celle de l'indice de référence) aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

Surpondérations les plus significatives			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Chine	0,95 %	Afrique du Sud	1,15 %
Taiwan	0,86 %	Chine	0,85 %
Indonésie	0,85 %	Taiwan	0,80 %

Sous-pondération la plus significative			
31 mars 2023		31 mars 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Inde	2,02 %	Inde	0,88 %
Corée	1,26 %	Philippines	0,70 %
Koweït	0,94 %	Koweït	0,64 %

Lorsque le Fonds est sous-pondéré sur un pays, le rendement de ce même pays aura un effet contraire sur le rendement actif du Fonds. De ce fait, un pays peut apparaître comme contributeur ou frein à la performance, sans pour autant figurer dans l'État du portefeuille du Fonds.

La Chine constitue la principale position surpondérée, suivie de Taiwan, tandis que l'Inde reste la principale sous-exposition relative du Fonds.

FR Multi-Asset Fund

Sur la période courant du 13 juillet 2022 (date de lancement) au 31 mars 2023, le rendement du Fonds s'est établi à 4,41 %.

La persistance de l'inflation élevée qui a conduit au durcissement des politiques des banques centrales, les tensions géopolitiques et l'intensification de la crise énergétique en Europe ont été les facteurs de risque clés qui ont contribué à la forte volatilité des marchés et renforcé les prévisions de ralentissement de la croissance économique au cours de la période. L'arbitrage auquel les banques centrales sont confrontées, à savoir maîtriser l'inflation en relevant les taux d'intérêt ou préserver la croissance, était au centre des préoccupations des investisseurs sur la période. Dans un régime de volatilité macroéconomique accrue et dans un monde façonné par des contraintes de production, il devient de plus en plus évident que les banques centrales doivent s'accommoder soit de l'inflation, soit des dommages économiques nécessaires pour la juguler rapidement. La probabilité que les banques centrales parviennent à orchestrer un atterrissage en douceur est faible, selon nous, dans la mesure où l'Europe est confrontée à des perspectives plus difficiles en raison de sa sensibilité à la crise énergétique actuelle déclenchée par l'invasion de l'Ukraine par la Russie. Le marché tend à réagir de manière positive aux signes indiquant que l'inflation pourrait fléchir plus tôt que prévu, ce qui conduirait à une évolution plus modérée des taux d'intérêt.

Depuis le lancement du Fonds et jusqu'au 31 mars 2023, les positions suivantes ont représenté les principales contributions et les principaux freins au rendement du Fonds :

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
Global Unconstrained Equity Fund	0,66 %	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	(0,55 %)
BGF European Fund	0,47 %	BSF Global Real Asset Securities Fund	(0,40 %)
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	0,24 %	iShares Commodity Swap UCITS ETF	(0,33 %)
		iShares Euro Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	(0,26 %)

Sur la période considérée, les résultats du Fonds ont été principalement soutenus à la hausse par son exposition aux actions, très notablement aidée par la performance active positive de fonds comme le Global Unconstrained Equity Fund. En revanche, la performance générale s'est trouvée pénalisée par l'exposition au revenu fixe et aux actifs corporels comme les matières premières, dans un environnement où les taux d'intérêt évoluaient à la hausse tandis que les prix des matériaux et de l'énergie commençaient de se stabiliser.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

FR Multi-Asset Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille au 31 mars 2023 :

31 mars 2023	
Stratégie	Exposition brute
BlackRock Advantage US Equity Fund	9,80 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,80 %
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	5,50 %
iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50 %
BGF Emerging Market Fund	5,20 %

Initialement financé en juillet 2022, le portefeuille a enregistré des entrées de capitaux supplémentaires significatives au cours des mois suivants qui ont permis une allocation sur certaines participations clés afin de minimiser la rotation pendant que nous convergions progressivement vers l'allocation ciblée. Après cette période d'investissement initiale, l'allocation d'actifs au sein du portefeuille est restée plutôt stable, exception faite de variations mineures dues aux mouvements de marché entre deux dates de rééquilibrage.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Avril 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

DÉCLARATION DES RESPONSABILITÉS DU GESTIONNAIRE

BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire ») est responsable de la préparation du rapport annuel et des états financiers audités conformément à la législation irlandaise en vigueur et à la Norme FRS 102 (« FRS 102 »), à savoir la Norme de reporting financier applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et publiée par le Financial Reporting Council. Lors de la préparation de ces états financiers, le Gestionnaire est tenu :

- de sélectionner des méthodes comptables adaptées et de les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer des avis et de présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- d'établir si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et d'identifier les normes en question, sous réserve que tout écart significatif par rapport à ces normes soit communiqué et circonstancié dans les notes aux états financiers ; et
- de préparer les états financiers suivant le principe de continuité d'exploitation, sauf à valoir qu'il est inapproprié de présumer que l'Entité poursuivra ses activités.

Le Gestionnaire est responsable de la tenue des registres comptables, afin de toujours établir avec une précision raisonnable la situation financière de l'Entité et de garantir que les états financiers ont été préparés conformément à la Norme FRS 102 et aux dispositions prévues par l'*Unit Trusts Act* de 1990. À cet égard, le Gestionnaire a désigné J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited pour la tenue des registres comptables et la préparation des états financiers. En conséquence, les registres comptables sont conservés à l'adresse suivante :

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

Le Gestionnaire est également responsable de la mise en œuvre des contrôles nécessaires à la prévention et à la détection de toute fraude et autres irrégularités. Les actifs de l'Entité ont été confiés à la garde du Fiduciaire. J.P. Morgan SE – Dublin Branch est le Fiduciaire de l'Entité. L'adresse à laquelle les activités sont exercées est la suivante :

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

Les états financiers de l'Entité, les notes annexes et les informations non auditées sont approuvés par les Administrateurs.

Pour le compte du Gestionnaire

Administrateur
21 juillet 2023

Administrateur
21 juillet 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU FIDUCIAIRE AUX PORTEURS DE PARTS

Nous avons examiné la gestion des activités de BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire ») en ce qui concerne BlackRock UCITS Funds (l'« Entité ») au titre de l'exercice clôturé le 31 mars 2023 en notre qualité de Fiduciaire de l'Entité.

Ce rapport, dont les opinions exprimées, est présenté à la seule intention de l'ensemble des investisseurs du Fonds en tant qu'entité, conformément à la Réglementation OPCVM de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) dans sa version amendée, (« la Réglementation »). Dans le cadre du présent rapport, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité à quelque autre fin ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport est présenté.

Conformément à l'obligation qui nous incombe en notre qualité de Fiduciaire selon les termes de la Réglementation, nous avons étudié la gestion des activités de l'Entité pour la Période comptable et nous présentons notre rapport aux Porteurs de parts de l'Entité comme suit :

Selon nous, durant la Période comptable, l'Entité a été gérée à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées sur les capacités d'investissement et d'emprunt du Gestionnaire et du Fiduciaire prévues par les dispositions des documents constitutifs et de la Réglementation ; et

(ii) par ailleurs, conformément aux dispositions des documents constitutifs et de la Réglementation.

Au nom et pour le compte de

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

21 juillet 2023

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX PORTEURS DE PARTS DES FONDS DE BLACKROCK UCITS FUNDS

Rapport sur les états financiers

Opinion

Nous avons audité les états financiers de chacun des Fonds de BlackRock UCITS Funds (la « Fiducie unitaire » (*Unit Trust*)) pour l'exercice clôturé le 31 mars 2023, à savoir les états financiers des fonds BlackRock Cagrande Global Index Equity Fund, BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund et FR Multi-Asset Fund (individuellement, un « Fonds » et, collectivement, les « Fonds »).

Les états financiers des Fonds comprennent le Compte de résultat, l'État de variation des capitaux propres, l'État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables, le Bilan, les Tableaux des investissements et les Notes aux états financiers, incluant la synthèse des principales conventions comptables présentée dans la Note 2. Le cadre de présentation de l'information financière retenu pour la préparation des états financiers relève du droit irlandais ainsi que de la Norme FRS 102, à savoir la Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et publiée au Royaume-Uni par le Financial Reporting Council.

Il est de notre avis que les états financiers :

- présentent un exposé fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de chacun des Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de leurs résultats pour la période clôturée à cette date ;
- ont été préparés comme il se doit conformément à la Norme FRS 102, à savoir la Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande ; et
- ont été préparés conformément aux exigences de l'*Unit Trusts Act* de 1990, de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation de la Banque centrale de 2019 portant sur la loi *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1))* (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (*International Standards on Auditing*, « ISA » (Irlande)) et à la législation applicable. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont davantage précisées sous la section de notre rapport intitulée « Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers ». Nous sommes indépendants de la Fiducie unitaire (*Unit Trust*) conformément aux exigences éthiques qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Irlande, en ce compris la Norme éthique de l'Autorité irlandaise de surveillance de la comptabilité et de la vérification des comptes (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*, « IAASA »), et nous avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants et adéquats sur lesquels fonder notre opinion.

Observation — états financiers de certains fonds préparés sur une base autre que le principe de continuité d'exploitation

Nous attirons l'attention sur la Note 2.1 aux états financiers, laquelle indique que les Fonds BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Cash Fund et BlackRock Fixed Income Selection Fund ont été clôturés durant la période. En conséquence, les états financiers de ces Fonds ont été établis sur une base autre que le principe de continuité de l'exploitation, comme décrit dans la Note 2.1. Notre opinion n'a pas été modifiée à cet égard.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX PORTEURS DE PARTS DES FONDS DE BLACKROCK UCITS FUNDS (SUITE)

Conclusions relatives au principe de continuité de l'exploitation pour tous les autres fonds

Dans le cadre de l'audit des états financiers des Fonds autres que ceux stipulés sous la section qui précède, nous avons conclu que le principe comptable de continuité d'exploitation appliqué par le Gestionnaire lors de la préparation des états financiers est approprié.

Sur la base des travaux que nous avons réalisés, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives quant à des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur activité sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'agrément de publication des états financiers.

Nos responsabilités ainsi que les responsabilités du Gestionnaire eu égard au principe de continuité d'exploitation sont stipulées sous les sections correspondantes du présent rapport. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, ces déclarations ne sauraient garantir la capacité des Fonds à poursuivre leurs activités.

Autres informations

Le Gestionnaire est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les informations incluses dans le rapport annuel indépendamment des états financiers et du rapport d'audit y afférent. L'opinion que nous exprimons concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et, sauf indication contraire explicite dans notre rapport, nous ne formulons aucune forme de conclusion à cet égard.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à vérifier que lesdites autres informations ne présentent pas d'incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou qu'elles ne comportent pas d'inexactitudes significatives. Si nous identifions des incohérences ou des inexactitudes significatives, nous sommes tenus de déterminer s'il existe une anomalie importante dans les états financiers ou dans les autres informations. Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous concluons à l'existence d'une erreur importante dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons pas d'observation à formuler à cet égard.

Responsabilités respectives

Responsabilités du Gestionnaire concernant les états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration des responsabilités du Gestionnaire en page 20, le Gestionnaire est responsable de la préparation et de la présentation en bonne et due forme des états financiers conformément au cadre de présentation de l'information financière applicable, ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers exempts d'anomalies significatives, qu'elles relèvent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, le Gestionnaire est chargé d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre ses activités, d'indiquer, le cas échéant, les faits relatifs au principe de continuité de l'exploitation et d'appliquer ledit principe comptable de continuité d'exploitation, sauf à valoir que les dirigeants aient l'intention de liquider le Fonds ou de cesser ses activités, ou qu'il n'existe pas d'autre solution réaliste que d'y procéder.

Responsabilités des commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalie significative résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à publier un rapport d'audit qui inclut notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux normes ISA (Irlande) détecte systématiquement une éventuelle anomalie importante. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs établies sur la base des présents états financiers.

Une description plus détaillée de nos missions concernant l'audit des états financiers est disponible sur le site Internet de l'IAASA : http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie intégrante de notre rapport d'audit.



RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX PORTEURS DE PARTS DES FONDS DE BLACKROCK UCITS FUNDS (SUITE)

Finalité de nos travaux d'audit et parties auxquelles nous sommes tenus de rendre compte

Notre rapport est établi à la seule intention des Porteurs de parts des Fonds, en tant qu'entité, conformément au Règlement 93 de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011. Nos travaux d'audit ont été entrepris à la seule fin de communiquer aux Porteurs de parts les éléments que nous sommes tenus de leur mentionner dans un rapport d'audit. Dans toute la mesure autorisée par la loi, nous n'acceptons ni n'endossons de responsabilité envers quiconque autre que les Fonds et les Porteurs de parts des Fonds, en tant qu'entité, concernant notre mission d'audit, le présent rapport ou les opinions que nous avons formulées.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Date : 27 juillet 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	Note	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'exploitation	5	108	17	7 227	3 600	–	–	1 786	767
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(5 578)	617	(45 714)	(29 338)	(84)	59	(19 286)	(11 389)
Total des revenus/(pertes) sur investissement		(5 470)	634	(38 487)	(25 738)	(84)	59	(17 500)	(10 622)
Charges d'exploitation	6	(370)	(106)	(262)	(248)	(67)	(167)	(122)	(145)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		(5 840)	528	(38 749)	(25 986)	(151)	(108)	(17 622)	(10 767)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	(7)	(1)	(2)	–	–	–	(1)
Total des charges financières		–	(7)	(1)	(2)	–	–	–	(1)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		(5 840)	521	(38 750)	(25 988)	(151)	(108)	(17 622)	(10 768)
Fiscalité	10	–	–	(1)	10	–	–	(2)	2
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		(5 840)	521	(38 751)	(25 978)	(151)	(108)	(17 624)	(10 766)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		(5 840)	521	(38 751)	(25 978)	(151)	(108)	(17 624)	(10 766)

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

BlackRock UK Credit Screened			
Fund			
2023			
2022			
	Note	000 GBP	000 GBP
Produits d'exploitation	5	6 483	7 903
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(35 972)	(20 080)
Total des revenus/(pertés) sur investissement		(29 489)	(12 177)
Charges d'exploitation	6	(119)	(167)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		(29 608)	(12 344)
Charges financières :			
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(2)	(2)
Total des charges financières		(2)	(2)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt			
		(29 610)	(12 346)
Fiscalité	10	-	6
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		(29 610)	(12 340)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables			
		(29 610)	(12 340)

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 USD	2022 000 USD
Produits d'exploitation	5	1 739	1 443	1 967	1 704	1 072	1 472	12 736	12 087
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(3 860)	(2 225)	(8 810)	(7 902)	(6 998)	(4 941)	(49 071)	(64 586)
Total des revenus/(pertés) sur investissement		(2 121)	(782)	(6 843)	(6 198)	(5 926)	(3 469)	(36 335)	(52 499)
Charges d'exploitation	6	(173)	(196)	(255)	(304)	(271)	(335)	(2 017)	(2 457)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		(2 294)	(978)	(7 098)	(6 502)	(6 197)	(3 804)	(38 352)	(54 956)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(1)	(1)	(2)	(7)	–	(1)	(147)	(96)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	9	(49)	(55)	–	(603)	(125)	(893)	–	–
Total des charges financières		(50)	(56)	(2)	(610)	(125)	(894)	(147)	(96)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		(2 344)	(1 034)	(7 100)	(7 112)	(6 322)	(4 698)	(38 499)	(55 052)
Fiscalité	10	–	4	(37)	(22)	–	–	(1 224)	(885)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		(2 344)	(1 030)	(7 137)	(7 134)	(6 322)	(4 698)	(39 723)	(55 937)
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	2	–	–	–	–	(6)	(6)	–	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		(2 344)	(1 030)	(7 137)	(7 134)	(6 328)	(4 704)	(39 723)	(55 937)

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Note	BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Produits d'exploitation	5	–	–	190	152	37	28	135	49
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(9)	(42)	(2 800)	(956)	(909)	3 110	(2 502)	170
Total des revenus/(pertes) sur investissement		(9)	(42)	(2 610)	(804)	(872)	3 138	(2 367)	219
Charges d'exploitation	6	(37)	(79)	(248)	(506)	(486)	(543)	(591)	(625)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		(46)	(121)	(2 858)	(1 310)	(1 358)	2 595	(2 958)	(406)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	–	(1)	(7)	–	(1)	–	(3)
Total des charges financières		–	–	(1)	(7)	–	(1)	–	(3)
Bénéfice/(Perte) net(te)		(46)	(121)	(2 859)	(1 317)	(1 358)	2 594	(2 958)	(409)
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	2	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		(46)	(122)	(2 859)	(1 317)	(1 358)	2 594	(2 958)	(409)

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 USD	2022 000 USD	2023 000 EUR
Produits d'exploitation	5	355	106	3 269	6 839	246
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(5 222)	693	(28 232)	(37 266)	(4 702)
Total des revenus/(pertes) sur investissement		(4 867)	799	(24 963)	(30 427)	(4 456)
Charges d'exploitation	6	(897)	(796)	(278)	(375)	(531)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		(5 764)	3	(25 241)	(30 802)	(4 987)
Charges financières :						
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(2)	(9)	(16)	(58)	(1)
Total des charges financières		(2)	(9)	(16)	(58)	(1)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		(5 766)	(6)	(25 257)	(30 860)	(4 988)
Fiscalité	10	–	–	(328)	(614)	–
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		(5 766)	(6)	(25 585)	(31 474)	(4 988)
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	2	–	–	(8)	(8)	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		(5 766)	(6)	(25 593)	(31 482)	(4 988)

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Actifs nets en début d'exercice financier		107 521	–	491 376	455 582	6 779	10 198	151 866	165 701
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		(5 840)	521	(38 751)	(25 978)	(151)	(108)	(17 624)	(10 766)
Opérations sur les parts :									
Émissions de parts rachetables		48 000	107 000	112 587	93 904	11	200	733	18 737
Rachats de parts rachetables		–	–	(64 452)	(32 132)	(6 639)	(3 511)	(54 695)	(21 806)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts		48 000	107 000	48 135	61 772	(6 628)	(3 311)	(53 962)	(3 069)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	9	(2 678)	–	–	–	–	–	–	–
Actifs nets en fin d'exercice financier		147 003	107 521	500 760	491 376	–	6 779	80 280	151 866

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2023	2022
	000 GBP	000 GBP
Actifs nets en début d'exercice financier	258 941	341 390
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	(29 610)	(12 340)
Opérations sur les parts :		
Émissions de parts rachetables	112	56 122
Rachats de parts rachetables	(104 717)	(126 231)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(104 605)	(70 109)
Actifs nets en fin d'exercice financier	124 726	258 941

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Actifs nets en début d'exercice financier	92 491	99 720	103 950	174 445	90 067	94 771	384 733	552 045
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	(2 344)	(1 030)	(7 137)	(7 134)	(6 328)	(4 704)	(39 723)	(55 937)
Opérations sur les parts :								
Émissions de parts rachetables	904	9 441	–	–	–	–	771	69 553
Rachats de parts rachetables	(7 006)	(15 640)	–	(63 361)	(17 093)	–	(100 197)	(180 928)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(6 102)	(6 199)	–	(63 361)	(17 093)	–	(99 426)	(111 375)
Actifs nets en fin d'exercice financier	84 045	92 491	96 813	103 950	66 646	90 067	245 584	384 733

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs nets en début d'exercice financier	4 882	8 976	46 105	61 631	33 555	32 461	42 318	34 969
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	(46)	(122)	(2 859)	(1 317)	(1 358)	2 594	(2 958)	(409)
Opérations sur les parts :								
Émissions de parts rachetables	3	20	620	830	1 982	7 694	2 974	16 261
Rachats de parts rachetables	(4 839)	(3 992)	(43 866)	(15 039)	(4 499)	(9 194)	(6 653)	(8 503)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(4 836)	(3 972)	(43 246)	(14 209)	(2 517)	(1 500)	(3 679)	7 758
Actifs nets en fin d'exercice financier	–	4 882	–	46 105	29 680	33 555	35 681	42 318

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Multi Asset		BlackRock Systematic ESG		FR Multi-Asset
	Conservative Selection Fund		Emerging Markets Equity Fund		Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Actifs nets en début d'exercice financier	87 605	54 542	270 128	301 610	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	(5 766)	(6)	(25 593)	(31 482)	(4 988)
Opérations sur les parts :					
Émissions de parts rachetables	20 112	41 940	10 005	–	336 254
Rachats de parts rachetables	(11 495)	(8 871)	(242 946)	–	(33 216)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	8 617	33 069	(232 941)	–	303 038
Actifs nets en fin d'exercice financier	90 456	87 605	11 594	270 128	298 050

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILAN

Au 31 mars 2023

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	Note	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		20	28	–	239	47	4	13	79
Équivalents de trésorerie		–	–	2 240	2 168	–	–	162	345
Marges de trésorerie		–	–	272	12	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	10	8	6 173	5 723	2	38	3 400	4 175
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	147 147	107 551	495 908	487 277	–	6 823	79 517	150 544
Total de l'actif circulant		147 177	107 587	504 593	495 419	49	6 865	83 092	155 143
CAPITAUX PROPRES									
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	147 003	107 521	500 760	491 376	–	6 779	80 280	151 866
Total des capitaux propres		147 003	107 521	500 760	491 376	–	6 779	80 280	151 866
PASSIF CIRCULANT									
Découverts bancaires		–	–	6	–	–	–	–	–
Montants à payer	12	174	66	3 705	4 043	49	59	2 812	3 277
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	122	–	–	27	–	–
Total du passif circulant		174	66	3 833	4 043	49	86	2 812	3 277
Total des capitaux propres et des passifs		147 177	107 587	504 593	495 419	49	6 865	83 092	155 143

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILAN (suite)
Au 31 mars 2023

		BlackRock UK Credit Screened Fund	
		2023	2022
	Note	000 GBP	000 GBP
ACTIF CIRCULANT			
Trésorerie		–	129
Équivalents de trésorerie		720	1 351
Montants à recevoir	11	2 130	5 430
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	122 365	255 534
Total de l'actif circulant		125 215	262 444
CAPITAUX PROPRES			
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	124 726	258 941
Total des capitaux propres		124 726	258 941
PASSIF CIRCULANT			
Découverts bancaires		2	–
Montants à payer	12	487	3 503
Total du passif circulant		489	3 503
Total des capitaux propres et des passifs		125 215	262 444

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILAN (suite)
Au 31 mars 2023

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 USD	2022 000 USD
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		173	109	1 613	924	11	73	3 855	36 530
Équivalents de trésorerie		2 615	2 294	–	–	133	5 287	–	–
Marges de trésorerie		–	6	–	–	–	89	181	3 972
Garanties en numéraire		–	–	–	–	–	–	429	–
Montants à recevoir	11	813	726	805	1 376	250	219	6 956	31 978
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	81 346	89 771	96 269	103 142	66 499	85 178	242 949	328 948
Total de l'actif circulant		84 947	92 906	98 687	105 442	66 893	90 846	254 370	401 428
PASSIF CIRCULANT									
Découverts bancaires		–	–	–	–	–	–	–	431
Marges de trésorerie à payer		–	6	–	–	–	121	147	1 803
Garanties en numéraire à payer		–	–	–	10	–	–	–	2 114
Montants à payer	12	777	401	1 195	84	257	64	8 074	12 344
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital		–	–	–	–	–	–	90	–
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	125	8	679	1 398	–	610	475	3
Total du passif circulant		902	415	1 874	1 492	257	795	8 786	16 695
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		84 045	92 491	96 813	103 950	66 636	90 051	245 584	384 733
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	13	–	–	–	–	10	16	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	84 045	92 491	96 813	103 950	66 646	90 067	245 584	384 733

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILAN (suite)
Au 31 mars 2023

	Note	BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		46	–	38	900	5	6	604	27
Équivalents de trésorerie		–	4 928	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	–	–	–	2	53	35	34	236
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	–	45 483	29 754	33 607	35 194	42 304
Total de l'actif circulant		46	4 928	38	46 385	29 812	33 648	35 832	42 567
PASSIF CIRCULANT									
Découverts bancaires		–	–	–	–	18	–	–	–
Montants à payer	12	46	46	38	198	114	93	151	114
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	–	82	–	–	–	135
Total du passif circulant		46	46	38	280	132	93	151	249
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	–	4 882	–	46 105	29 680	33 555	35 681	42 318

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BILAN (suite)
Au 31 mars 2023

	Note	BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
		2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 USD	2022 000 USD	2023 000 EUR
ACTIF CIRCULANT						
Trésorerie		1 142	959	149	37 157	5 170
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	101
Marges de trésorerie		–	–	95	2 865	1 755
Montants à recevoir	11	96	73	722	1 408	822
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	89 487	86 975	11 349	232 672	296 279
Total de l'actif circulant		90 725	88 007	12 315	274 102	304 127
PASSIF CIRCULANT						
Marges de trésorerie à payer		–	–	8	1 320	203
Garanties en numéraire à payer		–	–	34	2 038	–
Montants à payer	12	269	140	658	619	3 000
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital		–	–	3	–	–
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	262	18	5	2 874
Total du passif circulant		269	402	721	3 982	6 077
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables						
		90 456	87 605	11 594	270 120	298 050
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	13	–	–	–	8	–
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	90 456	87 605	11 594	270 128	298 050

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, ce pour quoi il n'y a pas de données comparatives disponibles.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

L'Entité est une fiducie unitaire (*unit trust*) à capital variable de droit irlandais, domiciliée et constituée en Irlande en tant que fiducie à participation unitaire. L'Entité est agréée par la BCI et régie par les dispositions de la Réglementation OPCVM.

2. Principales conventions comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme de présentation financière FRS 102 (la « Norme FRS 102 ») applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et publiée par le Financial Reporting Council.

Les états financiers sont établis selon le principe de continuité de l'exploitation sous convention du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Le 29 juin 2022, les Administrateurs ont décidé de clôturer les Fonds BlackRock Diversified Strategies Selection Fund et BlackRock Euro Cash Fund, avec prise d'effet au 31 août 2022, ainsi que le Fonds BlackRock Fixed Income Selection Fund, avec prise d'effet au 30 novembre 2022. Le 21 mars 2023, les Administrateurs ont décidé de clôturer le Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity avec prise d'effet au 27 juin 2023. Par conséquent, les états financiers des Fonds BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund et BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ont été établis sur le principe de non-continuité de l'exploitation. Pour les Fonds dont les comptes ont été préparés sur le principe de non-continuité de l'exploitation, les actifs sont constatés à leur valeur de recouvrement et les passifs à leur valeur de règlement contractuelle, outre les coûts de liquidation inclus dès lors qu'ils sont significatifs.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une proportion substantielle de placements très liquides et valorisés à la juste valeur, au titre de la Section 7 de la Norme FRS 102, et ne présente donc pas de tableau des flux de trésorerie.

La présentation et la rédaction des états financiers sont adaptées des dispositions prévues par la Section 3 de la Norme FRS 102, de manière à mieux refléter, de l'avis des Administrateurs, la nature des activités de l'Entité en tant que fonds d'investissement.

Les principales conventions comptables et notes sont précisées ci-dessous, et sont toutes appliquées pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire.

2.2 Instruments financiers

L'Entité a choisi d'adopter les dispositions de comptabilisation et d'évaluation prévues par la Norme IAS 39, ainsi que les seules exigences de déclaration prévues aux Sections 11 et 12 de la Norme FRS 102 en ce qui concerne les instruments financiers.

2.2.1 Classification

L'Entité classe ses investissements en instruments de créance, instruments de capital et dérivés comme actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus pour transaction ou désignés par les Administrateurs à la juste valeur par le biais du compte de résultat au moment de leur création. Tous les placements dans des dérivés sont détenus à des fins de transaction. Tous les autres actifs et passifs financiers, dont la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir et les montants à payer sont classés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.2.2 Comptabilisation initiale et sortie du bilan

L'Entité comptabilise un actif ou un passif financier à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction.

Les plus-values et moins-values réalisées sur les cessions d'instruments financiers sont calculées sur la base du coût moyen pondéré. Pour les instruments détenus en position longue, elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale et le montant de la cession. Pour les instruments détenus en position courte, elles représentent la différence entre les produits reçus et la valeur à l'ouverture. Pour les contrats sur dérivés, elles représentent les montants de trésorerie payés ou reçus sur les contrats de dérivés (hormis ceux payés ou reçus au titre des garanties ou des comptes de marge pour ces instruments).

Les actifs financiers sont sortis du bilan dès lors que les droits à recevoir des flux de trésorerie sur l'actif ont expiré ou lorsque la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété a été transférée. Un passif financier est éliminé du bilan lorsque l'obligation liée au passif est libérée, annulée ou lorsqu'elle a expiré.

2.2.3 Évaluation

Tous les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués à leur juste valeur. Les coûts de transaction sur achats et ventes d'investissements et les plus-values et moins-values qui résultent des variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentés dans le compte de résultat, au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les actifs et passifs financiers autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués au coût amorti.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.4 Estimation de la juste valeur

La juste valeur correspond au montant auquel un actif pourrait être échangé, un passif réglé, ou auquel un instrument de capital concédé pourrait être échangé entre parties bien informées et consentantes dans le cadre d'une transaction conclue en conditions de concurrence normale. L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

- Les investissements en instruments de créance et de capital et les instruments dérivés négociés en Bourse qui sont cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont évalués sur la base des prix cotés, ce qui, aux fins de présentation des états financiers, est conforme à la méthodologie de valorisation prescrite dans le prospectus de l'Entité. En fonction de la nature de l'investissement sous-jacent, la valeur retenue peut correspondre au cours de clôture, au cours moyen de clôture du marché, ou au cours acheteur sur le marché concerné.
- Les investissements dans des fonds négociés en Bourse (« ETF ») cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont valorisés sur la base des prix cotés, sauf dans les cas où le Fonds négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL de cet ETF. Dans lesdits cas, un investissement dans un ETF est valorisé sur la base de la dernière VL de l'ETF en question.
- Les investissements dans des instruments dérivés de gré à gré sont évalués à l'aide de techniques de valorisation.

Dans le cas d'un investissement qui n'est pas coté, inscrit ou négocié sur un marché reconnu ou pour lequel un prix ou un cours coté, négocié ou traité n'est pas disponible au moment de la valorisation, la juste valeur de cet investissement sera estimée avec soin et de bonne foi par un professionnel compétent, qu'il s'agisse d'une personne physique, d'un organisme, d'un cabinet ou d'une société (désigné à cet effet par les Administrateurs avec l'accord du Gestionnaire d'investissement et approuvé à cette fin par le Fiduciaire), et cette juste valeur sera déterminée au moyen de techniques de valorisation. L'Entité utilise un certain nombre de méthodes et projette des hypothèses basées sur la conjoncture de marché existante à chaque date d'établissement des rapports.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non standardisés tels que les dérivés de gré à gré incluent celles détaillées dans la note sur la hiérarchie des justes valeurs, et celles employées par les acteurs du marché qui utilisent au maximum les données de marché et qui reposent aussi peu que possible sur des données spécifiques à l'entité

2.2.5 Dérivés financiers et autres instruments spécifiques

2.2.5.1 Contrats à terme standardisés

Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur un marché boursier, pour acheter ou vendre un instrument sous-jacent donné, à une date future déterminée et à un prix spécifié.

Les dépôts de marge initiaux sont effectués auprès des courtiers concernés au moment de la conclusion des contrats à terme standardisés et sont inclus dans la trésorerie pour appel de marge.

2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu sur le marché de gré à gré entre deux parties qui conviennent d'acheter ou de vendre une devise sous-jacente donnée, à une date future déterminée et à un prix spécifié.

2.2.5.3 Contrats pour différence (« CFD »)

Un CFD est un contrat conclu de gré à gré entre le Fonds et une contrepartie CFD dans le cadre duquel l'une des parties paiera ou encaissera la différence de valeur de l'actif sous-jacent.

Dans le cas d'un contrat CFD « long », la contrepartie s'engage à payer au Fonds le montant éventuel correspondant à l'augmentation de valeur du montant notionnel du contrat CFD s'il avait été investi dans le ou les placements sous-jacents, majoré de tout dividende qui aurait été perçu sur ces titres. Le Fonds paie à la contrepartie un taux d'intérêt variable sur le montant notionnel du CFD. Le rendement du Fonds pour un contrat CFD correspondra à la plus-value ou moins-value réalisée sur le montant notionnel majoré de tout dividende couru, moins l'intérêt payé sur le montant notionnel.

Dans le cas d'un CFD « court », la contrepartie convient de verser au Fonds le montant éventuel correspondant à la baisse de valeur du montant notionnel du CFD s'il avait été investi dans le ou les placements sous-jacents. Le Fonds doit aussi payer à la contrepartie la valeur de tout dividende qui aurait été perçu sur ces titres. Le Fonds reçoit de la contrepartie un taux d'intérêt variable sur le montant notionnel du CFD.

2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie inscrite au bilan inclut les dépôts à vue détenus auprès d'établissements bancaires. Les équivalents de trésorerie incluent les placements liquides à court terme qui sont aisément convertibles en montants numéraires connus et dont le risque de variation de valeur est négligeable, avec des échéances initiales équivalentes ou inférieures à trois mois.

Les découverts bancaires sont classés comme passifs au bilan.

2.2.7 Garanties et marges de trésorerie

Les garanties en numéraire fournies par le Fonds sont identifiées en tant qu'actifs dans le bilan comme des « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses comme composante de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Les soldes de trésorerie détenus à la date du rapport à titre de marge auprès des courtiers respectifs, relativement à des investissements sur produits dérivés, sont inclus au bilan au poste « Marges de trésorerie ».

Les garanties en numéraire remises au Fonds par les contreparties sont identifiées au bilan comme « Garanties en numéraire à payer ». Le Fonds peut réinvestir ces garanties en numéraire et les actifs achetés sont inclus au bilan dans les « Équivalents de trésorerie ».

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.8 Actions rachetables

Chaque Fonds classe les parts rachetables émises comme des passifs financiers ou instruments de capital conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les parts rachetables sont mesurées à la valeur actuelle des montants de rachat.

Les parts des Fonds BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund et FR Multi-Asset Fund sont rachetables au gré des porteurs et ne satisfont pas aux conditions de classification en fonds propres stipulées sous la Section 22.4 de la Norme FRS 102 et sont de ce fait classées comme passifs financiers. Les autres Fonds satisfont aux exigences et sont classés en fonds propres.

Les parts rachetables sont comptabilisées à la date de réalisation de la transaction. Les souscriptions et les rachats de parts rachetables sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale. Les parts sont souscrites et remboursées selon la VL par part au dernier point d'évaluation.

Lorsque des droits et des charges sont imputés dans le contexte d'une souscription ou d'un rachat, ils ont un impact sur la valeur du placement d'un investisseur qui procède à une souscription ou un rachat et sont, en conséquence, reflétés comme partie intégrante de l'émission ou du rachat de parts rachetables dans l'état de variation des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables et dans l'état de variation des capitaux propres. Les droits et frais éventuels restent à l'entière discrétion des Administrateurs.

2.3 Devises étrangères

2.3.1 Devise fonctionnelle et devise de présentation

Les éléments en devises étrangères inclus dans les états financiers de chaque Fonds sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds indiquée dans les intitulés des états financiers.

Les Administrateurs considèrent que ces devises sont celles qui représentent le plus précisément les effets économiques des transactions, des conditions et des événements relatifs à chaque Fonds. La devise de présentation de chaque Fonds est identique à la devise fonctionnelle.

2.3.2 Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds au taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la date du rapport.

Les plus-values ou moins-values de change réalisées sur la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou moins-values résultant de la conversion d'actifs et de passifs autres, sont incluses dans le compte de résultat.

2.4 Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 requiert l'utilisation de certaines estimations comptables déterminantes. Elle exige également que les Administrateurs exercent leur pouvoir d'appréciation concernant la procédure d'application des conventions comptables de l'Entité. Les changements d'hypothèses effectués peuvent avoir un impact significatif sur les états financiers au cours de la période à laquelle elles se rapportent. Les Administrateurs estiment que les hypothèses sous-jacentes sont appropriées et que les états financiers de l'Entité offrent, par conséquent, une image fidèle de sa situation financière et de ses résultats. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées sur une base continue. Les révisions des estimations comptables sont constatées sur la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision n'affecte que cette période, ou sur la période de révision et les exercices à venir si la révision affecte à la fois l'exercice courant et les exercices futurs. Les domaines impliquant un degré plus important de jugement ou de complexité ou les domaines dans lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour les états financiers sont indiqués ci-dessous.

2.4.1 Hypothèses et incertitudes estimatives

2.4.1.1 Juste valeur des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré sont valorisés au moyen de techniques de valorisation, comme détaillé dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs. Lorsque des techniques de valorisation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées, régulièrement examinées et comparées au prix fourni par un prestataire de services de cotation indépendant, le cas échéant.

2.4.1.2 Juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif peut être déterminée par le Fonds au moyen de sources de cotation réputées ou de prix indicatifs fournis par des teneurs de marchés des obligations/de la dette. Le Fonds fonde son jugement et ses estimations sur la quantité et la qualité des sources de cotation utilisées. Les cotations des courtiers telles qu'elles sont fournies par les sources de cotation peuvent être utilisées à titre indicatif, mais ne sont ni exécutoires ni contraignantes.

2.4.1.3 Juste valeur des instruments financiers caractérisés par un nombre important de données non observables

La juste valeur de ces instruments financiers est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation incluant des données non basées sur des statistiques de marché et auxquelles sont appliqués des ajustements et des hypothèses déterminés par une entité importante, tel que décrit dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie de la juste valeur.

Les précisions sur la technique de valorisation et les données non observables utilisées dans la valorisation des actions et des obligations sont présentées dans la note aux états financiers consacrée à la hiérarchie des justes valeurs.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.4 Estimations et jugements comptables déterminants (suite)

2.4.2 Jugements

2.4.2.1 Évaluation en tant qu'entités d'investissement

Les Administrateurs sont d'avis que l'Entité répond à la définition d'une entité d'investissement. Les conditions suivantes sont réunies :

- a. l'Entité a obtenu des fonds aux fins de fournir aux investisseurs des services de gestion des investissements ; et
- b. les investissements détenus par l'Entité sont mesurés et évalués sur la base de la juste valeur et des informations sur ces investissements sont fournies aux porteurs de parts sur la base de la juste valeur par l'intermédiaire de l'Entité.

2.5 Produits de dividendes

Les produits de dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque le droit du Fonds à recevoir des paiements est établi. Pour les titres de participation cotés, il s'agit généralement de la date de détachement du coupon. Pour les titres de participation non cotés, il s'agit généralement de la date à laquelle les porteurs de parts approuvent le versement d'un dividende. Les produits de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues à la source non récupérables, lesquelles sont présentées séparément dans le compte de résultat. Le revenu des organismes de placement collectif (« OPC ») est comptabilisé lorsque des distributions sont déclarées par les OPC sous-jacents. Les revenus des ETF sont comptabilisés à la date de détachement du coupon.

2.6 Produits et charges d'intérêts

Les produits et charges d'intérêts pour tous les instruments financiers porteurs d'intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.7 Revenus sur prêts de titres

Les revenus sur prêts de titres sont obtenus grâce aux titres détenus par le Fonds et prêtés à un certain nombre d'emprunteurs tiers. Les revenus sur prêts de titres sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice.

2.8 Commissions et frais

Les charges sont comptabilisées dans le compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice à l'exception des frais de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements qui sont imputés lorsqu'ils sont encourus et sont présentés au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les charges directement imputables à une catégorie de parts spécifique sont directement et seulement assumées par ladite catégorie.

2.9 Distributions

Les distributions sont comptabilisées dans le compte de résultat comme des charges financières lorsque les parts du Fonds ne répondent pas aux critères de classification en capitaux propres et sont de ce fait classées en passifs financiers. Toutes les distributions restantes sont comptabilisées dans l'état de variation des capitaux propres.

Les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les parts de la catégorie eu égard à chaque période financière. Des distributions peuvent être prélevées sur le revenu net du Fonds. De plus, les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les parts de la Catégorie de distribution institutionnelle du Fonds BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund et de la Catégorie de distribution D du Fonds BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ainsi que sur les parts de la Catégorie de distribution institutionnelle 1 et de la Catégorie de distribution institutionnelle 2 du Fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, prélevées sur le capital afin de garantir qu'une distribution est versée aux porteurs de parts.

Les Administrateurs ont mis en place des accords d'égalisation des revenus afin de garantir que le niveau de revenu dérivé des investissements n'est pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat de parts au cours de l'exercice financier. Dans le cadre du paiement de distribution, le montant moyen de cette égalisation est restitué aux porteurs de parts qui ont souscrit au Fonds ou ont effectué des rachats en provenance du Fonds durant l'exercice. L'élément d'égalisation de la distribution est géré au titre de remboursement de capital.

Les distributions ne seront pas effectuées auprès des porteurs de parts des catégories de parts de capitalisation. Le revenu et les autres bénéfices s'accumuleront et seront réinvestis dans le Fonds pour le compte de ces porteurs de parts.

2.10 Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus

Les frais d'établissement sont amortis sur une période de 5 ans aux fins du calcul de la VL de transaction, comme précisé dans le prospectus. Néanmoins, la Norme FRS 102 exige que ces frais soient passés en charges lorsqu'ils sont supportés ; par conséquent, pour les besoins des états financiers, les frais d'établissement non amortis ont été comptabilisés dans leur intégralité dans le compte de résultat de la période au cours de laquelle ils ont été supportés.

En conséquence, les différences décrites ci-dessus ajustent la valeur comptable des actifs nets attribuables aux porteurs de parts. Pour les Fonds qui classent les parts rachetables en tant que passifs financiers, les différences cumulées sont incluses dans le poste « Ajustement d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le Prospectus » du bilan. Pour les Fonds qui classent les parts rachetables en tant que capitaux propres, les différences sont incluses dans la VL attribuable aux porteurs de parts rachetables.

2.11 Fiscalité

2.11.1 Impôt exigible

L'impôt exigible est comptabilisé au montant d'impôt sur le revenu payable au titre des bénéfices imposables réalisés à l'étranger pour les périodes de référence en cours ou passées sur la base des taux d'imposition et de la législation fiscale promulguée ou substantiellement promulguée à la date de clôture des états financiers.

2.11.2 Amendements à la Norme d'information financière FRS 102 adoptés durant l'exercice financier

Réforme des taux d'intérêt de référence (Phase 2)

L'amendement apporté à la norme FRS 102 a pour objectif d'adopter et de simplifier les exigences comptables dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence et introduit de nouvelles exigences de publication de l'information au titre de la nature et de la portée des risques résultant de ladite réforme des taux d'intérêt de référence. Des informations supplémentaires relatives à la nature et à la portée des risques résultant du recours aux instruments financiers concernés par la réforme des taux d'intérêt de référence sont détaillées dans la note aux états financiers consacrée au risque financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers

Étant donné ses activités d'investissement, chaque Fonds est exposé à différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants et les investisseurs sont invités à se référer au prospectus pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux investissements dans chaque Fonds.

3.1 Cadre de gestion du risque

Les Administrateurs examinent les rapports trimestriels de performance des investissements et reçoivent des présentations semestrielles du Gestionnaire d'investissement qui couvrent la performance et le profil de risque de l'Entité durant l'exercice financier. Les Administrateurs ont délégué l'administration courante du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement est également tenu d'assurer que l'Entité est gérée conformément aux dispositions prévues par ses directives d'investissement et selon les limites définies dans le prospectus. Les Administrateurs se réservent la tâche de suivi et de supervision de la performance d'investissement, du risque des produits et de la responsabilité du suivi et de la surveillance du risque opérationnel et réglementaire concernant l'Entité. Le Gestionnaire a nommé un gestionnaire des risques chargé du processus de gestion journalière des risques avec l'assistance du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, dont les membres du Groupe Analyse quantitative et du risque de BlackRock (le « Groupe RQA »), un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et contrôle le risque d'investissement, en ce compris le risque lié au climat, en toute indépendance. Le Groupe RQA suit les pratiques de gestion du risque effectivement mises en œuvre au niveau de chacun des Fonds. En détaillant les composants du processus, le Groupe RQA peut déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place au niveau de chaque Fonds. Cela recouvre les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des niveaux de risque, la prise en compte du ratio risque/rendement dans la construction de portefeuille et l'analyse des résultats.

3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des incertitudes liées aux futures valeurs des instruments financiers influencées par les fluctuations des devises, des taux d'intérêt et des cours. Il représente la perte potentielle que chaque Fonds peut subir sur ses positions en raison des fluctuations du marché.

Chaque Fonds est exposé au risque de marché au titre de ses investissements dans des instruments de créance, des titres de participation et des instruments dérivés.

La Valeur à risque (« VaR ») est l'une des mesures fondamentales utilisées par le Groupe RQA pour estimer le risque de marché et couvre les risques de change, de taux d'intérêt et de prix. La VaR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes de portefeuille potentielles qui résultent de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VaR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VaR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VaR se définit par une probabilité et un horizon temporel donné. Une VaR à seuil de confiance de 99 % à un jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période d'un jour que la perte de chaque Fonds n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Par conséquent, plus la VaR augmente, plus le risque augmente.

Il convient de noter que le recours à la méthodologie de la VaR présente des limites, à savoir que l'utilisation de données de marché historiques comme base des estimations des événements futurs ne couvre pas tous les scénarios possibles, notamment ceux de nature extrême, et que le recours à un seuil de confiance donné (par ex. 99 %) ne tient pas compte des pertes subies au-delà de ce niveau. Il existe une probabilité que la perte soit supérieure au montant de la VaR. En raison des limites et de la nature de l'indicateur VaR, chaque Fonds ne peut garantir que les pertes ne dépasseront pas la perte associée à la VaR, ni que les pertes qui dépassent la perte associée à la VaR ne surviendront pas plus fréquemment.

La VaR à un jour sur la base d'un seuil de confiance de 99 % est fournie dans le tableau ci-dessous :

Nom du Fonds	2023	2022
	%	%
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	3,35	4,41
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	1,22	0,74
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹	s/o	0,78
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	1,66	1,08
BlackRock UK Credit Screened Fund	1,48	1,16
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,61	0,39
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	0,99	0,69
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	1,00	0,68
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	3,34	4,35
BlackRock Euro Cash Fund ¹	s/o	0,00
BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹	s/o	0,52
BlackRock Global Equity Selection Fund	3,17	4,31
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	1,38	1,91
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,99	1,43
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	3,28	4,48
FR Multi-Asset Fund ²	2,42	s/o

¹Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

²Le Compartiment a été lancé au cours de la période financière, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux de change.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change (suite)

Exposition au risque de change

Chaque Fonds pourra investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Fonds est exposé, directement et/ou indirectement, aux risques que les variations du taux de change entre sa devise fonctionnelle et d'autres monnaies aient une incidence défavorable sur la valeur de la part des actifs de chaque Fonds libellés dans des monnaies autres que la sienne.

Les détails des contrats de change à terme en cours mis en place pour couvrir le risque de change, à la date de clôture de l'exercice financier figurent dans les tableaux des investissements.

Tous les investissements des Fonds ou presque sont libellés dans la même devise que leur devise fonctionnelle, raison pour laquelle ils n'étaient pas directement exposés au risque de change au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022.

Gestion du risque de change

Chaque Fonds peut effectuer des opérations de couverture de change afin de minimiser l'effet des fluctuations entre les devises des investissements qu'il détient, la devise fonctionnelle du Fonds et la devise de ses catégories de parts couvertes.

Le Gestionnaire d'investissement surveille l'exposition de change par rapport à des tolérances prédéfinies, et détermine les échéances des réactualisations de la couverture de change, ainsi que du réinvestissement ou du règlement du gain ou de la perte découlant de ladite couverture de change. Il tient compte à cet égard de la fréquence et des coûts de transaction et de réinvestissement associés à la réactualisation de la couverture de change.

3.2.2 Risque de marché découlant du risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Exposition au risque de taux d'intérêt

Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt à travers ses éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie, lesquels incluent les marges de trésorerie détenues auprès des courtiers ainsi que l'utilisation des facilités de crédit, et à travers ses investissements en instruments financiers porteurs d'intérêts tels que présentés dans les tableaux des investissements.

Chaque Fonds est également exposé indirectement au risque de taux d'intérêt par le biais de ses investissements en OPC, ETF et instruments financiers dérivés (« IFD ») sur taux d'intérêt, à l'égard desquels la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en fonction des variations des taux d'intérêt.

Chaque Fonds investit dans des instruments de créance ainsi que dans des instruments de liquidités et dérivés pertinents qui présentent une exposition aux taux interbancaires offerts (« IBOR »), lesquels seront remplacés ou réformés dans le cadre de cette initiative à l'échelle du marché. Les principaux risques auxquels chaque Fonds est exposé en conséquence de la réforme IBOR sont des risques opérationnels, lesquels résultent de la mise à jour des systèmes fondés sur les courbes IBOR et de la révision des contrôles opérationnels liés à la réforme. Le risque financier se limite essentiellement au risque de taux d'intérêt.

Chaque Fonds est exposé aux taux EURIBOR et SONIA eu égard aux titres de créance ainsi qu'aux instruments de liquidités et dérivés pertinents en raison de la partie variable de leur taux d'intérêt, laquelle est indexée sur ces taux d'intérêt de référence.

Gestion du risque de taux d'intérêt

L'exposition au risque de taux d'intérêt est gérée grâce au contrôle permanent des positions en cas d'écart et du respect du seuil de tolérance défini et aux ajustements requis lorsque celui-ci n'est plus respecté.

La trésorerie est investie dans des fonds du marché monétaire afin de générer un rendement visant à protéger le Fonds contre les mouvements défavorables des taux d'intérêt.

Chaque Fonds surveille la progression de la transition des IBOR vers de nouveaux taux de référence, en procédant à l'analyse du total des montants des contrats qui doivent encore passer à un autre taux de référence et des montants de ces contrats qui comportent une clause de repli appropriée.

3.2.3 Risque de marché lié au risque de prix

Le risque de prix est celui de la fluctuation de la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des prix du marché (autres que ceux liés aux risques de taux d'intérêt ou de change), que lesdites évolutions soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou par d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché. Des événements locaux, régionaux et mondiaux, comme les guerres, les actes terroristes, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique, les récessions ou d'autres événements, pourraient avoir un impact significatif sur chaque Fonds et sur les prix de marché de ses investissements.

Exposition au risque de prix

Chaque Fonds est exposé au risque de prix généré par ses investissements dans des instruments financiers. L'exposition de chaque Fonds au risque de prix est représentée par la juste valeur des investissements détenus, présentés dans leur tableau des investissements respectif.

Gestion du risque de prix

Grâce à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Fonds, l'impact potentiel des variations de prix d'un investissement spécifique sur la VL de chaque Fonds est réduit au minimum.

Il existe un risque que la valorisation de chacun des Fonds ne reflète pas exactement la valeur des investissements détenus à un moment spécifique en raison d'événements hors du contrôle des Administrateurs, ce qui pourrait entraîner des pertes importantes ou un établissement de prix inexact pour ces Fonds. Afin de limiter ce risque, les Administrateurs peuvent suspendre temporairement le calcul de la VL d'un Fonds jusqu'à ce qu'une valorisation juste et raisonnable des investissements détenus puisse être effectuée.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.3 Risque de marché lié au risque de prix (suite)

Le Gestionnaire d'investissement contrôle le risque de prix inhérents aux participations dans des OPC à travers une bonne compréhension des objectifs d'investissement des fonds sous-jacents, ainsi que de leurs règles de contrôle interne et des rapports réguliers sur les risques et la performance. Les investissements dans d'autres OPC sont tous des investissements effectués dans des fonds tiers liés. Ces OPC sont soumis aux mêmes procédures de contrôle que celles employées par le Gestionnaire d'investissement pour chacun des Fonds.

3.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que chaque Fonds rencontre des difficultés à honorer ses engagements financiers.

Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité principal de chacun des Fonds émane du droit des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et du niveau de liquidité des instruments sous-jacents dans lesquels ces Fonds ont investi.

Les porteurs de parts de chacun des Fonds peuvent demander le rachat de leurs parts à la clôture de tout jour de négociation en contrepartie d'un paiement en numéraire proportionnel à la part de la VL de ces Fonds à l'exclusion des droits et charges pertinents. Chaque Fonds est, par conséquent, potentiellement exposé au risque de liquidité lié aux rachats des porteurs de parts et peut être contraint de vendre des actifs aux cours en vigueur sur le marché pour satisfaire aux besoins de liquidité.

Chaque Fonds peut investir dans des OPC qui peuvent lui imposer des périodes de préavis ou d'autres restrictions sur les rachats, ce qui est susceptible d'augmenter son risque de liquidité. Chaque Fonds est exposé aussi au risque de liquidité associé aux appels de marge quotidiens sur les IFD.

Tous les passifs financiers des Fonds, fondés sur les échéances contractuelles, viennent à échéance dans un délai de trois mois. Les délais de règlement prévus peuvent dépasser les trois mois sur la base d'une analyse de la période à courir entre la date du rapport et la date d'échéance et sont indiqués dans le tableau des investissements.

Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, immédiatement réalisables afin de pouvoir satisfaire aux besoins de liquidité. Des cessions d'actifs peuvent également être nécessaires pour satisfaire aux demandes de rachat. La vente de positions en titres dans les délais requis peut toutefois être entravée par de nombreux facteurs, par exemple, le volume des opérations ou la volatilité plus élevée des cours. Par conséquent, chaque Fonds peut avoir des difficultés à céder des actifs dans le but de répondre à ses besoins de liquidité.

Le risque de liquidité des Fonds est géré par le Gestionnaire d'investissement conformément aux règles et procédures mises en place. Les gestionnaires de portefeuille passent quotidiennement en revue les rapports de trésorerie prévisionnels qui projettent les obligations de paiement en numéraire. Ces rapports leur permettent de gérer ces obligations en question. Si les demandes de rachat de la part de tous les porteurs de parts dans un Fonds excèdent plus de 10 % de la VL de ce Fonds un jour de négociation donné, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion, de refuser de racheter ce nombre excédentaire de parts en circulation de chaque Fonds. Les parts qui ne sont pas rachetées un jour de négociation donné seront rachetées au prorata chaque jour de négociation ultérieur en priorité par rapport aux demandes reçues par la suite.

Aucun des actifs des Fonds ne fait l'objet d'accords spéciaux en matière de liquidité.

Le Gestionnaire pourra suspendre temporairement la détermination de la VL d'un Fonds et la souscription et le rachat de parts de toute Catégorie d'un Fonds quelconque pendant une partie ou la totalité de la période :

(i) lorsque l'un des principaux marchés auprès duquel une quote-part significative des investissements du Fonds considéré est périodiquement cotée, admise à la cote, échangée ou négociée se trouve fermé (pour un motif autre que les week-ends ou les congés habituels) ou au cours de périodes durant lesquelles les négociations sur l'un des marchés en question sont limitées ou suspendues ou durant lesquelles les transactions sur l'un quelconque des marchés ou Bourses de valeurs de contrats à terme standardisés sont restreintes ou suspendues ;

(ii) lorsqu'à la suite d'événements politiques, économiques, militaires ou monétaires ou de toute autre circonstance échappant au contrôle, à la responsabilité et au pouvoir du Gestionnaire, une cession ou une évaluation des investissements du Fonds concerné n'est pas raisonnablement possible, de l'avis du Gestionnaire, sans porter gravement atteinte aux intérêts des détenteurs de parts en général ou aux détenteurs de parts du Fonds concerné ou quand, de l'avis du Gestionnaire, le Prix de rachat ne peut être calculé équitablement, ou que cette cession est susceptible de causer un préjudice majeur aux détenteurs de parts en général ou aux détenteurs de parts du Fonds concerné ;

(iii) lorsque se produit une défaillance des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer la valeur d'un investissement du Fonds, ou lorsque, pour toute autre raison, la valeur d'un investissement ou d'un autre actif du Fonds ne peut être déterminée de manière raisonnable ou équitable ;

(iv) lorsque le Gestionnaire n'est pas en mesure de rapatrier les capitaux nécessaires en vue de procéder aux paiements des rachats ou lorsqu'il estime que ces paiements ne peuvent pas être effectués à des cours normaux ou à des taux de change normaux, ou encore lorsqu'il est impossible, de l'avis des Administrateurs, de procéder à un transfert de fonds nécessaire à la réalisation ou l'acquisition d'investissements ou d'effectuer des paiements de rachats dus à des cours normaux ou à des taux de change normaux ; ou

(v) suivant la remise de l'avis de convocation d'une assemblée des porteurs de parts au cours de laquelle une résolution est proposée ou approuvée eu égard à la liquidation du Fonds.

3.4 Risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie impliquée dans un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie en manquant à l'exécution d'une obligation.

Exposition au risque de crédit de contrepartie

Chacun des Fonds est exposé à un risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles il effectue des opérations et donc à un risque de défaut de règlement.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

L'exposition des Fonds est limitée aux contrats pour lesquels ils ont actuellement une position sur actifs financiers réduite par les garanties reçues des contreparties, ou aux contreparties qui ont reçu des garanties de ces Fonds. La valeur comptable des actifs financiers et des liquidités détenues auprès des contreparties représente au mieux l'exposition maximale brute de chaque Fonds au risque de crédit des contreparties à la date de reporting, avant prise en compte de l'incidence des accords-cadres ISDA (*International Swaps and Derivatives Association, Inc.*) (les « Accords-cadres ISDA ») ou accords similaires, et des mécanismes de compensation, ce qui réduirait l'exposition globale au risque de crédit des contreparties. Les Fonds négocient exclusivement avec des contreparties qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou assorties de notes de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit. Les liquidités détenues sous forme de titres par la contrepartie aux IFD sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

Toutes les transactions réalisées sur des titres cotés sont réglées/payées sur livraison de titres, par l'intermédiaire de courtiers approuvés. Le risque associé aux transactions non réglées est considéré comme faible en raison de la courte période de règlement impliquée et de la qualité de crédit élevée des courtiers utilisés.

Gestion du risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit associé aux contreparties est suivi, contrôlé et géré par l'Équipe Risque de contrepartie et de concentration RQA de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable du crédit de contrepartie de BlackRock qui relève du Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée. À ce titre, les approbations de contreparties peuvent être accordées par le Responsable du crédit de contrepartie ou par des responsables du risque de crédit identifiés du Groupe RQA auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable du crédit de contrepartie.

L'Équipe Risque de contrepartie et de concentration RQA de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées et surveille activement les expositions des contreparties et le processus de gestion des garanties.

Aucun solde déprécié ou en souffrance n'est à relever au titre de transactions avec des contreparties au 31 mars 2023 ou au 31 mars 2022.

3.4.1 IFD

Les participations des Fonds sur IFD de gré à gré et négociés en Bourse les exposent au risque de crédit de contrepartie.

3.4.1.1 IFD négociés en Bourse

L'exposition est limitée par la négociation des contrats par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition des Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position bénéficiaire est réduite par le versement en numéraire desdits bénéfices par la contrepartie par le biais du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats négociés en Bourse (marge de variation). L'exposition des Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position de perte est égale au montant de la marge qui a été versée à la contrepartie et qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière.

3.4.1.2 IFD de gré à gré

Le risque lié aux IFD négociés de gré à gré résulte d'une incapacité de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, sachant que ce type de transactions sur IFD se négocie de façon bilatérale et non par le biais d'une contrepartie centrale assurant la compensation.

Toutes les transactions sur IFD de gré à gré sont souscrites par les Fonds en vertu d'un Accord-cadre ISDA ou accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre chacun des Fonds et une contrepartie qui régit les transactions sur IFD négociés de gré à gré par les parties.

Les expositions des parties qui relèvent de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et conjointement titrisées. Toute information relative aux garanties porte donc sur l'ensemble des transactions sur IFD de gré à gré conclues par les Fonds selon l'Accord-cadre ISDA. Toutes les garanties en numéraire reçues ou émises par les Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété.

Chaque Fonds est le propriétaire légal de la garantie reçue et peut vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut de la contrepartie. Si la contrepartie satisfait à ses obligations eu égard à l'investissement, le Fonds lui restituera un montant équivalent en numéraire à l'échéance ou à la vente du contrat. Quand un Fonds restitue les titres reçus à titre de garantie à la contrepartie, ceux-ci doivent être du même type, du même montant et avoir la même valeur nominale et la même description que les titres qui lui ont été transférés. Les opérations sur IFD de gré à gré non assortis de garanties créent une exposition à la contrepartie.

L'exposition maximale des Fonds au risque de contrepartie généré par les contrats de change à terme sera égale au montant nominal du contrat de change et à toutes plus-values nettes latentes communiquées dans le tableau des investissements correspondant.

À l'exception des contrats de change à terme non livrables détenus sur le Fonds BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, les contrats de change à terme n'exigent pas de marges de variation et le risque de crédit de la contrepartie est surveillé par l'Équipe Risque de contrepartie et de concentration RQA de BlackRock, qui surveille la solvabilité de la contrepartie. La marge est versée ou reçue sur les contrats de change à terme non livrables pour couvrir toute exposition de la contrepartie ou de chaque Fonds l'un envers l'autre. Le compte sur marge de trésorerie figurant aux bilans comprend la marge à recevoir des courtiers compensateurs de chaque Fonds et de la contrepartie aux contrats de change à terme.

Chaque Fonds est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire qu'il reçoit. Les garanties en numéraire fournies par les Fonds sont identifiées séparément au bilan comme garanties en numéraire et ne sont pas incluses comme composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les garanties en numéraire reçues par les Fonds sont identifiées au bilan comme garanties en numéraire à payer. Chaque Fonds est également exposé au risque de contrepartie lié à une deuxième mise en gage des sommes déjà données en garantie. La valeur des garanties numéraires reçues et des garanties numéraires fournies est reflétée au bilan de chacun des Fonds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.1 IFD (suite)

3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent le nombre total de contreparties aux IFD de gré à gré auxquelles chaque Fonds est exposé, la notation de crédit à long terme la plus basse de toute contrepartie (ou de sa société mère, si elle n'est pas notée), l'exposition maximale à toute contrepartie (calculée sur une base nette), et le total des garanties numéraires et non numéraires reçues pour cette exposition à une contrepartie individuelle, le cas échéant :

Au 31 mars 2023	Devise	Nombre total de contreparties	Note de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximale à une contrepartie donnée (000)	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale (000)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	–	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	14	A-	603	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3	A+	34	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	1	A+	99	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4	A	400	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	3	A+	15	18
FR Multi-Asset Fund	EUR	11	A-	975	–

Au 31 mars 2022	Devise	Nombre total de contreparties	Note de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximale à une contrepartie donnée (000)	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale (000)
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	EUR	3	A-	8	–
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	–	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	14	BBB+	131	–
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8	BBB+	5	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2	A+	1 088	1 090
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	4	BBB+	3	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	4	BBB+	4	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4	BBB+	5	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	2	A+	957	1 058

Pour les CFD détenus par les Fonds, des mouvements de trésorerie ont lieu sur une base quotidienne, au-dessus d'un certain seuil pour chaque contrepartie. Le risque est encore atténué du fait que les contrats sont réinitialisés sur une base mensuelle (maturité glissante de 1 an lors de chaque réinitialisation mensuelle) avec les plus-values ou moins-values réalisées pour le Fonds concerné.

3.4.2 Fiduciaire

La majorité des investissements est détenue par le Fiduciaire à la clôture de l'exercice financier. Les investissements sont séparés des actifs du Fiduciaire, les droits de propriété demeurant acquis aux Fonds. La faillite ou l'insolvabilité du Fiduciaire peut retarder ou limiter les droits des Fonds au regard de ses investissements détenus par le Fiduciaire. L'exposition maximale à ce risque correspond au montant des positions longues communiquées dans les tableaux des investissements, plus les transactions non réglées.

Les liquidités de chaque Fonds sont pour l'essentiel détenues auprès de la société affiliée du Fiduciaire, JPMorgan Chase Bank, N.A. agissant en sa qualité de banquier (« la Société affiliée du Fiduciaire »).

Eu égard aux liquidités détenues par la Société affiliée du Fiduciaire nommée, chaque Fonds sera exposé au risque de crédit de contrepartie sur ladite Société affiliée du Fiduciaire. En cas d'insolvabilité ou de faillite de la Société affiliée du Fiduciaire, chaque Fonds sera traité comme un créancier ordinaire de ladite Société affiliée du Fiduciaire.

Afin de limiter l'exposition des Fonds au Fiduciaire, le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur des procédures spécifiques aux fins de s'assurer que le Fiduciaire est une institution fiable et que le risque de crédit de contrepartie est acceptable pour chaque Fonds. Chaque Fonds négocie exclusivement avec des Fiduciaires qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou assorties de notes de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit.

La notation de crédit à long terme de la société mère du Fiduciaire au 31 mars 2023 était de A+ (31 mars 2022 : A+) (notation Standard & Poor's).

Afin de réduire davantage son exposition au risque de contrepartie sur la Société affiliée du Fiduciaire, chaque Fonds pourra conclure des contrats supplémentaires visant par exemple à placer le solde de liquidités dans un fonds du marché monétaire.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres

Chaque Fonds qui réalise des activités de prêt de titres s'expose au risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Fonds équivaut à la valeur des titres prêtés.

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par un Fonds font l'objet d'un accord juridique écrit entre le Fonds et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité, et indépendamment entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties reçues en échange de titres prêtés sont transférées aux termes d'un contrat de transfert du titre de propriété et livrées et détenues sur un compte ouvert auprès d'un gestionnaire de garanties tiers, au nom du Fiduciaire et pour le compte des Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Fiduciaire ou à l'agent de prêt de titres de chaque Fonds.

La garantie est enregistrée et détenue au nom du Fiduciaire pour le compte de chacun des Fonds auprès de l'un ou de tous les dépositaires centraux de titres suivants : JP Morgan Chase, Euroclear ou Bank of New York Mellon, en fonction du type de garantie que la contrepartie doit donner afin de couvrir la valeur requise de la position. Les garanties fournies par ces contreparties comprennent des actions admises à la négociation sur un marché réglementé.

Tous les Fonds énumérés ci-dessous se sont livrés à des activités de prêt de titres pendant l'exercice financier. La valeur des titres prêtés et celle des garanties détenues à la fin de l'exercice financier sont indiquées ci-dessous :

Nom du Fonds	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues
		31 mars 2023 000	000	31 mars 2022 000	000
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	4 212	4 551	14 076	14 968
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	4 372	4 830	6 380	6 868
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	11 427	12 163	7 951	8 480
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8 639	9 577	11 926	14 149
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2 867	3 738	7 040	8 170
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	135	148	6 822	7 722

Afin de modérer ce risque, chaque Fonds reçoit des liquidités ou des titres à titre de garantie d'un montant équivalent à un certain pourcentage en plus de la juste valeur des titres prêtés. Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et obtient des garanties supplémentaires, si nécessaire.

Au 31 mars 2023 et au 31 mars 2022, toutes les garanties reçues étaient constituées de titres cotés ou négociés sur un marché réglementé.

BlackRock, Inc. indemnise également chaque Fonds en cas de défaut d'un emprunteur. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock, Inc. supporte le coût de l'indemnisation au regard du défaut de l'emprunteur.

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance

Le risque de crédit de l'émetteur est le risque de défaut associé à l'un des émetteurs de tout instrument de créance détenu par un Fonds. Les instruments de créance impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur pouvant être mis en évidence par la notation de crédit attribuée à ce dernier. Les titres subordonnés et/ou ayant une notation de crédit de niveau inférieur sont généralement considérés comme présentant un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres dotés de notations de niveau supérieur. Plusieurs Fonds investissent dans de la dette souveraine et de la dette d'entreprise, ce qui les expose au risque de défaut de l'émetteur par rapport au paiement des intérêts ou du capital.

Les tableaux suivants détaillent le profil de notation de crédit des instruments de créance détenus par chacun des Fonds :

Au 31 mars 2023	Devise	% des titres de créance	% des titres de créance non-	% des titres de	% total des
		investment grade	investment grade	créance non notés	titres de créance
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	98,92	1,08	–	100,00
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	97,97	2,03	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	67,37	32,27	0,36	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	100,00	–	–	100,00

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance (suite)

Au 31 mars 2022	Devise	% des titres de créance investment grade	% des titres de créance non-investment grade	% des titres de créance non notés	% total des titres de créance
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,88	0,08	0,04	100,00
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	EUR	99,93	0,07	–	100,00
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	99,07	0,93	–	100,00
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	67,62	30,11	2,27	100,00
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	99,42	0,54	0,04	100,00

Pour gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement veille à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Fonds en investissant dans un large éventail d'instruments de créance. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG ») et pour les titres non notés ou les titres assortis d'une notation de crédit subordonnée ou inférieure, des procédures spécifiques supplémentaires sont appliquées afin de s'assurer que le risque de crédit est acceptable pour chaque Fonds.

4. Hiérarchie des justes valeurs

Chaque Fonds classe les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie des justes valeurs comporte les catégories suivantes :

Niveau 1 : cours cotés non ajustés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques, auxquels l'entité peut accéder à la date d'évaluation.

Niveau 2 : données autres que les cours cotés inclus dans le niveau 1 qui sont observables (c'est-à-dire élaborées à partir de statistiques de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; les cours cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques de valorisation où les données importantes sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Niveau 3 : données non observables (c'est-à-dire pour lesquelles il n'existe pas de données de marché disponibles) pour les actifs ou les passifs. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation incluent des données non basées sur des données de marché. Lesdites données peuvent avoir une incidence significative sur la valorisation des instruments. Cette catégorie inclut également des instruments qui sont valorisés sur la base de cours cotés pour des instruments similaires lorsqu'une entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre lesdits instruments et les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

Les techniques de valorisation spécifiques utilisées pour évaluer les instruments financiers de niveau 2 et/ou de niveau 3 comprennent :

- (i) pour les instruments de créance et de capital, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cours fournis par les courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les investissements qui constituent une part de participation dans OPC investi et les investissements dans un ETF où le Fonds négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL de cet ETF et qui sont évalués à la VL non audité, et le cas échéant à la VL audité de manière indépendante à la date de valorisation de ladite part de participation calculée par l'agent administratif de l'OPC investi ou de l'ETF conformément aux exigences de l'organisme dont l'investissement constitue une part de participation. La VL non audité de l'OPC sous-jacent investi ou de l'ETF est constatée brute de tous frais de rachat susceptibles de découler des rachats de l'OPC sous-jacent ou de l'ETF. La VL non audité de l'OPC investi sous-jacent ou de l'ETF peut faire l'objet d'ajustements au moment de la publication de ses états financiers soumis à un audit indépendant et ces ajustements peuvent être significatifs pour les états financiers du Compartiment ;
- (iii) pour les actions étrangères, l'utilisation de facteurs d'ajustement indépendants de la juste valeur pour refléter la différence entre le dernier prix de clôture des marchés et le point de valorisation de chaque Fonds ;
- (iv) pour les instruments de créance en défaut, le recours à des transactions récentes et à des instruments de capital en défaut pour lesquels des données de marché ne sont pas disponibles ;
- (v) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, sur la base des courbes de rendement observables ;
- (vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés, d'après la valeur de marché de l'actif ou de l'indice de référence sous-jacent à la date de clôture ;
- (vii) pour les swaps d'inflation, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, sur la base des courbes de rendement observables. Certains swaps d'inflation zéro coupon peuvent être valorisés au moyen d'une seule soumission de la contrepartie de swap, lorsque le modèle et les données ne sont pas observables par le marché ;
- (viii) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs, d'après les taux de change à terme à la date de clôture ;
- (ix) pour les engagements portant sur des placements privés d'actions dans des SPAC, le recours à des prix du marché cotés sous-jacents et l'application de décotes du fait de l'absence de négociabilité, de volatilité et de probabilités de parvenir à un accord ;
- (x) pour les options de change, les modèles d'évaluation du prix des options ; et
- (xi) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

Toutes les estimations de la juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, excepté concernant les titres de capital non cotés, une contrepartie conditionnelle à recevoir et certains contrats dérivés, pour lesquels les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés étaient soit non observables par le marché ou ajustés pour tenir compte du risque de contrepartie ou de crédit propre, ou de certains OPC qui peuvent imposer des plafonnements ou des restrictions sur les rachats ou qui ne peuvent faire l'objet de rachats de parts sous délai de 90 jours, lesquelles sont incluses au niveau 3.

Le niveau dans la hiérarchie des justes valeurs auquel est catégorisée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du plus bas niveau significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, le caractère significatif d'une donnée est apprécié par comparaison à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une évaluation de la juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif en considération de données non observables, cette évaluation relève alors du niveau 3. Évaluer le caractère significatif d'une donnée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité exige une part de jugement, en considération de facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Déterminer ce qui constitue une donnée « observable » fait appel à une part de jugement. Les Administrateurs considèrent les données observables comme étant des données aisément disponibles, distribuées ou mises à jour régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

Les tableaux suivants représentent une analyse des actifs et des passifs financiers de chacun des Fonds évalués à la juste valeur aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 :

31 mars 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	46 687	–	46 687
Fonds négociés en Bourse	–	100 460	–	100 460
Total	–	147 147	–	147 147
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	495 908	–	495 908
Total	–	495 908	–	495 908
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(122)	–	–	(122)
Total	(122)	–	–	(122)
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	79 517	–	79 517
Total	–	79 517	–	79 517
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	122 365	–	122 365
Total	–	122 365	–	122 365
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	81 346	–	81 346
Total	–	81 346	–	81 346
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(125)	–	(125)
Total	–	(125)	–	(125)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	94 880	–	94 880
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 389	–	1 389
Total	–	96 269	–	96 269
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(679)	–	(679)
Total	–	(679)	–	(679)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	37 383	–	37 383
Fonds négociés en Bourse	–	29 116	–	29 116
Total	–	66 499	–	66 499
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	223 261	–	–	223 261
Obligations	–	19 131	–	19 131
Plus-values latentes sur contrats pour différence	–	349	–	349
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	208	–	–	208
Total	223 469	19 480	–	242 949
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats pour différence	–	(475)	–	(475)
Total	–	(475)	–	(475)
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	20 300	–	20 300
Fonds négociés en Bourse	9 454	–	–	9 454
Total	9 454	20 300	–	29 754

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 mars 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	23 297	–	23 297
Fonds négociés en Bourse	11 798	–	–	11 798
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	99	–	99
Total	11 798	23 396	–	35 194
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	49 456	–	49 456
Fonds négociés en Bourse	38 623	–	–	38 623
Matières premières négociées en Bourse	992	–	–	992
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	416	–	416
Total	39 615	49 872	–	89 487
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	9 035	227	5	9 267
Obligations	–	2 025	–	2 025
Plus-values latentes sur contrats pour différence	–	35	–	35
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	22	–	–	22
Total	9 057	2 287	5	11 349
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats pour différence	–	(18)	–	(18)
Total	–	(18)	–	(18)
FR Multi-Asset Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	164 006	–	164 006
Fonds négociés en Bourse	126 595	–	–	126 595
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4 850	–	4 850
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	828	–	–	828
Total	127 423	168 856	–	296 279
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 980)	–	(1 980)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(894)	–	–	(894)
Total	(894)	(1 980)	–	(2 874)
31 mars 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	33 999	–	33 999
Fonds négociés en Bourse	73 552	–	–	73 552
Total	73 552	33 999	–	107 551
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	487 261	–	487 261
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	16	–	–	16
Total	16	487 261	–	487 277
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	6 814	–	6 814
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	9	–	9
Total	–	6 823	–	6 823
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(27)	–	(27)
Total	–	(27)	–	(27)
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	150 544	–	150 544
Total	–	150 544	–	150 544
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	255 534	–	255 534
Total	–	255 534	–	255 534

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 mars 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	89 771	–	89 771
Total	–	89 771	–	89 771
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(8)	–	(8)
Total	–	(8)	–	(8)
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	102 528	41	102 569
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	573	–	573
Total	–	103 101	41	103 142
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 398)	–	(1 398)
Total	–	(1 398)	–	(1 398)
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	52 295	–	52 295
Fonds négociés en Bourse	32 515	–	–	32 515
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	267	–	267
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	101	–	–	101
Total	32 616	52 562	–	85 178
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(597)	–	(597)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(13)	–	–	(13)
Total	(13)	(597)	–	(610)
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	325 229	–	1	325 230
Plus-values latentes sur contrats pour différence	–	1 982	–	1 982
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 736	–	–	1 736
Total	326 965	1 982	1	328 948
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats pour différence	–	(3)	–	(3)
Total	–	(3)	–	(3)
BlackRock Fixed Income Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	38 316	–	38 316
Fonds négociés en Bourse	7 164	–	–	7 164
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	3	–	3
Total	7 164	38 319	–	45 483
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(82)	–	(82)
Total	–	(82)	–	(82)
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	24 337	–	24 337
Fonds négociés en Bourse	9 270	–	–	9 270
Total	9 270	24 337	–	33 607
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	35 018	–	35 018
Fonds négociés en Bourse	7 282	–	–	7 282
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4	–	4
Total	7 282	35 022	–	42 304
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(135)	–	(135)
Total	–	(135)	–	(135)
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	64 798	–	64 798
Fonds négociés en Bourse	22 170	–	–	22 170
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	7	–	7
Total	22 170	64 805	–	86 975
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(262)	–	(262)
Total	–	(262)	–	(262)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 mars 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	229 561	–	2	229 563
Plus-values latentes sur contrats pour différence	–	1 834	–	1 834
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 275	–	–	1 275
Total	230 836	1 834	2	232 672
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats pour différence	–	(5)	–	(5)
Total	–	(5)	–	(5)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Produits d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Gangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur actifs financiers	–	–	7 227	3 600	–	–	1 786	767
Remise sur commission de gestion	108	17	–	–	–	–	–	–
Total	108	17	7 227	3 600	–	–	1 786	767

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	16	1	–	–	3	1	–	–
Produits d'intérêts sur actifs financiers	6 448	7 864	1 705	1 426	1 954	1 698	–	12
Revenus sur fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	–	–	786	1 290
Revenus sur prêts de titres	19	38	34	17	10	5	131	20
Remise sur commission de gestion	–	–	–	–	–	–	155	150
Total	6 483	7 903	1 739	1 443	1 967	1 704	1 072	1 472

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	98	–	–	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts sur actifs financiers	587	–	–	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts sur instruments financiers dérivés	1 973	1 848	–	–	–	–	–	–
Produits de dividendes	10 061	10 210	–	–	–	–	–	–
Revenus sur fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	169	122	19	11
Revenus sur prêts de titres	17	29	–	–	–	–	1	1
Remise sur commission de gestion	–	–	–	–	21	30	17	16
Total	12 736	12 087	–	–	190	152	37	28

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	1	3	15	1	10
Produits d'intérêts sur actifs financiers	–	–	–	–	68	–	–
Produits d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	189	653	–
Produits de dividendes	–	–	–	–	2 991	6 168	–
Revenus sur fonds négociés en Bourse	120	36	309	74	–	–	187
Revenus sur prêts de titres	–	–	1	–	6	17	–
Remise sur commission de gestion	15	13	44	29	–	–	49
Total	135	49	355	106	3 269	6 839	246

¹Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

²Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, ce pour quoi il n'y a pas de données comparatives disponibles.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit	(7)	(7)	(10)	(10)	(18)	(15)	(10)	(11)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	–	–	–	–	14	57	–	–
Frais de liquidation	–	–	–	–	(1)	–	–	–
Commissions de gestion	(336)	(77)	(229)	(203)	(61)	(180)	(90)	(104)
Autres charges d'exploitation	(27)	(22)	(23)	(35)	(1)	(29)	(22)	(30)
Total	(370)	(106)	(262)	(248)	(67)	(167)	(122)	(145)

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit	(9)	(8)	(10)	(10)	(14)	(10)	(14)	(18)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	–	–	140	105	–	–	–	–
Commissions de gestion	(44)	(46)	(209)	(230)	(207)	(256)	(227)	(288)
Autres charges d'exploitation	(66)	(113)	(94)	(61)	(34)	(38)	(30)	(29)
Total	(119)	(167)	(173)	(196)	(255)	(304)	(271)	(335)

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit	(14)	(10)	(18)	(17)	(34)	(17)	(15)	(15)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	–	–	–	–	–	8	4	10
Frais de liquidation	–	–	(1)	–	(1)	–	–	–
Commissions de gestion	(1 938)	(2 390)	(16)	(35)	(212)	(465)	(450)	(509)
Autres charges d'exploitation	(65)	(57)	(2)	(27)	(1)	(32)	(25)	(29)
Total	(2 017)	(2 457)	(37)	(79)	(248)	(506)	(486)	(543)

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Frais d'audit	(28)	(17)	(28)	(17)	(10)	(11)	(4)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	4	14	–	8	–	–	–
Commissions de gestion	(543)	(593)	(845)	(757)	(217)	(301)	(512)
Autres charges d'exploitation	(24)	(29)	(24)	(30)	(51)	(63)	(15)
Total	(591)	(625)	(897)	(796)	(278)	(375)	(531)

¹Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

²Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, ce pour quoi il n'y a pas de données comparatives disponibles.

Commissions de gestion (commissions du gestionnaire d'investissement, de l'agent administratif et du fiduciaire incluses) :

Le Gestionnaire est habilité à imputer une commission, calculée en pourcentage annuel de la VL de chaque Fonds ou catégorie de parts concerné(e). Ces commissions sont présentées dans le « Tableau des commissions et charges ». Différents pourcentages peuvent être appliqués à différentes catégories de parts liées au même Fonds, et à cet égard, les commissions dues par une catégorie de parts peuvent être plus élevées ou moins élevées que les commissions dues par les autres catégories de parts existantes. Le Gestionnaire sera responsable de déduire de ces commissions toutes les commissions, y compris les débours raisonnablement engagés du Gestionnaire d'investissement (une part de ces commissions est éventuellement versée aux distributeurs, lesquels peuvent être des sociétés affiliées au Gestionnaire d'investissement), de l'Agent administratif et du Fiduciaire, sauf si un Accord client a été souscrit au regard d'une catégorie de parts spécifique, auquel cas aucune commission de gestion ne sera imputée aux actifs attribuables à cette catégorie. La commission sera cumulée sur une base quotidienne et payée mensuellement à terme échu.

Tout montant dépassant le taux de commission maximal est indiqué comme annulation de commission de gestion. L'annulation de commissions de gestion est communiquée dans la note relative aux produits d'exploitation.

Accord client

Les porteurs de parts de la catégorie devront payer une commission concernant leur investissement dans la catégorie de parts concernée sur la base de l'Accord client conclu avec le Gestionnaire d'investissement ou une Entité affiliée. Si un Accord client a été conclu eu égard à une catégorie particulière, les renseignements correspondants sont précisés dans le « Tableau des commissions et charges ».

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

Tableau des commissions et charges

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Commissions de gestion (dont les commissions pour l'Agent administratif et le Fiduciaire ainsi que la Commission de gestion d'investissement, le cas échéant) plafonnées aux montants suivants :	Commission de gestion d'investissement
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Catégorie de parts de distribution Institutionnelle	0,20 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Catégorie de capitalisation E	2,45 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock UK Credit Screened Fund	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %	Accord client
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Catégorie de capitalisation D	0,24 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D couverte en CHF	0,24 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution D	0,24 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation Z	0,19 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF	0,19 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %	Accord client
	Catégorie de parts de distribution flexible en EUR	0,15 %	Accord client
	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	0,50 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2	0,50 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	1,10 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation Z	1,10 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,30 %	Accord client
BlackRock Euro Cash Fund	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle	1,10 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	0,45 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Catégorie de capitalisation E	0,60 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation A	1,55 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Global Equity Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,80 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	1,85 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation A	2,10 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	1,05 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	2,75 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	0,95 % Inklus dans la Commission de gestion	
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Catégorie de capitalisation E	2,45 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation A	1,85 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	0,90 % Inklus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	2,15 % Inklus dans la Commission de gestion	

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

Tableau des commissions et charges (suite)

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Commissions de gestion (dont les commissions pour l'Agent administratif et le Fiduciaire ainsi que la Commission de gestion d'investissement, le cas échéant) plafonnées aux montants suivants :		Commission de gestion d'investissement
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (suite)	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %		Accord client
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	Catégorie de capitalisation A	0,85 %	Inclus dans la Commission de gestion	
FR Multi-Asset Fund	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %		Accord client
	Capitalisation institutionnelle en EUR	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Capitalisation Institutionnelle en USD (couverte)	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	

Charges d'exploitation excédentaires remboursées

Le Gestionnaire d'investissement prévoit de plafonner les dépenses additionnelles payées au sein des Fonds, afin que le Total des frais sur encours (TFE) relatif à chaque catégorie de parts (en incluant les charges d'exploitation et les dépenses liées aux investissements sous-jacents) ne dépasse pas les taux indiqués ci-dessous.

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Plafond de la commission
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	1,02 %
	Catégorie de capitalisation E	2,07 %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Catégorie de capitalisation D	0,24 %
	Catégorie de distribution D	0,24 %
	Catégorie de capitalisation D couverte en CHF	0,24 %
	Catégorie de capitalisation Z	0,19 %
	Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF	0,19 %
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %
BlackRock Fixed Income Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,58 %
	Catégorie de capitalisation E	1,43 %
BlackRock Global Equity Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,85 %
	Catégorie de capitalisation E	2,11 %
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,75 %
	Catégorie de capitalisation E	1,90 %
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,61 %
	Catégorie de capitalisation E	1,61 %

Frais d'administration du crédit

JPMorgan, en qualité d'agent administratif du contrat de prêt et conjointement avec les autres prêteurs syndiqués, a mis une facilité de crédit de 450 000 000 USD à la disposition des Fonds. Une commission d'engagement de prêt, payable par l'ensemble des Fonds, est prélevée au taux de 0,10 % par an, en fonction du montant dû calculé quotidiennement. La commission est payable trimestriellement à terme échu. Aucuns frais d'administration du crédit n'ont été facturés pendant l'exercice. Des informations complémentaires relatives à la facilité de crédit sont indiquées à la note 16.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(135)	(37)	(6 069)	(560)	329	337	(11 535)	(853)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur dérivés financiers et autres instruments	–	(1)	146	51	(312)	(327)	–	–
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(5 378)	251	(39 653)	(28 834)	(386)	(230)	(7 751)	(10 536)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur dérivés financiers et autres instruments	–	–	(138)	5	18	133	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur autres instruments	(65)	404	–	–	267	146	–	–
Total	(5 578)	617	(45 714)	(29 338)	(84)	59	(19 286)	(11 389)

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(23 484)	3 646	(1 742)	(693)	(3 940)	(1 313)	(3 527)	269
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur dérivés financiers et autres instruments	–	–	540	1 090	(596)	(5 906)	(1 953)	(1 481)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(12 488)	(23 726)	(2 380)	(2 522)	(2 334)	(5 107)	(1 762)	(4 290)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur dérivés financiers et autres instruments	–	–	(117)	(29)	1 535	1 982	240	560
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur autres instruments	–	–	(161)	(71)	(3 475)	2 442	4	1
Total	(35 972)	(20 080)	(3 860)	(2 225)	(8 810)	(7 902)	(6 998)	(4 941)

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(25 835)	14 368	(112)	(70)	(3 099)	1 745	1 366	4 414
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur dérivés financiers et autres instruments	(5 558)	5 422	–	–	(685)	(804)	–	(4)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(2 255)	(81 570)	103	28	307	(2 640)	(2 587)	(1 658)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur dérivés financiers et autres instruments	(3 667)	3 277	–	–	79	165	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur autres instruments	(11 756)	(6 083)	–	–	598	578	312	358
Total	(49 071)	(64 586)	(9)	(42)	(2 800)	(956)	(909)	3 110

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ²
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(633)	2 252	(1 210)	1 981	(8 365)	5 338	585
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur dérivés financiers et autres instruments	(1 064)	(893)	(2 132)	(1 823)	1 196	542	(10 701)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(1 978)	(2 114)	(3 998)	(1 190)	(10 406)	(42 598)	3 739
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur dérivés financiers et autres instruments	229	100	670	147	(3 311)	3 421	2 805
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur autres instruments	944	825	1 448	1 578	(7 346)	(3 969)	(1 130)
Total	(2 502)	170	(5 222)	693	(28 232)	(37 266)	(4 702)

¹Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

²Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, ce pour quoi il n'y a pas de données comparatives disponibles.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

8. Charges d'intérêts ou charges similaires

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Autres intérêts	-	(7)	(1)	(2)	-	(1)	(2)	(2)
Total	-	(7)	(1)	(2)	-	(1)	(2)	(2)

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Intérêts et charges de dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	(133)	(93)
Autres intérêts	(1)	(1)	(2)	(7)	-	(1)	(14)	(3)
Total	(1)	(1)	(2)	(7)	-	(1)	(147)	(96)

	BlackRock Fixed Income Selection Fund		BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Autres intérêts	(1)	(7)	-	(1)	-	(3)	(2)	(9)
Total	(1)	(7)	-	(1)	-	(3)	(2)	(9)

	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund
	2023	2022	2023
	000 USD	000 USD	000 EUR
Intérêts et charges de dividendes sur instruments financiers dérivés	(15)	(56)	-
Autres intérêts	(1)	(2)	(1)
Total	(16)	(58)	(1)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

9. Distributions aux porteurs de parts rachetables

L'Entité pourra déclarer et verser des dividendes sur toute catégorie de parts de distribution de l'Entité. Conformément au prospectus, tout dividende non réclamé pendant douze ans à compter de la date de sa déclaration sera forclos, cessera d'être dû aux investisseurs par l'Entité et deviendra la propriété du Fonds correspondant.

Les distributions déclarées au cours de l'exercice étaient les suivantes :

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Mai	-	-	-	-	-	-	(107)	(465)
Juin	-	-	-	-	-	(300)	-	-
Août	-	-	-	-	-	(146)	-	-
Novembre	-	-	-	-	-	-	-	(428)
Mars	(2 678)	-	(48)	(48)	-	-	-	-
Distributions déclarées								
Produits de péréquation	-	-	(1)	(9)	-	(157)	(18)	-
Charges de péréquation	-	-	-	2	-	-	-	-
Total	(2 678)	-	(49)	(55)	-	(603)	(125)	(893)

10. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR
Impôt exigible								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(1)	10	(2)	2	-	6	-	4
Total des impôts	(1)	10	(2)	2	-	6	-	4

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Impôts (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

	BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha 2023	Tilts Fund 2022	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund 2023	Emerging 2022
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Impôt exigible						
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(37)	(22)	(1 134)	(885)	(325)	(614)
Impôt différé						
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	–	–	(90)	–	(3)	–
Total des impôts	(37)	(22)	(1 224)	(885)	(328)	(614)

Fiscalité irlandaise

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. Sur cette base, elle n'est pas soumise à l'impôt sur les revenus ou les plus-values en Irlande. En revanche, l'impôt irlandais peut s'appliquer dès la survenance d'un « événement imposable ». Un événement imposable comprend notamment le paiement des distributions aux porteurs de parts ou tout encaissement, rachat, annulation ou transfert de parts et la détention de parts à la fin de chaque période de huit années débutant lors de l'acquisition desdites parts.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par l'Entité au titre d'événements imposables relatifs à :

- un porteur de parts qui ne réside pas en Irlande ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act* de 1997, dans sa version amendée, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité ait été autorisée par l'Administration fiscale irlandaise à effectuer des versements bruts en l'absence de ces déclarations ; et
- certaines porteurs de parts résidents en Irlande exonérés qui ont dûment fourni à l'Entité les déclarations annuelles signées requises.

Imposition à l'étranger

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur des investissements effectués par l'Entité peuvent faire l'objet de retenues à la source imposées par le pays d'origine de ces revenus/plus-values d'investissements et ces impôts pourront ne pas être recouverts par l'Entité ou ses porteurs de parts.

Pour les besoins de l'information financière, et conformément à la Norme FRS 102, l'Entité doit constater une provision pour impôt différé à payer né d'écart temporels importants entre l'imposition des plus-values latentes stipulées dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement à réaliser.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à recevoir

Au 31 mars 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	–	–	4 391	3 369	–	–	823	1 256
Remise sur commission de gestion à recevoir	10	8	–	–	2	2	–	–
Ventes de titres en attente de règlement	–	–	1 782	2 353	–	36	2 577	2 917
Autres produits à recevoir	–	–	–	1	–	–	–	2
Total	10	8	6 173	5 723	2	38	3 400	4 175

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Revenus à recevoir sur fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	–	–	225	189
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1	–	–	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	2 128	3 785	807	721	681	835	–	–
Remise sur commission de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	13	16
Ventes de titres en attente de règlement	–	1 643	–	–	111	506	–	–
Produits à recevoir sur prêts de titres	1	2	3	3	1	1	12	14
Autres produits à recevoir	–	–	3	2	12	34	–	–
Total	2 130	5 430	813	726	805	1 376	250	219

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à recevoir (suite)

Au 31 mars 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023 000 USD	Tilts Fund 2022 000 USD	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	1 185	1 024	–	–	–	–	–	–
Revenus à recevoir sur fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	–	–	2	–
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	5	–	–	–	–	–	–	–
Intérêts et produits de dividendes à recevoir sur instruments financiers dérivés	206	58	–	–	–	–	–	–
Remise sur commission de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	2	3	5
Ventes de titres en attente de règlement	5 553	–	–	–	–	–	28	–
Produits à recevoir sur prêts de titres	1	1	–	–	–	–	–	–
Souscriptions de parts en attente de règlement	–	30 894	–	–	–	–	20	30
Autres produits à recevoir	6	1	–	–	–	–	–	–
Total	6 956	31 978	–	–	–	2	53	35

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à recevoir (suite)

Au 31 mars 2023

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	–	–	–	–	47	666	–
Revenus à recevoir sur fonds négociés en Bourse	–	–	5	–	–	–	–
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	–	–	–	1
Intérêts et produits de dividendes à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	18	96	–
Remise sur commission de gestion à recevoir	4	4	11	9	–	–	15
Ventes de titres en attente de règlement	–	–	–	–	657	642	806
Produits à recevoir sur prêts de titres	–	–	–	–	–	1	–
Souscriptions de parts en attente de règlement	30	232	80	64	–	–	–
Autres produits à recevoir	–	–	–	–	–	3	–
Total	34	236	96	73	722	1 408	822

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

12. Montants à payer

Au 31 mars 2023

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Diversified Strategies Selection Fund ¹		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit à payer	13	7	20	10	19	14	20	10
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	–	–	–	–	–	(4)	–	–
Frais de liquidation à payer	–	–	–	–	1	–	–	–
Commissions de gestion à payer	132	38	59	23	6	18	26	12
Achats de titres en attente de règlement	–	–	2 684	2 547	–	–	1 463	2 562
Rachat de parts en attente de règlement	–	–	914	1 437	–	6	1 279	669
Autres montants à payer	29	21	28	26	23	25	24	24
Total	174	66	3 705	4 043	49	59	2 812	3 277

	BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit à payer	18	8	20	10	28	14	29	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables à payer	–	–	48	48	–	–	–	–
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	–	–	(126)	(76)	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	26	11	133	93	54	33	35	25
Achats de titres en attente de règlement	349	3 413	649	279	1 079	–	172	–
Rachat de parts en attente de règlement	–	21	–	–	–	–	–	–
Autres montants à payer	94	50	53	47	34	37	21	25
Total	487	3 503	777	401	1 195	84	257	64

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

12. Montants à payer (suite)

Au 31 mars 2023

	BlackRock Emerging Markets Alpha		BlackRock Euro Cash Fund ¹		BlackRock Fixed Income Selection Fund ¹		BlackRock Global Equity Selection Fund	
	2023 000 USD	Tilts Fund 2022 000 USD	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Frais d'audit à payer	30	16	18	14	18	14	29	14
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	–	–	–	–	(1)	(1)	(4)	–
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	–	–	1	–	–
Intérêts et dividendes à payer sur instruments financiers dérivés	49	5	–	–	–	–	–	–
Frais de liquidation à payer	–	–	1	–	1	–	–	–
Commissions de gestion à payer	276	219	1	6	–	38	60	48
Achats de titres en attente de règlement	7 681	12 046	–	–	–	–	–	–
Rachat de parts en attente de règlement	–	–	–	–	–	121	6	5
Autres montants à payer	38	58	26	26	20	25	23	26
Total	8 074	12 344	46	46	38	198	114	93

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

12. Montants à payer (suite)

Au 31 mars 2023

	BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund ¹
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR
Frais d'audit à payer	28	14	28	14	22	11	4
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	(4)	–	–	–	–	–	–
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	1	–	–	–
Intérêts et dividendes à payer sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	3	3	–
Commissions de gestion à payer	65	56	103	80	126	49	157
Achats de titres en attente de règlement	–	–	–	–	464	513	2 833
Rachat de parts en attente de règlement	37	17	117	20	–	–	–
Autres montants à payer	25	27	21	25	43	43	6
Total	151	114	269	140	658	619	3 000

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables

Au 31 mars 2023

		2023	2022	2021
BlackRock Cagrande Global Index Equity Fund¹				
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle				
Valeur liquidative	000 EUR	147 003	107 521	–
Parts en circulation		16 209 504	10 890 315	–
Valeur liquidative par part	EUR	9,07	9,87	–
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund²				
Catégorie de capitalisation E3				
Valeur liquidative	000 EUR	–	6 779	10 198
Parts en circulation		–	707 139	1 045 330
Valeur liquidative par part	EUR	–	9,59	9,76
BlackRock UK Credit Screened Fund				
Catégorie de parts de capitalisation Flexible				
Valeur liquidative	000 GBP	124 726	258 941	341 390
Parts en circulation		8 083 166	15 014 988	18 780 643
Valeur liquidative par part	GBP	15,43	17,25	18,18
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	17 204	19 305	18 332
Parts en circulation		1 732 573	1 890 014	1 757 312
Valeur liquidative par part	EUR	9,93	10,21	10,43
Catégorie de capitalisation D couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	1 757	2 054	5 180
Parts en circulation		181 309	204 301	503 131
Valeur liquidative par part	CHF	9,69	10,05	10,30
Catégorie de distribution D				
Valeur liquidative	000 EUR	2 641	2 937	3 874
Parts en circulation		298 890	317 390	403 230
Valeur liquidative par part	EUR	8,84	9,25	9,61
Catégorie de capitalisation Z				
Valeur liquidative	000 EUR	53 099	58 435	59 717
Parts en circulation		5 330 953	5 706 066	5 711 172
Valeur liquidative par part	EUR	9,96	10,24	10,46
Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	9 257	10 038	14 501
Parts en circulation		953 267	997 099	1 406 826
Valeur liquidative par part	CHF	9,71	10,07	10,31
Catégorie de parts de capitalisation Flexible				
Valeur liquidative	000 EUR	5	5	5
Parts en circulation		482	482	482
Valeur liquidative par part	EUR	10,05	10,32	10,52
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund				
Catégorie de parts de capitalisation Flexible en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	2 360	2 530	2 686
Parts en circulation		233 040	233 040	233 040
Valeur liquidative par part	EUR	10,13	10,86	11,53
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	94 453	101 420	107 837
Parts en circulation		10 634 678	10 634 678	10 634 678
Valeur liquidative par part	EUR	8,88	9,54	10,14
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund				
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 USD	1	1	1
Parts en circulation		100	100	100
Valeur liquidative par part	USD	10,18	11,36	13,07
Catégorie de capitalisation Z				
Valeur liquidative	000 USD	160 971	179 331	205 893
Parts en circulation		16 007 366	16 007 366	16 007 366
Valeur liquidative par part	USD	10,06	11,20	12,86
Catégorie de parts de capitalisation Flexible				
Valeur liquidative	000 USD	76 784	86 782	201 493
Parts en circulation		7 398 968	7 551 375	15 363 241
Valeur liquidative par part	USD	10,38	11,49	13,12
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle				
Valeur liquidative	000 USD	7 828	118 619	144 658

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

		2023	2022	2021
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund (suite)				
Catégorie de parts de capitalisation institutionnelle (suite)				
Parts en circulation		779 556	10 581 890	11 217 624
Valeur liquidative par part	USD	10,04	11,21	12,90
BlackRock Fixed Income Selection Fund²				
Catégorie de capitalisation A³				
Valeur liquidative	000 EUR	–	153	158
Parts en circulation		–	15 320	15 320
Valeur liquidative par part	EUR	–	9,98	10,32
Catégorie de capitalisation D³				
Valeur liquidative	000 EUR	–	26 091	30 417
Parts en circulation		–	2 486 898	2 825 532
Valeur liquidative par part	EUR	–	10,49	10,76
Catégorie de capitalisation E3				
Valeur liquidative	000 EUR	–	19 861	31 056
Parts en circulation		–	2 002 078	3 025 357
Valeur liquidative par part	EUR	–	9,92	10,27
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Catégorie de capitalisation A				
Valeur liquidative	000 EUR	2 347	2 931	883
Parts en circulation		159 977	191 556	62 312
Valeur liquidative par part	EUR	14,67	15,30	14,17
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	10 141	11 613	10 954
Parts en circulation		582 600	646 717	665 686
Valeur liquidative par part	EUR	17,41	17,96	16,45
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	17 192	19 011	20 624
Parts en circulation		1 092 429	1 156 349	1 351 799
Valeur liquidative par part	EUR	15,74	16,44	15,26
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	8 964	11 052	6 858
Parts en circulation		755 868	874 575	547 032
Valeur liquidative par part	EUR	11,86	12,64	12,54
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	26 717	31 266	28 111
Parts en circulation		2 464 626	2 675 831	2 397 116
Valeur liquidative par part	EUR	10,84	11,68	11,73
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Catégorie de capitalisation A				
Valeur liquidative	000 EUR	877	1 210	978
Parts en circulation		84 695	109 311	88 385
Valeur liquidative par part	EUR	10,35	11,07	11,06
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	50 994	47 122	24 859
Parts en circulation		4 570 717	3 987 951	2 125 409
Valeur liquidative par part	EUR	11,16	11,82	11,70
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	38 580	39 273	28 705
Parts en circulation		3 732 351	3 551 738	2 596 548
Valeur liquidative par part	EUR	10,34	11,06	11,06
Catégorie de parts de capitalisation Flexible⁴				
Valeur liquidative	000 EUR	5	–	–
Parts en circulation		475	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,24	–	–
FR Multi-Asset Fund⁵				
Capitalisation institutionnelle en EUR⁴				
Valeur liquidative	000 EUR	34 578	–	–
Parts en circulation		3 455 554	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,01	–	–
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK⁴				
Valeur liquidative	000 SEK	2 264 352	–	–
Parts en circulation		22 657 655	–	–
Valeur liquidative par part	SEK	99,94	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

		2023	2022	2021
FR Multi-Asset Fund (suite)				
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en USD (couverte)⁴				
Valeur liquidative	000 USD	67 884	–	–
Parts en circulation		6 501 463	–	–
Valeur liquidative par part	USD	10,44	–	–

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2021.

² Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

³ La catégorie de parts a été clôturée au cours de l'exercice financier.

⁴ La catégorie de parts a été lancée au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

⁵ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier, ce pour quoi il n'y a pas de données comparatives disponibles.

BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		2023	2022	2021
		000 EUR		
Valeur liquidative				
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102		500 760	491 376	455 582
Ajustements effectués :				
- Frais d'établissement (note 2.10)		4	4	4
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus		500 764	491 380	455 586

Nb. de parts en circulation

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	50 909 999	46 169 540	40 565 890
--	------------	------------	------------

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	9,84 EUR	10,64 EUR	11,23 EUR
--	----------	-----------	-----------

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	9,84 EUR	10,64 EUR	11,23 EUR
--	----------	-----------	-----------

BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1		2023	2022	2021
		000 EUR		
Valeur liquidative				
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102		80 280	151 866	165 701
Ajustements effectués :				
- Frais d'établissement (note 2.10)		4	4	4
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus		80 284	151 870	165 705

Nb. de parts en circulation

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	8 489 005	14 152 817	14 447 809
--	-----------	------------	------------

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	9,46 EUR	10,73 EUR	11,47 EUR
--	----------	-----------	-----------

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR

	9,46 EUR	10,73 EUR	11,47 EUR
--	----------	-----------	-----------

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	2023	2022	2021
		000 EUR	
Valeur liquidative			
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102	66 636	90 051	94 749
Ajustements effectués :			
- Frais d'établissement (note 2.10)	10	16	22
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus	66 646	90 067	94 771

Nb. de parts en circulation			
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	7 050 651	7 050 651	7 050 651
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2	504 460	2 498 501	2 498 501

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102			
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	8,82 EUR	9,41 EUR	9,88 EUR
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2	8,88 EUR	9,48 EUR	10,05 EUR

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus			
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	8,82 EUR	9,42 EUR	9,88 EUR
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2	8,88 EUR	9,48 EUR	10,05 EUR

BlackRock Euro Cash Fund¹	2023	2022	2021
		000 EUR	
Valeur liquidative			
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102	–	4 882	8 975
Ajustements effectués :			
- Frais d'établissement (note 2.10)	–	–	1
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus	–	4 882	8 976

Nb. de parts en circulation			
Catégorie de capitalisation D ²	–	100	100
Catégorie de capitalisation E2	–	521 965	941 871

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102			
Catégorie de capitalisation D ²	–	9,40 EUR	9,57 EUR
Catégorie de capitalisation E2	–	9,35 EUR	9,53 EUR

Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus			
Catégorie de capitalisation D ²	–	9,40 EUR	9,57 EUR
Catégorie de capitalisation E2	–	9,35 EUR	9,53 EUR

¹ Le Fonds a été clôturé au cours de l'exercice financier.

² La catégorie de parts a été clôturée au cours de l'exercice financier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	2023	2022	2021
		000 USD	
Valeur liquidative			
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102	11 594	270 120	301 595
Ajustements effectués :			
- Frais d'établissement (note 2.10)	-	8	15
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus	11 594	270 128	301 610
Nb. de parts en circulation			
Catégorie de capitalisation A	100	100	100
Catégorie de parts de capitalisation Flexible	1 225 941	25 184 855	25 184 855
Catégorie de parts de capitalisation Flexible en NZD ¹	810	-	-
Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la Norme FRS 102			
Catégorie de capitalisation A	9,18 USD	10,49 USD	11,78 USD
Catégorie de parts de capitalisation Flexible	9,45 USD	10,73 USD	11,98 USD
Catégorie de parts de capitalisation Flexible en NZD ¹	10,15 NZD	-	-
Valeur liquidative par part attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément au prospectus			
Catégorie de capitalisation A	9,18 USD	10,49 USD	11,78 USD
Catégorie de parts de capitalisation Flexible	9,45 USD	10,73 USD	11,98 USD
Catégorie de parts de capitalisation Flexible en NZD ¹	10,15 NZD	-	-

1 La catégorie de parts a été lancée au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

14. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022 étaient les suivants :

	31 mars 2023	31 mars 2022
EUR = 1		
AUD	1,6222	1,4817
CAD	1,4703	1,3898
CHF	0,9925	1,0239
CLP	858,9582	875,5721
CNY	7,4610	7,0577
COP	5 062,1073	4 176,5598
CZK	23,4770	24,4254
DKK	7,4493	7,4385
GBP	0,8787	0,8451
HKD	8,5286	8,7136
HUF	380,3501	367,2400
IDR	16 290,7743	15 980,4353
ILS	3,9119	3,5507
JPY	144,5956	135,0479
KRW	1 414,3949	1 348,5874
MXN	19,6169	22,1885
MYR	4,7940	4,6784
NOK	11,3785	9,7290
NZD	1,7365	1,5997
PEN	4,0862	4,1335
PLN	4,6805	4,6367
RON	4,9474	4,9419
RUB	84,4172	91,6267
SEK	11,2660	10,3692
SGD	1,4445	1,5058
THB	37,1512	36,9956
USD	1,0864	1,1126
ZAR	19,2763	16,2586
GBP = 1		
EUR	1,1381	1,1833

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Taux de change (suite)

	31 mars 2023	31 mars 2022
USD = 1		
AED	3,6725	3,6731
BRL	5,0703	4,7520
CLP	790,6100	786,9250
CNH	6,8673	6,3481
CNY	6,8673	6,3431
CZK	21,6089	21,9525
EUR	0,9204	0,8988
GBP	0,8088	0,7595
HKD	7,8500	7,8314
HUF	350,0852	330,0589
IDR	14 994,5000	14 362,5000
INR	82,1825	75,775
KRW	1 301,8500	1 212,0500
KWD	0,3069	0,3038
MXN	18,0560	19,9420
MYR	4,4125	4,2048
NZD	1,5983	1,4377
PHP	54,3650	51,7450
PLN	4,3081	4,1673
QAR	3,6711	3,6418
RUB	77,7000	82,3500
SAR	3,7537	3,7515
THB	34,1950	33,2500
TRY	19,1950	14,6678
TWD	30,4475	28,6515
ZAR	17,7425	14,6125

15. Transactions avec des parties liées

Des parties sont réputées liées dès lors que l'une des parties a la capacité de contrôler ou est en mesure d'exercer une influence significative sur l'autre partie, en termes de prises de décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité durant l'exercice clôturé le 31 mars 2023 :

Gestionnaire :	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestionnaire d'investissement, promoteur, Distributeur et Agent de prêt de titres :	BlackRock Advisors (UK) Limited
Gestionnaires d'investissement délégués :	BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock Institutional Trust Company, N.A. BlackRock Investment Management (UK) Limited BlackRock (Singapore) Limited
Agent payeur en Suède :	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Représentant au Danemark :	BlackRock Copenhagen Branch
Représentant en Suisse :	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La société mère du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Promoteur, du Distributeur, de l'Agent de prêt de titres, des Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent payeur en Suède et des Représentants au Danemark et en Suisse, est BlackRock Inc., une société enregistrée dans l'État du Delaware, États-Unis d'Amérique.

Le Gestionnaire d'investissement a sous-délégué certaines fonctions de gestion de portefeuille aux Gestionnaires d'investissement délégués présentés dans le tableau ci-après :

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Global Equity Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

Le Gestionnaire d'investissement veillera à ce que les commissions et frais encourus par les Gestionnaires d'investissement délégués soient prélevés sur ses propres commissions.

Les commissions payées au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice financier sont respectivement communiqués aux notes 6 et 12.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Les Administrateurs en poste au 31 mars 2023 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Administrateur	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées de BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
Rosemary Quinlan	Non	Non
Graham Bamping	Non	Oui
Patrick Boylan	Oui	Oui
Michael Hodson	Non	Non
Enda McMahon	Oui	Oui
Justin Mealy	Oui	Non
Adele Spillane	Oui	Non
Catherine Woods	Non	Non

Les Administrateurs qui sont également employés par le Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des jetons de présence.

L'Entité rembourse au Gestionnaire la part des commissions versées aux Administrateurs pour son compte.

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock

Les investissements dans des fonds gérés par BlackRock, Inc. et dans des sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et inscrits dans les tableaux des investissements des Fonds concernés. Pour les fonds sous-jacents qui sont soumis à des commissions de gestion d'investissement ou de performance, celles-ci ont été ristournées au Fonds.

L'Entité a investi dans les Fonds suivants qui sont également gérés par le Gestionnaire. Pour les revenus perçus sur ces fonds de parties liées, veuillez vous reporter aux produits d'exploitation. De plus amples informations concernant les commissions facturées sur les placements dans ces fonds sous-jacents figurent dans le tableau ci-dessous. Ces commissions communiquées correspondent aux frais maximums plafonnés conformément aux dispositions du prospectus des fonds sous-jacents et les commissions effectivement facturées peuvent être inférieures :

Investissements	Commission versée par le Fonds
ICAV —OPCVM agréé en Irlande par la Banque centrale d'Irlande (BCI)	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	s/o ¹
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation Z couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ¹
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	s/o ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	s/o ¹
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	s/o ¹
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	s/o ¹
BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	s/o ¹
Société d'investissement – OPCVM agréé en Allemagne par la Financial Supervisory Authority (BaFin)	
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)	Frais annuels plafonnés à 0,46 % de la VL ¹
Société d'investissement - OPCVM agréé en Irlande par la BCI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc TO)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ²
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,09 % de la VL ¹
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,50 % de la VL ¹
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,25 % de la VL ¹
iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,09 % de la VL ¹
iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en GBP	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ³
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,19 % de la VL ¹
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,25 % de la VL ¹
iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ¹
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	s/o ⁴
iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ³

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock (suite)

Investissements	Commission versée par le Fonds
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible en EUR	s/o ⁴
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation D couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,35 % de la VL ⁴
iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	s/o ⁵
iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,48 % de la VL ¹
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,23 % de la VL ¹
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,15 % de la VL ¹
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,12 % de la VL ¹
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,15 % de la VL ¹
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	Frais annuels plafonnés à 0,60 % de la VL ¹
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,10 % de la VL ¹
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,25 % de la VL ¹
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ¹
iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL ³
iShares Physical Gold ETC	Frais annuels plafonnés à 0,12 % de la VL ¹
iShares UK Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,50 % de la VL ³
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
Société d'investissement - OPCVM agréé au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - European Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	0,07 % de la VL ⁷
BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund – Catégorie D2 en EUR	0,75 % de la VL ⁷
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Energy Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Mining Fund - Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock (suite)

Investissements	Commission versée par le Fonds
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶

¹Les fonds sous-jacents utilisent une structure de commission globale. Chaque Fonds règle l'ensemble de ses commissions, coûts de fonctionnement et charges en un seul montant forfaitaire (TFE).

²Le Gestionnaire de ces investissements sera responsable du paiement des frais annuels des Fonds sur la base de sa commission. Lorsque les commissions et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, l'excédent sera acquitté par ce dernier en déduction de ses propres actifs.

³Le Gestionnaire de ces investissements est habilité à facturer une commission de 0,30 % par an. La commission de gestion payable au Gestionnaire comprend les honoraires du Gestionnaire, de l'Agent administratif et du Fiduciaire.

⁴Le Gestionnaire de ces investissements est en droit d'imposer une commission de 0,03 % par an de la VL de chaque Fonds ou catégorie d'actions concernées. Lorsque les commissions et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, l'excédent sera acquitté par ce dernier en déduction de ses propres actifs.

⁵Le Gestionnaire de ces investissements est en droit d'imposer une commission de 0,05 % par an de la VL de chaque Fonds ou catégorie d'actions concernées. Lorsque les commissions et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, l'excédent sera acquitté par ce dernier en déduction de ses propres actifs.

⁶Le Fonds n'est pas soumis au paiement d'une commission de gestion sur cet investissement. Toutefois, les fonds sous-jacents paient une commission d'administration à la société de gestion, BlackRock Luxembourg S.A. La commission d'administration payée ne doit pas dépasser respectivement 0,25 % et 0,30 % par an pour les Fonds BlackRock Global Funds et BlackRock Strategic Funds.

⁷Le Fonds est soumis au paiement d'une commission de gestion sur cet investissement. De plus, les fonds sous-jacents paient une commission d'administration à la société de gestion, BlackRock Luxembourg S.A. La commission d'administration payée ne doit pas dépasser 0,25 % et 0,30 % par an pour les fonds BlackRock Global Funds.

Toutes les transactions avec des parties liées ont été réalisées dans des conditions de concurrence normale et dans le cadre des activités courantes. Les termes et conditions ainsi que les rendements reçus par les parties liées concernant les investissements n'étaient pas plus favorables que ceux reçus par d'autres investisseurs investissant dans les mêmes catégories de parts.

Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

- des fonds gérés par le Groupe BlackRock ou des sociétés affiliées de BlackRock, Inc. (« Investisseurs liés de BlackRock ») ou
- des investisseurs (autres que ceux mentionnés au point (a) ci-dessus) qui détenaient au moins 51 % des parts en circulation de l'Entité et sont, de fait, considérés comme étant des parties liées de l'Entité (les « Investisseurs importants »).

Au 31 mars 2023

Nom du Fonds	% total des parts détenues par les Investisseurs liés de BlackRock	% total des parts détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Néant	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Néant	84,06	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Néant	100,00	1
BlackRock UK Credit Screened Fund	Néant	Néant	Néant
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Néant	Néant
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Néant	97,86	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Néant	93,32	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	– ¹	66,18	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,44	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Néant	58,79	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,01	Néant	Néant
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	100,00	Néant	Néant
FR Multi-Asset Fund	– ¹	Néant	Néant

¹ Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Au 31 mars 2022

Nom du Fonds	% total des parts détenues par les Investisseurs liés de BlackRock	% total des parts détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	Néant	100,00	1
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Néant	68,83	1

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Investisseurs importants (suite)

Nom du Fonds	% total des parts détenues par les Investisseurs liés de BlackRock	% total des parts détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock
BlackRock Diversified Strategies Selection Fund	Néant	88,22	1
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Néant	100,00 ¹	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Néant	Néant
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Néant	97,86	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Néant	73,84	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	— ²	Néant	Néant
BlackRock Euro Cash Fund	0,02	99,87	1
BlackRock Fixed Income Selection Fund	— ²	Néant	Néant
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,18	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Néant	58,45	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	— ²	Néant	Néant
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	— ²	100,00 ¹	1

¹Le pourcentage a été arrondi à 100,00 %.

²Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Prêt de titres

Le revenu total généré sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Fonds concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Fonds qui effectuent des opérations de prêt de titres perçoivent au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres perçoit à concurrence de 37,5 % de ces revenus, tous les coûts opérationnels étant imputés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus de prêt de titres perçus par les Fonds durant l'exercice financier figurent dans la note relative aux produits d'exploitation.

Aucune provision n'a été constatée par les Fonds au regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de l'exercice financier (31 mars 2022 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé durant l'exercice financier au titre des montants à payer ou à recevoir des parties liées (31 mars 2022 : néant).

Aucun contrat d'engagement assorti ou non d'un nantissement ni aucun contrat de garantie n'ont été souscrits avec des parties liées au cours de l'exercice financier (31 mars 2022 : néant).

16. Facilité de crédit

Le Fonds ont conclu une facilité de crédit avec JPMorgan, en vertu de laquelle JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, a mis à disposition pour le Fonds une partie d'une facilité de crédit de 450 000 000 USD. La part de facilité de crédit de 450 000 000 USD sera attribuée au Fonds sur la base du contrat de prêt daté du 22 avril 2022. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire dont, entre autres, le financement des rachats des investisseurs. Les intérêts et commissions d'engagement liés aux tirages sur cette facilité de crédit sont acquittés sur les actifs du Fonds. Tout nouveau Fonds ne fera pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit, et devra par conséquent être obligatoirement ajouté suivant une procédure de jonction. Cette procédure comprend, entre autres, toutes les mesures de contrôle préalable effectuées par les prêteurs aux fins d'approuver de l'ajout du nouveau Fonds. Au cours de cet exercice, ces Fonds ne feront l'objet d'aucune ligne de crédit, et ne pourront y recourir. En outre, rien ne garantit que l'ajout d'un quelconque nouveau Fonds soit approuvé par les prêteurs, ou que le crédit soit disponible pour un Fonds, puisque la ligne de crédit s'entend sous réserve de la disponibilité des sommes (sur la base d'une allocation équitable) entre le Fonds et les autres Fonds BlackRock participant au contrat de prêt. À ce titre, certains Fonds peuvent ne pas faire l'objet d'une ligne de crédit et n'auront pas à encourir les commissions y afférentes.

Une commission d'engagement est facturée quotidiennement pour cette facilité de crédit, et figure dans le compte de résultat sous l'intitulé « Frais d'administration du crédit ». La commission d'engagement s'élève à 0,10 % des fonds non utilisés.

La facilité de crédit n'a pas été utilisée au cours de l'année.

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels aux 31 mars 2023 et 31 mars 2022.

18. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 4 mai 2023, Adele Spillane, précédemment administratrice exécutive du Gestionnaire, a été nommée administratrice non exécutive.

Le 27 juin 2023, le Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund a fait l'objet d'un rachat intégral.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

18. Événements postérieurs à la date de clôture (suite)

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs de la Société, auraient pu affecter les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

19. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 21 juillet 2023.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 31,62 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 31,62 %)				
1536733	USD	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD ¹	28064	19,09
939612	EUR	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en EUR ¹	16056	10,92
43791	USD	iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD ¹	2567	1,75
Irlande – Total			46687	31,76
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			46687	31,76
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			46687	31,76
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2022 : 68,41 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 68,41 %)				
64809	EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	25453	17,32
16322	EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	2501	1,70
2015982	EUR	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	14217	9,67
914656	EUR	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	4639	3,16
3485662	EUR	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	25671	17,46
4183315	EUR	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	27979	19,03
Irlande – Total			100460	68,34
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			100460	68,34
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Trésorerie			147147	100,10
Autres actifs et passifs			20	0,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			(164)	(0,11)
			147003	100,00
Analyse du total des actifs				% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				68,26
Organismes de placement collectif				31,72
Autres actifs				0,02
Total des actifs				100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (31 mars 2022 : 99,16 %)				
Australie (31 mars 2022 : 1,72 %)				
200000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	184	0,04
100000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 0.75%, 15/03/2029	82	0,01
100000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	85	0,02
150000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 1.25%, 15/03/2033	110	0,02
100000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 2.00%, 18/09/2024	97	0,02
100000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	97	0,02
100000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	95	0,02
100000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	76	0,01
200000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	183	0,04
100000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	80	0,01
100000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.62%, 11/03/2081	84	0,02
200000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5.10%, 03/02/2033	200	0,04
250000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	226	0,04
250000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 1.12%, 21/11/2029	235	0,05
150000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 0.67%, 05/05/2031	131	0,03
150000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 1.75%, 15/10/2024	144	0,03
150000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.00%, 29/05/2024	149	0,03
100000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	98	0,02
150000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	128	0,02
200000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	185	0,04
100000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	76	0,01
100000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	88	0,02
240000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 1.94%, 03/10/2029	229	0,04
100000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	87	0,02
100000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	83	0,02
150000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	122	0,02
125000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	94	0,02
100000	EUR	Macquarie Group Ltd., FRN, 1.25%, 05/03/2025	97	0,02
100000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.25%, 20/05/2024	96	0,02
100000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 18/09/2024	96	0,02
250000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	235	0,05
275000	EUR	National Australia Bank Ltd., 2.13%, 24/05/2028	257	0,05
200000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	179	0,03
100000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	84	0,02
200000	EUR	Origin Energy Finance Ltd., 1.00%, 17/09/2029	187	0,04
200000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 2.25%, 16/07/2024	194	0,04
100000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	86	0,02
150000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.45%, 28/03/2029	124	0,02
100000	EUR	Stockland Trust, REIT, 1.63%, 27/04/2026	91	0,02
100000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	90	0,02
100000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	92	0,02
250000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	209	0,04
100000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.06%, 13/01/2025	94	0,02
200000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	190	0,04
100000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	86	0,02
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	97	0,02
200000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	192	0,04
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	91	0,02
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	87	0,02
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	94	0,02
100000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	79	0,01
100000	EUR	Wesfarmers Ltd., 0.95%, 21/10/2033	74	0,01
150000	EUR	Westpac Banking Corp., 0.63%, 22/11/2024	142	0,03
300000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	299	0,06
150000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	135	0,03
200000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	179	0,03
200000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	199	0,04
250000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	218	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Australie (suite)				
200000	EUR	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	162	0,03
		Australie – Total	7983	1,59
Autriche (31 mars 2022 : 1,13 %)				
100000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	99	0,02
100000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	83	0,02
100000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 0.88%, 05/02/2027	78	0,01
100000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, FRN, 1.00%, 27/10/2025	87	0,02
300000	EUR	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	282	0,06
200000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	182	0,04
300000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	263	0,05
100000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	82	0,02
100000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	79	0,01
100000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	75	0,01
200000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	170	0,03
100000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	90	0,02
100000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.62%, 08/09/2031	88	0,02
100000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	81	0,02
100000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 07/06/2033	91	0,02
100000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	92	0,02
150000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	138	0,03
225000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	207	0,04
100000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	100	0,02
175000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	163	0,03
200000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	185	0,04
175000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	145	0,03
100000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	91	0,02
100000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	75	0,01
100000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 19/03/2024 ¹	97	0,02
150000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/2025 ¹	154	0,03
200000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/2026 ¹	177	0,03
100000	EUR	OMV AG, FRN, 2.87%, 06/01/2029 ¹	82	0,02
100000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	92	0,02
100000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.13%, 08/09/2025	98	0,02
200000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	170	0,03
200000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	161	0,03
100000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	102	0,02
200000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.50%, 12/03/2030	165	0,03
200000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	194	0,04
100000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.37%, 17/06/2033	70	0,01
100000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	93	0,02
100000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	80	0,02
100000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	72	0,01
100000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	98	0,02
100000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	67	0,01
100000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.87%, 15/06/2042	93	0,02
50000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 3.75%, 02/03/2046	47	0,01
100000	EUR	Volksbank Wien AG, 0.88%, 23/03/2026	89	0,02
200000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	199	0,04
200000	EUR	Wienerberger AG, 2.75%, 04/06/2025	195	0,04
		Autriche – Total	5621	1,12

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Belgique (31 mars 2022 : 1,96 %)				
100000	EUR	Aedifica SA, REIT, 0.75%, 09/09/2031	68	0,01
100000	EUR	AG Insurance SA, FRN, 3.50%, 30/06/2047	91	0,02
100000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	84	0,02
100000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	72	0,01
200000	EUR	Aliaxis Finance SA, 0.88%, 08/11/2028	154	0,03
100000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 25/09/2024	100	0,02
300000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	293	0,06
400000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	368	0,07
200000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	183	0,04
300000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	285	0,06
450000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	425	0,08
400000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	355	0,07
250000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	219	0,04
350000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	331	0,07
200000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	194	0,04
200000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	166	0,03
480000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	429	0,08
400000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	377	0,07
100000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	86	0,02
100000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.00%, 13/10/2026	91	0,02
100000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	98	0,02
200000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 1.37%, 08/02/2029	162	0,03
100000	EUR	Belfius Bank SA, 1.00%, 26/10/2024	96	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 02/09/2025	92	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.01%, 15/10/2025	91	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 13/02/2026	90	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	96	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	88	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.38%, 08/06/2027	87	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, 0.13%, 08/02/2028	84	0,02
100000	EUR	Belfius Bank SA, FRN, 5.25%, 19/04/2033	99	0,02
200000	EUR	Belfius Bank SA, FRN, 1.25%, 06/04/2034	157	0,03
100000	EUR	Brussels Airport Co. SA, 1.00%, 03/05/2024	97	0,02
100000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 1.00%, 24/01/2028	79	0,02
100000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	69	0,01
200000	EUR	Crelan SA, 5.38%, 31/10/2025	199	0,04
100000	EUR	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	100	0,02
100000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	89	0,02
100000	EUR	Elia Group SA/NV, FRN, 5.85%, 15/03/20281	101	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	98	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	95	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	100	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	98	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	84	0,02
100000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	100	0,02
100000	EUR	Ethias SA, 5.00%, 14/01/2026	98	0,02
200000	EUR	Euroclear Bank SA, 0.13%, 07/07/2025	186	0,04
100000	EUR	Euroclear Bank SA, 3.63%, 13/10/2027	100	0,02
200000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 1.38%, 23/05/2024	195	0,04
100000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	96	0,02
100000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.13%, 28/01/2031	75	0,01
100000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	94	0,02
100000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	80	0,02
200000	EUR	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	186	0,04
100000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	77	0,01
100000	EUR	KBC Group NV, FRN, 2.87%, 29/06/2025	98	0,02
200000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 10/09/2026	182	0,04
300000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.25%, 01/03/2027	269	0,05
100000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Belgique (suite)				
200000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 23/11/2027	200	0,04
200000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	176	0,03
200000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	165	0,03
100000	EUR	KBC Group NV, FRN, 1.62%, 18/09/2029	95	0,02
100000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.50%, 03/12/2029	93	0,02
100000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.63%, 07/12/2031	86	0,02
200000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.87%, 25/04/2033	198	0,04
150000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	139	0,03
100000	EUR	Solvay SA, 0.50%, 06/09/2029	83	0,02
100000	EUR	Solvay SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	97	0,02
100000	EUR	VGP NV, REIT, 1.63%, 17/01/2027	78	0,01
100000	EUR	VGP NV, REIT, 1.50%, 08/04/2029	68	0,01
100000	EUR	VGP NV, REIT, 2.25%, 17/01/2030	69	0,01
Belgique – Total			10292	2,06
Îles Vierges britanniques (31 mars 2022 : 0,06 %)				
100000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., 1.00%, 12/12/2024	94	0,02
100000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	94	0,02
Îles Vierges britanniques – Total			188	0,04
Canada (31 mars 2022 : 0,57 %)				
200000	EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.88%, 06/05/2026	187	0,04
200000	EUR	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	192	0,04
100000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.50%, 30/04/2024	97	0,02
200000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	177	0,03
200000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	163	0,03
150000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 03/05/2024	144	0,03
100000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	89	0,02
200000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	183	0,04
100000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	92	0,02
75000	EUR	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	74	0,01
100000	EUR	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	98	0,02
100000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.25%, 02/05/2024	96	0,02
200000	EUR	Royal Bank of Canada, 0.13%, 23/07/2024	191	0,04
340000	EUR	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029	303	0,06
250000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.38%, 25/04/2024	242	0,05
178000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.50%, 18/01/2027	156	0,03
200000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 2.55%, 03/08/2027	188	0,04
350000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.63%, 13/12/2029	337	0,07
350000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1.95%, 08/04/2030	303	0,06
250000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.13%, 03/08/2032	230	0,04
400000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	365	0,07
Canada – Total			3907	0,78
Îles Caïmans (31 mars 2022 : 0,17 %)				
125000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	119	0,02
100000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	86	0,02
100000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	80	0,02
100000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	72	0,01
300000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd., 0.88%, 03/10/2024	286	0,06
122000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	109	0,02
Îles Caïmans – Total			752	0,15

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Croatie (31 mars 2022 : 0,00 %)				
100000	EUR	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 0.75%, 06/07/2028	82	0,02
		Croatie – Total	82	0,02
République tchèque (31 mars 2022 : 0,11 %)				
100000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 6.69%, 14/11/2025	102	0,02
100000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	80	0,02
100000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.66%, 26/04/2024	94	0,02
150000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	124	0,03
125000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	94	0,02
100000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	65	0,01
200000	EUR	Raiffeisenbank A/S, FRN, 1.00%, 09/06/2028	150	0,03
		République tchèque – Total	709	0,15
Danemark (31 mars 2022 : 1,06 %)				
250000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	235	0,05
100000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 0.75%, 25/11/2031	77	0,01
100000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 2.50%, 28/05/2024	99	0,02
200000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.25%, 12/10/2025	199	0,04
100000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	87	0,02
150000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	128	0,02
100000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	81	0,02
100000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	96	0,02
200000	EUR	Danske Bank A/S, 0.63%, 26/05/2025	187	0,04
200000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.50%, 27/08/2025	190	0,04
200000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.00%, 12/01/2027	200	0,04
200000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 17/02/2027	183	0,04
100000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 0.75%, 09/06/2029	83	0,01
100000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 2.50%, 21/06/2029	96	0,02
250000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.37%, 12/02/2030	232	0,04
100000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.50%, 02/09/2030	91	0,02
200000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.13%, 10/01/2031	201	0,04
125000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 1.00%, 15/05/2031	110	0,02
200000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	179	0,03
150000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	131	0,02
100000	EUR	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	90	0,02
125000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	112	0,02
200000	EUR	ISS Global A/S, FRN, 2.13%, 02/12/2024	194	0,04
100000	EUR	Jyske Bank A/S, 5.50%, 16/11/2027	103	0,02
150000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.38%, 15/10/2025	141	0,03
400000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.62%, 11/04/2026	400	0,08
200000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	171	0,03
100000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.13%, 10/07/2024	95	0,02
150000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	139	0,03
175000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	157	0,03
300000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	261	0,05
100000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	89	0,02
100000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	83	0,02
200000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 17/07/2028	195	0,04
200000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 5.50%, 29/12/2032	199	0,04
100000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 4.75%, 30/09/2025	100	0,02
100000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 0.50%, 10/11/2026	89	0,02
100000	EUR	TDC Net A/S, 5.06%, 31/05/2028	99	0,02
100000	EUR	TDC Net A/S, 5.62%, 06/02/2030	99	0,02
		Danemark – Total	5701	1,13

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Estonie (31 mars 2022 : 0,00 %)				
150000	EUR	Luminor Bank A/S, FRN, 0.54%, 23/09/2026	131	0,03
		Estonie – Total	131	0,03
Finlande (31 mars 2022 : 1,40 %)				
150000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 18/01/2027	115	0,02
175000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 20/01/2029	116	0,02
100000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.38%, 24/05/2030	63	0,01
125000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 2.00%, 18/01/2031	80	0,02
100000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	91	0,02
100000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0.88%, 17/09/2029	66	0,01
100000	EUR	Elenia Verkko OYJ, 0.38%, 06/02/2027	87	0,02
100000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	92	0,02
100000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	86	0,02
200000	EUR	Hemso Treasury OYJ, REIT, 0.00%, 19/01/2028	157	0,03
200000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.50%, 19/06/2024	189	0,04
100000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.63%, 07/03/2025	91	0,02
100000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 2.00%, 31/03/2026	89	0,02
100000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.88%, 27/05/2027	84	0,02
100000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0.88%, 26/05/2028	84	0,02
100000	EUR	Neste OYJ, 0.75%, 25/03/2028	87	0,02
100000	EUR	Neste OYJ, 4.25%, 16/03/2033	102	0,02
100000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	94	0,02
100000	EUR	Nokia OYJ, 3.13%, 15/05/2028	94	0,02
100000	EUR	Nokia OYJ, 4.38%, 21/08/2031	99	0,02
100000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	91	0,02
200000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	181	0,04
475000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	418	0,08
200000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	180	0,03
175000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	145	0,03
350000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	320	0,06
100000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	80	0,01
200000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	181	0,04
100000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 3.63%, 10/02/2026	100	0,02
200000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	175	0,03
200000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.13%, 01/07/2024	191	0,04
200000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	189	0,04
400000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	371	0,07
125000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	112	0,02
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	87	0,02
150000	EUR	OP Corporate Bank plc, 4.13%, 18/04/2027	151	0,03
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	86	0,02
300000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	254	0,05
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	82	0,02
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 08/12/2028	80	0,02
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	78	0,01
100000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	76	0,01
225000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.62%, 09/06/2030	207	0,04
100000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	94	0,02
150000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	134	0,03
200000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	154	0,03
100000	EUR	SATO OYJ, REIT, 1.38%, 24/02/2028	75	0,01
100000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 0.75%, 14/12/2028	56	0,01
250000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, 1.13%, 26/11/2029	136	0,03
200000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	157	0,03
200000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	165	0,03
100000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	92	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Finlande (suite)		
150000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	117	0,02
		Finlande – Total	6981	1,39
		France (31 mars 2022 : 19,87 %)		
		ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.25%, 09/09/2033	98	0,02
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.88%, 05/06/2024	98	0,02
200000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.75%, 13/06/2024	194	0,04
200000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	192	0,04
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	93	0,02
300000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	273	0,05
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	89	0,02
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	84	0,02
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	82	0,02
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	96	0,02
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	75	0,01
100000	EUR	ALD SA, 4.75%, 13/10/2025	101	0,02
100000	EUR	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	92	0,02
100000	EUR	ALD SA, 4.25%, 18/01/2027	100	0,02
100000	EUR	ALD SA, 4.00%, 05/07/2027	99	0,02
200000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	181	0,04
100000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	88	0,02
200000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	163	0,03
100000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	79	0,01
100000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	70	0,01
200000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	185	0,04
100000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	91	0,02
100000	EUR	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	84	0,02
200000	EUR	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	183	0,04
100000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	83	0,02
100000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	88	0,02
200000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	180	0,03
100000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	85	0,02
100000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	83	0,02
200000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	188	0,04
100000	EUR	ARGAN SA, REIT, 1.01%, 17/11/2026	85	0,02
200000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	193	0,04
300000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	251	0,05
100000	EUR	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	98	0,02
200000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ¹	191	0,04
200000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.88%, 17/02/2025	188	0,04
300000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	272	0,05
100000	EUR	Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026	98	0,02
300000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.13%, 13/04/2026	300	0,06
100000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.00%, 22/09/2026	99	0,02
100000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	102	0,02
100000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	93	0,02
300000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	278	0,05
100000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	91	0,02
200000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	175	0,03
300000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	256	0,05
200000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	186	0,04
100000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	90	0,02
200000	EUR	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	201	0,04
300000	EUR	AXA SA, 3.63%, 10/01/2033	300	0,06
150000	EUR	AXA SA, FRN, 3.94%, 11/07/2024 ¹	146	0,03
150000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 10/08/2025 ¹	143	0,03
150000	EUR	AXA SA, FRN, 1.37%, 07/10/2041	113	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
250000	EUR	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	186	0,04
275000	EUR	AXA SA, FRN, 4.25%, 10/03/2043	250	0,05
240000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	224	0,04
375000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	335	0,07
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 21/05/2024	197	0,04
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 14/01/2025	287	0,06
500000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	466	0,09
600000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	568	0,11
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	93	0,02
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	195	0,04
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	189	0,04
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	190	0,04
500000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	446	0,09
400000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	364	0,07
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.13%, 12/09/2026	94	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	92	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	93	0,02
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	271	0,05
400000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	390	0,08
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	171	0,03
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	88	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	85	0,02
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	197	0,04
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	180	0,04
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	84	0,02
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	176	0,03
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	245	0,05
400000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	331	0,07
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	175	0,03
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	85	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	91	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	102	0,02
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	80	0,02
500000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	412	0,08
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	153	0,03
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	74	0,01
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	235	0,05
100000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 14/09/2032	99	0,02
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.13%, 13/01/2033	302	0,06
200000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	195	0,04
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	298	0,06
300000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	288	0,06
200000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, 1.00%, 29/11/2024	190	0,04
200000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	191	0,04
100000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 17/04/2024	97	0,02
100000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 20/05/2024	99	0,02
100000	EUR	BNP Paribas SA, 1.00%, 27/06/2024	97	0,02
200000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 28/08/2024	193	0,04
200000	EUR	BNP Paribas SA, 2.38%, 17/02/2025	194	0,04
200000	EUR	BNP Paribas SA, 1.25%, 19/03/2025	191	0,04
300000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	286	0,06
150000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	144	0,03
250000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	238	0,05
200000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	184	0,04
200000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	178	0,03
100000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	96	0,02
300000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	280	0,06
140000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	122	0,02
200000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	179	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
300000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	253	0,05
300000	EUR	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	290	0,06
200000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	157	0,03
300000	EUR	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	253	0,05
400000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	290	0,06
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	287	0,06
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 04/06/2026	279	0,05
600000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	566	0,11
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	265	0,05
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	175	0,03
100000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	86	0,02
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	259	0,05
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.75%, 25/07/2028	188	0,04
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	169	0,03
500000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	504	0,10
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 17/04/2029	257	0,05
100000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	80	0,02
400000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	324	0,06
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.38%, 20/11/2030	280	0,06
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 10/01/2031	297	0,06
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.12%, 15/01/2032	171	0,03
300000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	271	0,05
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	159	0,03
100000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	93	0,02
200000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	180	0,03
200000	EUR	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	185	0,04
200000	EUR	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	163	0,03
300000	EUR	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	318	0,06
200000	EUR	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	183	0,04
200000	EUR	Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	217	0,04
300000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 15/07/2024	290	0,06
200000	EUR	BPCE SA, 3.00%, 19/07/2024	198	0,04
300000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 26/09/2024	286	0,06
100000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	95	0,02
200000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	189	0,04
400000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	375	0,07
500000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	455	0,09
300000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	273	0,05
200000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	186	0,04
100000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	96	0,02
200000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	173	0,03
200000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	175	0,03
300000	EUR	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	278	0,05
100000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	89	0,02
500000	EUR	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	503	0,10
200000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	173	0,03
100000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	80	0,02
400000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	302	0,06
200000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	154	0,03
200000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	155	0,03
200000	EUR	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	177	0,03
400000	EUR	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	401	0,08
200000	EUR	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	201	0,04
300000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	263	0,05
100000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 14/01/2028	86	0,02
100000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.62%, 02/03/2029	88	0,02
100000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.62%, 02/03/2030	101	0,02
100000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.25%, 02/03/2032	89	0,02
200000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	164	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
300000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.13%, 25/01/2035	294	0,06
100000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	103	0,02
200000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	162	0,03
100000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	92	0,02
100000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	84	0,02
100000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, FRN, 6.37%, 28/05/2024 ¹	101	0,02
200000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	188	0,04
200000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	188	0,04
100000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	91	0,02
300000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	272	0,05
200000	EUR	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	167	0,03
200000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	178	0,03
100000	EUR	Carmila SA, REIT, 2.38%, 16/09/2024	97	0,02
100000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	85	0,02
100000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 01/04/2029	81	0,02
100000	EUR	Carrefour Banque SA, 0.11%, 14/06/2025	92	0,02
100000	EUR	Carrefour SA, 0.75%, 26/04/2024	97	0,02
100000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	95	0,02
200000	EUR	Carrefour SA, 1.88%, 30/10/2026	188	0,04
100000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	90	0,02
200000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	192	0,04
100000	EUR	Carrefour SA, 4.13%, 12/10/2028	101	0,02
200000	EUR	Carrefour SA, 2.38%, 30/10/2029	183	0,04
250000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	238	0,05
300000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.00%, 17/03/2025	287	0,06
100000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.63%, 10/08/2025	96	0,02
200000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.13%, 23/03/2026	187	0,04
200000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.38%, 14/06/2027	184	0,04
200000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.38%, 04/10/2027	191	0,04
100000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.13%, 10/06/2028	93	0,02
100000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 21/09/2028	92	0,02
200000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 3.50%, 18/01/2029	196	0,04
200000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.88%, 15/03/2031	173	0,03
100000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 2.63%, 10/08/2032	91	0,02
200000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.13%, 13/10/2027	182	0,04
200000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 0.75%, 09/09/2028	174	0,03
100000	EUR	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, 1.00%, 19/05/2031	83	0,02
100000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	94	0,02
500000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	416	0,08
100000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	76	0,01
200000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	178	0,03
100000	EUR	CNP Assurances, 0.38%, 08/03/2028	82	0,02
200000	EUR	CNP Assurances, 1.25%, 27/01/2029	164	0,03
100000	EUR	CNP Assurances, 2.75%, 05/02/2029	91	0,02
100000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.00%, 18/11/2024 ¹	97	0,02
200000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.25%, 05/06/2045	194	0,04
100000	EUR	CNP Assurances, FRN, 4.50%, 10/06/2047	98	0,02
100000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.00%, 27/07/2050	81	0,02
200000	EUR	CNP Assurances, FRN, 2.50%, 30/06/2051	162	0,03
100000	EUR	CNP Assurances, FRN, 5.25%, 18/07/2053	97	0,02
100000	EUR	CNP Assurances, FRN, 1.88%, 12/10/2053	71	0,01
100000	EUR	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	98	0,02
100000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.88%, 24/09/2025	91	0,02
100000	EUR	Covivio Hotels SACA, REIT, 1.00%, 27/07/2029	78	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 17/10/2024	97	0,02
100000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.88%, 20/05/2026	94	0,02
200000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.50%, 21/06/2027	176	0,03
100000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 23/06/2030	83	0,02
200000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.13%, 17/09/2031	150	0,03
100000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	81	0,02
300000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	228	0,04
200000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.25%, 13/01/2025 ¹	195	0,04
200000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	195	0,04
200000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	174	0,03
200000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	191	0,04
200000	EUR	Credit Agricole SA, 2.38%, 20/05/2024	197	0,04
300000	EUR	Credit Agricole SA, 0.50%, 24/06/2024	288	0,06
200000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 16/09/2024	192	0,04
300000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	287	0,06
200000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 18/09/2025	188	0,04
100000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	92	0,02
200000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	197	0,04
300000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	280	0,06
300000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	279	0,05
400000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	376	0,07
400000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	365	0,07
200000	EUR	Credit Agricole SA, 3.38%, 28/07/2027	197	0,04
200000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	169	0,03
200000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	167	0,03
100000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	87	0,02
400000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	351	0,07
200000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	173	0,03
200000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	172	0,03
200000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	188	0,04
200000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	154	0,03
200000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	156	0,03
200000	EUR	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	204	0,04
200000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	174	0,03
500000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	504	0,10
200000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	188	0,04
400000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.00%, 12/10/2026	399	0,08
200000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.88%, 22/04/2027	187	0,04
200000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	175	0,03
100000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	100	0,02
300000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	247	0,05
300000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.62%, 05/06/2030	279	0,05
100000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.35%, 28/11/2029	93	0,02
100000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	80	0,02
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.25%, 31/05/2024	194	0,04
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	179	0,03
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	186	0,04
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	88	0,02
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	194	0,04
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	82	0,02
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	94	0,02
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	84	0,02
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	80	0,02
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	90	0,02
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	153	0,03
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	100	0,02
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	148	0,03
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	172	0,04
200000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.88%, 25/10/2029	190	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100000	EUR	Danone SA, 1.25%, 30/05/2024	98	0,02
200000	EUR	Danone SA, 0.71%, 03/11/2024	193	0,04
100000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	96	0,02
200000	EUR	Danone SA, 1.00%, 26/03/2025	192	0,04
400000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	367	0,07
400000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	363	0,07
200000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	178	0,03
200000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	167	0,03
100000	EUR	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	81	0,02
200000	EUR	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	193	0,04
100000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 ¹	86	0,02
100000	EUR	Edenred, 1.38%, 10/03/2025	96	0,02
100000	EUR	Edenred, 1.88%, 06/03/2026	96	0,02
100000	EUR	Edenred, 1.88%, 30/03/2027	94	0,02
100000	EUR	Edenred, 1.38%, 18/06/2029	88	0,02
200000	EUR	ELO SACA, 2.88%, 29/01/2026	189	0,04
100000	EUR	ELO SACA, 3.25%, 23/07/2027	93	0,02
200000	EUR	ELO SACA, 4.88%, 08/12/2028	191	0,04
100000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	96	0,02
300000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	288	0,06
100000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	94	0,02
100000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	93	0,02
100000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	97	0,02
200000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	175	0,03
200000	EUR	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	177	0,03
300000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	265	0,05
200000	EUR	Engie SA, 1.50%, 27/03/2028	182	0,04
100000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	92	0,02
100000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	90	0,02
100000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	89	0,02
400000	EUR	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	398	0,08
200000	EUR	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	163	0,03
100000	EUR	Engie SA, 3.63%, 11/01/2030	100	0,02
200000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	176	0,03
100000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	83	0,02
300000	EUR	Engie SA, 4.00%, 11/01/2035	299	0,06
100000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	76	0,01
200000	EUR	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	138	0,03
200000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	154	0,03
100000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	68	0,01
200000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	125	0,02
100000	EUR	Engie SA, 4.25%, 11/01/2043	100	0,02
45000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	51	0,01
100000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ¹	92	0,02
200000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	162	0,03
200000	EUR	Engie SA, FRN, 1.88%, 01/02/2031 ¹	148	0,03
300000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	280	0,05
400000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	371	0,07
300000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	263	0,05
200000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	174	0,03
200000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	161	0,03
200000	EUR	Eutelsat SA, 2.00%, 02/10/2025	183	0,04
100000	EUR	Eutelsat SA, 2.25%, 13/07/2027	87	0,02
100000	EUR	Eutelsat SA, 1.50%, 13/10/2028	77	0,01
200000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	185	0,04
100000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	89	0,02
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	96	0,02
200000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	183	0,04
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	169	0,03
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	85	0,02
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	83	0,02
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 25/01/2033	73	0,01
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	77	0,01
100000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 30/06/2036	65	0,01
200000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	145	0,03
100000	EUR	Groupe VYV, 1.63%, 02/07/2029	83	0,02
200000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.50%, 04/05/2027	188	0,04
100000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	89	0,02
100000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	83	0,02
100000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	86	0,02
100000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.25%, 18/03/2030	99	0,02
300000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.48%, 18/01/2031	243	0,05
200000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	180	0,04
100000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.63%, 16/09/2028	81	0,02
300000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	288	0,06
200000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	172	0,03
100000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	90	0,02
200000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	187	0,04
100000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	93	0,02
100000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	89	0,02
100000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	87	0,02
100000	EUR	Icade, REIT, 1.00%, 19/01/2030	79	0,01
100000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	73	0,01
100000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 0.88%, 04/11/2029	79	0,01
200000	EUR	Icade Sante SACA, REIT, 1.38%, 17/09/2030	153	0,03
100000	EUR	Imerys SA, FRN, 2.00%, 10/12/2024	97	0,02
100000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	91	0,02
100000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	74	0,01
200000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 2.13%, 16/04/2025	194	0,04
100000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 1.63%, 19/04/2028	88	0,02
100000	EUR	In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	80	0,02
100000	EUR	JCDecaux SE, 2.00%, 24/10/2024	97	0,02
100000	EUR	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	91	0,02
100000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	99	0,02
100000	EUR	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030	80	0,02
300000	EUR	Kering SA, 1.25%, 05/05/2025	287	0,06
100000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	94	0,02
100000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	93	0,02
100000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	88	0,02
200000	EUR	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	181	0,04
200000	EUR	Kering SA, 3.38%, 27/02/2033	197	0,04
300000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	259	0,05
200000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	152	0,03
100000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	74	0,01
100000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	75	0,01
200000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	152	0,03
100000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	90	0,02
100000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	79	0,01
200000	EUR	La Mondiale SAM, FRN, 5.05%, 17/12/2025 ¹	196	0,04
200000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 06/07/2024	194	0,04
300000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	261	0,05
100000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	84	0,02
100000	EUR	Legrand SA, 0.38%, 06/10/2031	79	0,01
100000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	88	0,02
200000	EUR	L'Oreal SA, 0.88%, 29/06/2026	186	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
300000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 26/05/2024	292	0,06
200000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	190	0,04
500000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	455	0,09
400000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	346	0,07
300000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	241	0,05
100000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	89	0,02
100000	EUR	Mercialys SA, REIT, 2.50%, 28/02/2029	79	0,01
100000	EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, 0.63%, 21/06/2027	85	0,02
200000	EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, FRN, 2.13%, 21/06/2052	139	0,03
200000	EUR	Nerval SAS, REIT, 2.88%, 14/04/2032	164	0,03
100000	EUR	New Immo Holding SA, REIT, 2.75%, 26/11/2026	87	0,02
300000	EUR	Orange SA, 1.13%, 15/07/2024	292	0,06
200000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	190	0,04
300000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	268	0,05
100000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	89	0,02
100000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	91	0,02
200000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	183	0,04
200000	EUR	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	184	0,04
300000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	271	0,05
200000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	184	0,04
100000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	81	0,02
200000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	173	0,03
200000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	177	0,03
200000	EUR	Orange SA, 3.63%, 16/11/2031	199	0,04
200000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	169	0,03
100000	EUR	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	91	0,02
200000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	150	0,03
300000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	408	0,08
200000	EUR	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	146	0,03
100000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	72	0,01
200000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	131	0,03
200000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	190	0,04
300000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 10/01/2026 ¹	299	0,06
100000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	89	0,02
100000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	84	0,02
200000	EUR	Orange SA, FRN, 1.37%, 02/11/2029 ¹	158	0,03
200000	EUR	Pernod Ricard SA, 2.13%, 27/09/2024	196	0,04
200000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	191	0,04
200000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	176	0,03
200000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.25%, 02/11/2028	198	0,04
100000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.38%, 07/04/2029	89	0,02
100000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	81	0,02
200000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	179	0,03
100000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	81	0,02
100000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 02/11/2032	101	0,02
100000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	96	0,02
100000	EUR	PSA Banque France SA, 0.00%, 22/01/2025	94	0,02
100000	EUR	PSA Banque France SA, 3.88%, 19/01/2026	100	0,02
100000	EUR	PSA Trésorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	110	0,02
200000	EUR	Publicis Groupe SA, 1.63%, 16/12/2024	194	0,04
250000	EUR	RCI Banque SA, 2.00%, 11/07/2024	243	0,05
225000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 14/07/2025	207	0,04
75000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	75	0,01
100000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	93	0,02
200000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	184	0,04
150000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	151	0,03
200000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	177	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200000	EUR	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	199	0,04
75000	EUR	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	76	0,01
100000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 21/09/2028	100	0,02
300000	EUR	Safran SA, 0.13%, 16/03/2026	272	0,05
100000	EUR	Safran SA, 0.75%, 17/03/2031	83	0,02
100000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	95	0,02
400000	EUR	Sanofi, 1.00%, 01/04/2025	383	0,08
300000	EUR	Sanofi, 0.88%, 06/04/2025	287	0,06
100000	EUR	Sanofi, 1.50%, 22/09/2025	96	0,02
300000	EUR	Sanofi, 1.00%, 21/03/2026	282	0,06
300000	EUR	Sanofi, 1.75%, 10/09/2026	286	0,06
100000	EUR	Sanofi, 0.50%, 13/01/2027	91	0,02
400000	EUR	Sanofi, 1.13%, 05/04/2028	361	0,07
100000	EUR	Sanofi, 0.88%, 21/03/2029	88	0,02
200000	EUR	Sanofi, 1.25%, 06/04/2029	179	0,03
400000	EUR	Sanofi, 1.38%, 21/03/2030	355	0,07
200000	EUR	Sanofi, 1.50%, 01/04/2030	179	0,03
100000	EUR	Sanofi, 1.25%, 21/03/2034	81	0,02
200000	EUR	Sanofi, 1.88%, 21/03/2038	165	0,03
200000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	187	0,04
500000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	459	0,09
200000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	185	0,04
100000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	100	0,02
100000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	93	0,02
200000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	169	0,03
100000	EUR	Schneider Electric SE, 3.13%, 13/10/2029	99	0,02
100000	EUR	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	101	0,02
200000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	197	0,04
100000	EUR	Schneider Electric SE, FRN, 0.25%, 09/09/2024	96	0,02
100000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	90	0,02
100000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.37%, 17/09/2051	70	0,01
200000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	181	0,04
200000	EUR	Societe Generale SA, 1.13%, 23/01/2025	191	0,04
200000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 27/02/2025	194	0,04
400000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	360	0,07
100000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	90	0,02
300000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	263	0,05
300000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	258	0,05
200000	EUR	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	201	0,04
100000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	87	0,02
300000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	252	0,05
200000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	178	0,03
200000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	172	0,03
200000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029	188	0,04
100000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	80	0,02
300000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	241	0,05
400000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	411	0,08
200000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.50%, 30/05/2025	194	0,04
100000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 21/04/2026	94	0,02
200000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.13%, 17/11/2026	181	0,04
400000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	346	0,07
300000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	258	0,05
300000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	243	0,05
300000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	264	0,05
100000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.25%, 06/12/2030	97	0,02
200000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.12%, 30/06/2031	172	0,03
100000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 5.25%, 06/09/2032	98	0,02
200000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	189	0,04
100000	EUR	Sodexo SA, 1.13%, 22/05/2025	95	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	97	0,02
150000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	137	0,03
100000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	89	0,02
150000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	131	0,03
200000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 ¹	189	0,04
100000	EUR	Suez SACA, 1.88%, 24/05/2027	93	0,02
100000	EUR	Suez SACA, 4.63%, 03/11/2028	103	0,02
200000	EUR	Suez SACA, 2.38%, 24/05/2030	179	0,03
200000	EUR	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	212	0,04
200000	EUR	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	175	0,03
200000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 1.75%, 01/12/2029	159	0,03
100000	EUR	TDF Infrastructure SASU, FRN, 2.50%, 07/04/2026	94	0,02
100000	EUR	Teleperformance, 0.25%, 26/11/2027	84	0,02
200000	EUR	Teleperformance, 3.75%, 24/06/2029	192	0,04
100000	EUR	Teleperformance, FRN, 1.88%, 02/07/2025	94	0,02
100000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	97	0,02
100000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	79	0,01
100000	EUR	Terega SASU, 0.63%, 27/02/2028	84	0,02
100000	EUR	Tikehau Capital SCA, 2.25%, 14/10/2026	92	0,02
100000	EUR	Tikehau Capital SCA, 1.63%, 31/03/2029	77	0,01
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.63%, 04/10/2024	96	0,02
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	97	0,02
300000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	297	0,06
200000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	196	0,04
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	91	0,02
400000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	373	0,07
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	87	0,02
300000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	261	0,05
200000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	175	0,03
200000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	174	0,03
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	82	0,02
400000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	350	0,07
100000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	73	0,01
200000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	141	0,03
500000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025 ¹	473	0,09
300000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 ¹	284	0,06
375000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027 ¹	325	0,06
300000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.62%, 25/10/2027 ¹	248	0,05
200000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 ¹	153	0,03
250000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	180	0,03
150000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	110	0,02
300000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 21/02/2025	282	0,06
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 14/03/2025	94	0,02
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	192	0,04
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 09/03/2026	183	0,04
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	94	0,02
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	87	0,02
150000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	130	0,02
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	84	0,02
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	86	0,02
300000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	239	0,05
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	173	0,03
150000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	119	0,02
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.88%, 15/01/2031	162	0,03
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	148	0,03
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	137	0,03
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	153	0,03
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 25/05/2033	71	0,01
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	74	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	73	0,01
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	72	0,01
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	71	0,01
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	56	0,01
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.87%, 25/01/2026 ¹	77	0,01
400000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.00%, 03/04/2025	381	0,08
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.75%, 10/09/2025	96	0,02
300000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 09/06/2026	270	0,05
200000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	175	0,03
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	104	0,02
300000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	277	0,05
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	90	0,02
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	86	0,02
300000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	267	0,05
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	90	0,02
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	88	0,02
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	81	0,02
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	78	0,01
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	79	0,01
200000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	167	0,03
150000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	183	0,04
100000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	77	0,01
100000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024 ¹	98	0,02
100000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 1.62%, 06/01/2026 ¹	87	0,02
200000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	190	0,04
200000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	170	0,03
200000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	182	0,04
300000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	268	0,05
300000	EUR	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	234	0,05
100000	EUR	Vinci SA, 3.38%, 17/10/2032	98	0,02
300000	EUR	Vivendi SE, 0.88%, 18/09/2024	287	0,06
100000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	94	0,02
200000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	173	0,03
100000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 26/04/2026	93	0,02
100000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	96	0,02
100000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	77	0,01
100000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	72	0,01
200000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,04
100000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	88	0,02
100000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	95	0,02
100000	EUR	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	95	0,02
France – Total			103194	20,61
Allemagne (31 mars 2022 : 8,80 %)				
100000	EUR	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	84	0,02
100000	EUR	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	80	0,02
100000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	75	0,01
200000	EUR	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	150	0,03
200000	EUR	adidas AG, 0.00%, 09/09/2024	191	0,04
100000	EUR	adidas AG, 3.00%, 21/11/2025	99	0,02
100000	EUR	adidas AG, 3.13%, 21/11/2029	98	0,02
100000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	70	0,01
100000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	93	0,02
100000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	88	0,02
300000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.38%, 18/09/2024 ¹	293	0,06
300000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	293	0,06
300000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	282	0,06
300000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	280	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
200000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	158	0,03
200000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	163	0,03
300000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.25%, 05/07/2052	276	0,05
100000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 23/06/2026	80	0,02
100000	EUR	alstria office REIT-AG, 1.50%, 15/11/2027	72	0,01
100000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	92	0,02
100000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	93	0,02
300000	EUR	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	298	0,06
200000	EUR	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	204	0,04
100000	EUR	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	74	0,01
150000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	144	0,03
400000	EUR	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	373	0,07
200000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	178	0,03
50000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	46	0,01
200000	EUR	BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	197	0,04
200000	EUR	BASF SE, 4.00%, 08/03/2029	205	0,04
200000	EUR	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	178	0,03
300000	EUR	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	261	0,05
100000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	81	0,02
100000	EUR	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	101	0,02
200000	EUR	BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	210	0,04
100000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	75	0,01
300000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 06/07/2024	288	0,06
300000	EUR	Bayer AG, 0.05%, 12/01/2025	282	0,06
300000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	269	0,05
300000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	246	0,05
300000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	250	0,05
200000	EUR	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	152	0,03
300000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	237	0,05
200000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	137	0,03
100000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	95	0,02
200000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 25/01/2027	176	0,03
100000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	88	0,02
200000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	169	0,03
200000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 21/04/2031	147	0,03
100000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	95	0,02
200000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	187	0,04
200000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	186	0,04
200000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	197	0,04
100000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	86	0,02
100000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	92	0,02
125000	EUR	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	119	0,02
100000	EUR	Commerzbank AG, 0.25%, 16/09/2024	94	0,02
200000	EUR	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	182	0,04
100000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	92	0,02
300000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	275	0,05
100000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	89	0,02
300000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	264	0,05
100000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	86	0,02
175000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	150	0,03
100000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	87	0,02
100000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	88	0,02
100000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 0.75%, 24/03/2026	92	0,02
200000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 3.00%, 14/09/2027	186	0,04
200000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.62%, 21/03/2028	196	0,04
100000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 5.13%, 18/01/2030	98	0,02
210000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	197	0,04
150000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	146	0,03
100000	EUR	Continental AG, 3.63%, 30/11/2027	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
75000	EUR	Covestro AG, 1.75%, 25/09/2024	73	0,01
100000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	94	0,02
200000	EUR	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	203	0,04
100000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	83	0,02
300000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.75%, 17/02/2025	283	0,06
200000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.13%, 17/03/2025	185	0,04
100000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	93	0,02
200000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	189	0,04
400000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	345	0,07
200000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	168	0,03
400000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.00%, 19/11/2025	370	0,07
100000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 10/06/2026	94	0,02
200000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 03/09/2026	179	0,03
100000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	87	0,02
400000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	347	0,07
100000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.25%, 24/05/2028	91	0,02
100000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.38%, 11/01/2029	98	0,02
200000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 05/09/2030	191	0,04
500000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	392	0,08
300000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.63%, 19/05/2031	285	0,06
400000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.37%, 17/02/2032	295	0,06
300000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2032	260	0,05
300000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	292	0,06
100000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	78	0,01
100000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	84	0,02
100000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	87	0,02
100000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	87	0,02
100000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.13%, 05/09/2024	93	0,02
200000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	182	0,04
100000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 27/10/2025	87	0,02
100000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	85	0,02
100000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.38%, 28/08/2026	96	0,02
200000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	197	0,04
200000	EUR	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	190	0,04
250000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	232	0,05
75000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	68	0,01
125000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	115	0,02
200000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	174	0,03
150000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	122	0,02
100000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	94	0,02
200000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	179	0,03
200000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	178	0,03
200000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	161	0,03
100000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	82	0,02
100000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	65	0,01
100000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.00%, 30/04/2025	93	0,02
200000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.50%, 30/04/2030	158	0,03
100000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.30%, 07/04/2041	55	0,01
100000	EUR	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH, REIT, FRN, 2.50%, 25/01/2027	75	0,01
100000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 22/05/2024	97	0,02
200000	EUR	E.ON SE, 0.00%, 28/08/2024	190	0,04
25000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 08/01/2025	24	-
100000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	95	0,02
200000	EUR	E.ON SE, 0.13%, 18/01/2026	183	0,04
300000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	270	0,05
165000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	145	0,03
200000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 12/01/2028	201	0,04
100000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	88	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
200000	EUR	E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	193	0,04
125000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	103	0,02
150000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	134	0,03
150000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	120	0,02
100000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	82	0,02
250000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	216	0,04
70000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	56	0,01
250000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	195	0,04
175000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	133	0,03
125000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	91	0,02
75000	EUR	E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	74	0,01
100000	EUR	EEW Energy from Waste GmbH, 0.36%, 30/06/2026	88	0,02
200000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	193	0,04
100000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	91	0,02
200000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	196	0,04
100000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	81	0,02
100000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	76	0,01
150000	EUR	Evonik Industries AG, 0.38%, 07/09/2024	143	0,03
100000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	93	0,02
200000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	190	0,04
75000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	65	0,01
150000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 11/07/2025	143	0,03
100000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.00%, 29/05/2026	93	0,02
225000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 0.63%, 30/11/2026	202	0,04
100000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 3.88%, 20/09/2027	98	0,02
50000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.25%, 29/11/2029	41	0,01
200000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1.50%, 29/05/2030	163	0,03
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 15/02/2025	97	0,02
150000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 24/05/2025	145	0,03
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	101	0,02
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	89	0,02
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	91	0,02
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	86	0,02
175000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	164	0,03
100000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	102	0,02
150000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 24/05/2030	136	0,03
150000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	109	0,02
100000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 6.25%, 18/11/2024	100	0,02
200000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	174	0,03
100000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	87	0,02
100000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	88	0,02
100000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 ¹	95	0,02
200000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.12%, 09/10/2039	154	0,03
100000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	77	0,01
100000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.37%, 30/06/2042	71	0,01
200000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 5.88%, 26/08/2043	205	0,04
250000	EUR	HeidelbergCement AG, 2.25%, 03/06/2024	246	0,05
175000	EUR	HeidelbergCement AG, 1.50%, 07/02/2025	168	0,03
150000	EUR	HeidelbergCement AG, 3.75%, 31/05/2032	140	0,03
100000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 1.00%, 17/05/2024	97	0,02
100000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	89	0,02
100000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 2.63%, 13/09/2027	98	0,02
100000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.50%, 17/11/2032	76	0,01
100000	EUR	Heraeus Finance GmbH, 2.63%, 09/06/2027	95	0,02
250000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	240	0,05
50000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	44	0,01
175000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	138	0,03
200000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	189	0,04
100000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	93	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
200000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	178	0,03
100000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	86	0,02
200000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	183	0,04
75000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	72	0,01
200000	EUR	Knorr-Bremse AG, 3.25%, 21/09/2027	196	0,04
300000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	285	0,06
75000	EUR	Lanxess AG, 0.00%, 08/09/2027	64	0,01
100000	EUR	Lanxess AG, 1.75%, 22/03/2028	90	0,02
200000	EUR	Lanxess AG, 0.63%, 01/12/2029	158	0,03
200000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.38%, 17/01/2026	179	0,03
200000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 28/11/2027	168	0,03
100000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.75%, 30/06/2031	71	0,01
100000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.00%, 19/11/2032	68	0,01
100000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 30/03/2033	67	0,01
200000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.50%, 17/01/2034	134	0,03
175000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	159	0,03
350000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	318	0,06
250000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	224	0,04
150000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	126	0,02
175000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	164	0,03
200000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	166	0,03
150000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	135	0,03
300000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	245	0,05
200000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	155	0,03
100000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	77	0,01
225000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	184	0,04
200000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	186	0,04
100000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.88%, 15/06/2026	96	0,02
100000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	89	0,02
100000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	87	0,02
200000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	189	0,04
200000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	165	0,03
100000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	95	0,02
200000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.87%, 25/06/2079	175	0,03
200000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	177	0,03
100000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	95	0,02
100000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	99	0,02
100000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	93	0,02
100000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	90	0,02
100000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	81	0,02
300000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	225	0,04
200000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	141	0,03
200000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	181	0,04
200000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	191	0,04
100000	EUR	Oldenburgische Landesbank AG, 5.63%, 02/02/2026	99	0,02
300000	EUR	Robert Bosch GmbH, 1.75%, 08/07/2024	295	0,06
300000	EUR	RWE AG, 2.50%, 24/08/2025	294	0,06
225000	EUR	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	216	0,04
200000	EUR	RWE AG, 0.50%, 26/11/2028	168	0,03
175000	EUR	RWE AG, 2.75%, 24/05/2030	163	0,03
100000	EUR	RWE AG, 0.63%, 11/06/2031	77	0,01
150000	EUR	RWE AG, 1.00%, 26/11/2033	110	0,02
100000	EUR	RWE AG, 4.13%, 13/02/2035	98	0,02
200000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 0.25%, 15/10/2024	189	0,04
200000	EUR	SAP SE, 0.75%, 10/12/2024	192	0,04
100000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	97	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
100000	EUR	SAP SE, 1.00%, 13/03/2026	94	0,02
200000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	182	0,04
100000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	96	0,02
200000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	182	0,04
200000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	170	0,03
200000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	177	0,03
200000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	176	0,03
100000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	96	0,02
100000	EUR	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	101	0,02
100000	EUR	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	73	0,01
100000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	86	0,02
200000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	200	0,04
100000	EUR	Vantage Towers AG, 0.38%, 31/03/2027	100	0,02
200000	EUR	Vantage Towers AG, 0.75%, 31/03/2030	200	0,04
200000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	195	0,04
100000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	100	0,02
100000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	89	0,02
100000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	79	0,01
100000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	103	0,02
100000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	68	0,01
200000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 10/06/2024	194	0,04
100000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	94	0,02
200000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	190	0,04
200000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 1.50%, 01/10/2024	194	0,04
200000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.25%, 31/01/2025	188	0,04
300000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.00%, 12/02/2025	281	0,06
200000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.00%, 06/04/2025	198	0,04
200000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 16/10/2026	191	0,04
275000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	237	0,05
150000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	141	0,03
175000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	150	0,03
125000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.38%, 06/04/2028	122	0,02
100000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.38%, 12/02/2030	77	0,01
200000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.00%, 19/07/2024	191	0,04
400000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.38%, 20/01/2025	384	0,08
200000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.63%, 15/08/2025	192	0,04
200000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	181	0,04
100000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	93	0,02
175000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	156	0,03
100000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	81	0,02
200000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.63%, 19/07/2029	161	0,03
100000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/12/2025	88	0,02
100000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	91	0,02
300000	EUR	Vonovia SE, REIT, 4.75%, 23/05/2027	294	0,06
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.38%, 16/06/2027	163	0,03
100000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.88%, 28/06/2028	85	0,02
300000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.25%, 01/09/2028	229	0,04
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 14/12/2029	146	0,03
100000	EUR	Vonovia SE, REIT, 5.00%, 23/11/2030	94	0,02
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 24/03/2031	137	0,03
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.38%, 25/03/2032	155	0,03
300000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.75%, 01/09/2032	193	0,04
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 16/06/2033	125	0,02
100000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/06/2041	53	0,01
200000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 01/09/2051	92	0,02
200000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	174	0,03
Allemagne – Total			44785	8,94

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Guernesey (31 mars 2022 : 0,06 %)				
100000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 3.00%, 29/03/2025	87	0,02
100000	EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, 2.95%, 29/07/2026	79	0,02
100000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.75%, 24/11/2028	67	0,01
		Guernesey – Total	233	0,05
Hong Kong (31 mars 2022 : 0,04 %)				
200000	EUR	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	156	0,03
		Hong Kong – Total	156	0,03
Hongrie (31 mars 2022 : 0,06 %)				
100000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	85	0,02
300000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 7.35%, 04/03/2026	301	0,06
		Hongrie – Total	386	0,08
Islande (31 mars 2022 : 0,07 %)				
125000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	109	0,02
		Islande – Total	109	0,02
Irlande (31 mars 2022 : 1,90 %)				
100000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.10%, 19/11/2024	95	0,02
230000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	216	0,04
150000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	131	0,03
100000	EUR	AIB Group plc, 1.25%, 28/05/2024	97	0,02
100000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	96	0,02
300000	EUR	AIB Group plc, FRN, 3.63%, 04/07/2026	295	0,06
100000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	87	0,02
125000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.25%, 04/04/2028	113	0,02
400000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	414	0,08
100000	EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	79	0,01
100000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	95	0,02
325000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	307	0,06
200000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.38%, 10/05/2027	176	0,03
100000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.87%, 16/07/2028	100	0,02
300000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.00%, 06/09/2025	275	0,05
150000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	123	0,02
125000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	94	0,02
200000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	133	0,03
150000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	132	0,03
150000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	139	0,03
100000	EUR	Dell Bank International DAC, 1.63%, 24/06/2024	97	0,02
100000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	89	0,02
100000	EUR	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	102	0,02
150000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	123	0,02
175000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	125	0,02
200000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.75%, 20/09/2024	192	0,04
100000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	94	0,02
200000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.13%, 08/03/2026	181	0,04
100000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	82	0,02
200000	EUR	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	169	0,03
100000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.00%, 01/10/2025	91	0,02
150000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	142	0,03
200000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.50%, 01/10/2028	164	0,03
250000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	184	0,04
50000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 4.63%, 22/02/2027	52	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Irlande (suite)				
200000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	172	0,03
150000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 0.75%, 01/03/2029	121	0,02
100000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	73	0,01
50000	EUR	Grenke Finance plc, 0.63%, 09/01/2025	44	0,01
100000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1.75%, 03/06/2027	80	0,02
100000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	96	0,02
150000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	130	0,03
100000	EUR	Johnson Controls International plc, 3.00%, 15/09/2028	96	0,02
125000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	99	0,02
200000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	197	0,04
100000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	83	0,02
200000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.88%, 01/12/2031	159	0,03
200000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	180	0,03
100000	EUR	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	93	0,02
100000	EUR	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	86	0,02
300000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	219	0,04
200000	EUR	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	164	0,03
100000	EUR	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	54	0,01
200000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC, 1.25%, 15/09/2026	183	0,04
100000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 1.63%, 09/12/2029	89	0,02
100000	EUR	Roadster Finance DAC, FRN, 2.38%, 08/12/2032	81	0,02
200000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	196	0,04
300000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	274	0,05
200000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	193	0,04
200000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	180	0,04
100000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	80	0,02
100000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	74	0,01
100000	EUR	Transmission Finance DAC, 0.38%, 18/06/2028	82	0,02
150000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.25%, 02/03/2029	146	0,03
100000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	97	0,02
125000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043	118	0,02
100000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	72	0,01
200000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	157	0,03
100000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., 1.75%, 16/09/2024	97	0,02
Irlande – Total			9349	1,86
Italie (31 mars 2022 : 4,12 %)				
100000	EUR	2i Rete Gas SpA, 3.00%, 16/07/2024	99	0,02
200000	EUR	2i Rete Gas SpA, 2.20%, 11/09/2025	192	0,04
300000	EUR	2i Rete Gas SpA, 1.61%, 31/10/2027	271	0,05
100000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	86	0,02
100000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	80	0,01
150000	EUR	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	126	0,02
350000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.13%, 16/09/2024	358	0,07
200000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	198	0,04
100000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	93	0,02
150000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	121	0,02
100000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	81	0,02
150000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	112	0,02
200000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.80%, 06/07/2032	205	0,04
300000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 4.60%, 21/11/2025 ¹	291	0,06
200000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	200	0,04
200000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	196	0,04
250000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	223	0,04
100000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	88	0,02
250000	EUR	ASTM SpA, 1.50%, 25/01/2030	201	0,04
200000	EUR	ASTM SpA, 2.38%, 25/11/2033	155	0,03
200000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	204	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
200000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.38%, 16/09/2025	201	0,04
200000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	185	0,04
200000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	182	0,04
300000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.63%, 25/01/2028	261	0,05
200000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	173	0,03
100000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.88%, 26/09/2029	84	0,02
300000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 15/01/2030	250	0,05
100000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.25%, 25/01/2032	81	0,02
125000	EUR	Azimut Holding SpA, 1.63%, 12/12/2024	120	0,02
100000	EUR	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, FRN, 5.89%, 16/02/2027	100	0,02
200000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 1.12%, 19/01/2028	178	0,03
90000	EUR	Enel SpA, 5.25%, 20/05/2024	92	0,02
100000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	108	0,02
230000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ¹	219	0,04
150000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.38%, 24/08/2026 ¹	136	0,03
100000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ¹	86	0,02
300000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.37%, 06/08/2027 ¹	242	0,05
200000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.37%, 16/04/2028 ¹	201	0,04
150000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 ¹	108	0,02
100000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.62%, 16/04/2031 ¹	101	0,02
100000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 19/09/2024	96	0,02
350000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 14/03/2025	334	0,07
250000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	251	0,05
200000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	189	0,04
200000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	187	0,04
150000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	140	0,03
100000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	91	0,02
300000	EUR	Eni SpA, 0.38%, 14/06/2028	254	0,05
100000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	88	0,02
150000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	150	0,03
200000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	162	0,03
300000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	262	0,05
140000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	103	0,02
325000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 ¹	300	0,06
300000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 ¹	253	0,05
325000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	271	0,05
200000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 ¹	155	0,03
200000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	193	0,04
100000	EUR	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	77	0,01
100000	EUR	FCA Bank SpA, 0.50%, 13/09/2024	95	0,02
100000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 0.50%, 21/10/2027	86	0,02
400000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	387	0,08
300000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 04/12/2024	285	0,06
250000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	238	0,05
250000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	241	0,05
450000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	408	0,08
300000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	300	0,06
300000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	255	0,05
150000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	134	0,03
100000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	86	0,02
100000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	104	0,02
250000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	188	0,04
150000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	147	0,03
150000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	150	0,03
100000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 04/11/2024	96	0,02
300000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	286	0,06
100000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	83	0,02
100000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
100000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	75	0,01
200000	EUR	Italgas SpA, 0.25%, 24/06/2025	186	0,04
200000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	187	0,04
100000	EUR	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	84	0,02
100000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	89	0,02
200000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	163	0,03
150000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	108	0,02
200000	EUR	Leasys SpA, 0.00%, 22/07/2024	190	0,04
100000	EUR	Leasys SpA, 4.38%, 07/12/2024	101	0,02
250000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 23/04/2025	236	0,05
100000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	94	0,02
150000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	138	0,03
200000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	177	0,03
100000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.62%, 07/02/2029	100	0,02
175000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	146	0,03
200000	EUR	Pirelli & C SpA, 4.25%, 18/01/2028	200	0,04
200000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	192	0,04
100000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	92	0,02
200000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	190	0,04
150000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	137	0,03
100000	EUR	Snam SpA, 3.38%, 05/12/2026	99	0,02
100000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	92	0,02
250000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	202	0,04
200000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 20/06/2029	165	0,03
100000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	80	0,01
100000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	76	0,01
100000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 20/06/2034	74	0,01
100000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	71	0,01
200000	EUR	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, FRN, 4.25%, 14/12/2047	188	0,04
200000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	185	0,04
100000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	93	0,02
200000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	184	0,04
100000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	87	0,02
200000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	164	0,03
125000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	98	0,02
100000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	77	0,01
100000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	94	0,02
300000	EUR	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	272	0,05
150000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	141	0,03
400000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	299	0,06
100000	EUR	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	78	0,01
250000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 25/06/2025	241	0,05
250000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.62%, 03/07/2025	242	0,05
400000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.20%, 20/01/2026	376	0,07
205000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	192	0,04
250000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	229	0,05
200000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 5.85%, 15/11/2027	204	0,04
200000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.93%, 18/01/2028	175	0,03
100000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.80%, 17/01/2029	101	0,02
300000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	289	0,06
250000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	207	0,04
Italie – Total			21854	4,36
Japon (31 mars 2022 : 1,36 %)				
100000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.01%, 19/04/2024	96	0,02
200000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.16%, 23/10/2024	189	0,04
200000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	175	0,03
400000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	335	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Japon (suite)				
100000	EUR	East Japan Railway Co., 2.61%, 08/09/2025	98	0,02
100000	EUR	East Japan Railway Co., 3.25%, 08/09/2030	98	0,02
100000	EUR	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	85	0,02
100000	EUR	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	73	0,01
200000	EUR	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	134	0,03
200000	EUR	East Japan Railway Co., 4.11%, 22/02/2043	200	0,04
200000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.34%, 19/07/2024	191	0,04
150000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.87%, 07/09/2024	143	0,03
200000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	167	0,03
200000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	187	0,04
500000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.26%, 14/06/2025	488	0,10
200000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.27%, 19/09/2025	197	0,04
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.52%, 10/06/2024	96	0,02
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.12%, 06/09/2024	95	0,02
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.96%, 16/10/2024	95	0,02
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	92	0,02
150000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	133	0,03
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	183	0,04
150000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	147	0,03
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	90	0,02
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	160	0,03
100000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	80	0,01
125000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	98	0,02
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	168	0,03
150000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	146	0,03
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	146	0,03
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	203	0,04
200000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	164	0,03
300000	EUR	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	280	0,05
100000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	91	0,02
150000	EUR	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	126	0,02
150000	EUR	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	119	0,02
200000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	202	0,04
350000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.47%, 30/05/2024	337	0,07
200000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.93%, 11/10/2024	191	0,04
150000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	139	0,03
100000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	90	0,02
150000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	125	0,02
250000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	200	0,04
300000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	287	0,06
200000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	178	0,03
100000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	85	0,02
200000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	162	0,03
275000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	198	0,04
300000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	284	0,06
Japon – Total			8046	1,61
Jersey (31 mars 2022 : 0,36 %)				
250000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	239	0,05
100000	EUR	Aptiv plc, 1.60%, 15/09/2028	87	0,02
150000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 0.63%, 11/09/2024	143	0,03
200000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	192	0,04
100000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	100	0,02
250000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 12/10/2027	236	0,05
100000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2030	85	0,02
100000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	83	0,01
100000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Jersey (suite)				
200000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	157	0,03
		Jersey – Total	1403	0,28
Liechtenstein (31 mars 2022 : 0,04 %)				
100000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 3.25%, 31/08/2029	97	0,02
200000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 0.50%, 15/09/2031	149	0,03
		Liechtenstein – Total	246	0,05
Luxembourg (31 mars 2022 : 5,11 %)				
200000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 1.25%, 26/04/2030	137	0,03
300000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.75%, 19/11/2025	284	0,06
100000	EUR	ArcelorMittal SA, 4.88%, 26/09/2026	102	0,02
200000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.00%, 07/01/2025	166	0,03
100000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.63%, 09/07/2025	81	0,02
200000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.50%, 28/05/2026	154	0,03
200000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.00%, 16/07/2026	142	0,03
300000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.38%, 15/04/2027	201	0,04
100000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.63%, 31/01/2028	66	0,01
200000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.45%, 09/07/2028	123	0,02
100000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 2.87%, 01/12/2025 ¹	35	0,01
200000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1.62%, 15/04/2026 ¹	56	0,01
150000	EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, REIT, 0.88%, 15/11/2029	110	0,02
200000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	186	0,04
125000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	105	0,02
100000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 3.55%, 13/09/2029	99	0,02
200000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	142	0,03
200000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	125	0,02
100000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.50%, 16/09/2027	89	0,02
125000	EUR	Bevco Lux Sarl, 1.00%, 16/01/2030	97	0,02
200000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.20%, 24/07/2025	182	0,04
250000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 20/10/2026	205	0,04
100000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.25%, 26/04/2027	80	0,02
100000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 04/05/2028	74	0,01
100000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.75%, 12/03/2029	74	0,01
200000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 3.63%, 29/10/2029	164	0,03
150000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0.90%, 12/10/2029	100	0,02
250000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	226	0,04
200000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	168	0,03
100000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	78	0,01
100000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	96	0,02
150000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	144	0,03
100000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	93	0,02
200000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	177	0,03
200000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 2.75%, 12/05/2026	159	0,03
150000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.75%, 14/01/2030	86	0,02
200000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.50%, 27/01/2031	102	0,02
100000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.63%, 23/04/2027	72	0,01
125000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	106	0,02
200000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1.00%, 16/07/2027	170	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
100000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 0.45%, 08/09/2029	76	0,01
100000	EUR	Czech Gas Networks Investments Sarl, 0.88%, 31/03/2031	72	0,01
200000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	182	0,04
300000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	259	0,05
300000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	239	0,05
405000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	279	0,06
100000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	67	0,01
200000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	183	0,04
100000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.13%, 07/12/2026	92	0,02
100000	EUR	Euroclear Investments SA, 1.50%, 11/04/2030	88	0,02
100000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 2.63%, 11/04/2048	89	0,02
100000	EUR	Euroclear Investments SA, FRN, 1.37%, 16/06/2051	74	0,01
200000	EUR	Eurofins Scientific SE, 2.13%, 25/07/2024	195	0,04
100000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	97	0,02
200000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	148	0,03
200000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	156	0,03
300000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.38%, 03/08/2026	248	0,05
100000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.50%, 22/02/2027	80	0,02
200000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 0.13%, 11/01/2028	141	0,03
100000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ¹	35	0,01
100000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 2.50%, 09/10/2024	98	0,02
200000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	187	0,04
100000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	93	0,02
250000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	222	0,04
100000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	89	0,02
100000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	79	0,02
100000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	89	0,02
150000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	114	0,02
300000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	294	0,06
200000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	179	0,04
200000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	174	0,03
300000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	275	0,05
150000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	132	0,03
250000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	192	0,04
100000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 23/04/2031	75	0,01
100000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	70	0,01
100000	EUR	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	97	0,02
150000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	141	0,03
200000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	183	0,04
100000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	78	0,01
200000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.75%, 15/07/2024	186	0,04
200000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.25%, 13/05/2025	183	0,04
100000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.50%, 13/07/2026	83	0,02
200000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	158	0,03
100000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 3.25%, 13/11/2028	81	0,02
100000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 17/01/2030	70	0,01
100000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.88%, 14/01/2031	62	0,01
200000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.00%, 17/01/2034	119	0,02
150000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	140	0,03
525000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	484	0,09
200000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.63%, 15/10/2025	195	0,04
300000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	276	0,05
200000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	170	0,03
150000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	147	0,03
100000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	88	0,02
350000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	289	0,06
150000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	146	0,03
200000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	157	0,03
200000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	194	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
300000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	241	0,05
200000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	143	0,03
275000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	189	0,04
150000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	94	0,02
225000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	135	0,03
100000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	92	0,02
200000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	185	0,04
250000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	237	0,05
325000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	295	0,06
75000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	69	0,01
225000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	198	0,04
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028	100	0,02
275000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	232	0,05
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	89	0,02
225000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	201	0,04
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	100	0,02
200000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	172	0,03
225000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	175	0,03
150000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	109	0,02
75000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	57	0,01
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	100	0,02
175000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	143	0,03
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	82	0,02
100000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	60	0,01
175000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	115	0,02
150000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	142	0,03
100000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	91	0,02
550000	EUR	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	462	0,09
250000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	220	0,04
100000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	79	0,02
100000	EUR	P3 Group Sarl, REIT, 0.88%, 26/01/2026	86	0,02
100000	EUR	P3 Group Sarl, REIT, 1.63%, 26/01/2029	75	0,01
150000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 1.88%, 17/04/2025	141	0,03
100000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.63%, 07/03/2030	91	0,02
175000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.38%, 14/11/2030	144	0,03
200000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.13%, 01/06/2031	172	0,03
125000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 0.75%, 23/03/2033	83	0,02
100000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 4.63%, 21/02/2035	93	0,02
200000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.38%, 06/07/2029	165	0,03
200000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, 0.88%, 06/07/2033	150	0,03
300000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.00%, 26/03/2026	283	0,06
100000	EUR	Richemont International Holding SA, 0.75%, 26/05/2028	89	0,02
300000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.50%, 26/03/2030	267	0,05
200000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.13%, 26/05/2032	165	0,03
300000	EUR	Richemont International Holding SA, 2.00%, 26/03/2038	240	0,05
100000	EUR	Richemont International Holding SA, 1.63%, 26/05/2040	73	0,01
100000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	89	0,02
100000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.88%, 23/03/2030	79	0,02
100000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 0.50%, 22/09/2031	68	0,01
100000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/11/2025	90	0,02
200000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	173	0,03
100000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 3.75%, 10/08/2027	92	0,02
100000	EUR	SELP Finance Sarl, REIT, 0.88%, 27/05/2029	76	0,01
150000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	138	0,03
250000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	211	0,04
100000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	90	0,02
200000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	132	0,03
100000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	91	0,02
200000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	166	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
100000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 14/06/2024	96	0,02
200000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.13%, 10/11/2024	189	0,04
300000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.13%, 24/03/2025	279	0,06
100000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 22/11/2025	100	0,02
200000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	166	0,03
200000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	151	0,03
100000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	81	0,02
200000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	187	0,04
200000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	183	0,04
150000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	133	0,03
Luxembourg – Total			23929	4,78
Mexique (31 mars 2022 : 0,22 %)				
100000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	89	0,02
100000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	92	0,02
Mexique – Total			181	0,04
Pays-Bas (31 mars 2022 : 17,60 %)				
200000	EUR	ABB Finance BV, 0.75%, 16/05/2024	194	0,04
300000	EUR	ABB Finance BV, 3.25%, 16/01/2027	299	0,06
200000	EUR	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	159	0,03
300000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	285	0,06
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	189	0,04
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	190	0,04
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	181	0,04
300000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	264	0,05
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	187	0,04
300000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	298	0,06
300000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	240	0,05
300000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	301	0,06
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	185	0,04
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	152	0,03
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	149	0,03
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	200	0,04
200000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.13%, 22/02/2033	199	0,04
100000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	100	0,02
150000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	138	0,03
150000	EUR	Achmea BV, FRN, 4.25%, 02/04/2025 ¹	146	0,03
150000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 1.00%, 02/12/2024	143	0,03
200000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	163	0,03
100000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	75	0,01
100000	EUR	Adecco International Financial Services BV, FRN, 1.00%, 21/03/2082	78	0,02
100000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	96	0,02
100000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	83	0,02
200000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 07/04/2025	193	0,04
200000	EUR	Airbus SE, 0.88%, 13/05/2026	185	0,04
200000	EUR	Airbus SE, 1.38%, 09/06/2026	188	0,04
100000	EUR	Airbus SE, 2.00%, 07/04/2028	94	0,02
150000	EUR	Airbus SE, 2.13%, 29/10/2029	139	0,03
450000	EUR	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	395	0,08
200000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 07/04/2032	181	0,04
200000	EUR	Airbus SE, 2.38%, 09/06/2040	157	0,03
100000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.00%, 17/01/2028	80	0,02
125000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.13%, 11/01/2029	97	0,02
100000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 0.75%, 22/02/2030	72	0,01
300000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.75%, 07/11/2024	293	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
100000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	90	0,02
150000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	129	0,02
100000	EUR	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	84	0,02
100000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	93	0,02
200000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	188	0,04
300000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026	269	0,05
200000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	200	0,04
200000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	180	0,03
100000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	82	0,02
100000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	87	0,02
100000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	73	0,01
300000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 0.75%, 08/03/2025	284	0,06
200000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	180	0,03
200000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	164	0,03
350000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	331	0,07
100000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	94	0,02
200000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	170	0,03
125000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	101	0,02
100000	EUR	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	92	0,02
200000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 7.00%, 07/12/2043	207	0,04
250000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	246	0,05
100000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	86	0,02
100000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2.25%, 15/07/2031	85	0,02
100000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	92	0,02
300000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	280	0,05
300000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	269	0,05
200000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 12/07/2024	194	0,04
250000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 14/11/2024	242	0,05
50000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	48	0,01
325000	EUR	BMW Finance NV, 0.50%, 22/02/2025	311	0,06
150000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 03/04/2025	144	0,03
100000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	96	0,02
250000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	230	0,05
400000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	378	0,07
150000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	139	0,03
150000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	136	0,03
150000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	134	0,03
200000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	182	0,04
200000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	179	0,03
250000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	227	0,04
100000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	82	0,02
100000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	74	0,01
200000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	120	0,02
100000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	65	0,01
200000	EUR	Brenntag Finance BV, 1.13%, 27/09/2025	189	0,04
100000	EUR	CETIN Group NV, 3.13%, 14/04/2027	93	0,02
100000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 2.50%, 01/10/2024	95	0,02
100000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.25%, 08/09/2026	78	0,01
100000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1.63%, 12/03/2028	71	0,01
100000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.88%, 11/11/2024	97	0,02
100000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,02
150000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	135	0,03
200000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	164	0,03
100000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	85	0,02
300000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	282	0,06
200000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 0.63%, 03/07/2024	193	0,04
100000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	91	0,02
100000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	96	0,02
25000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	24	—

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
350000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	354	0,07
360000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	338	0,07
500000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	463	0,09
300000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	301	0,06
300000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	243	0,05
200000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	147	0,03
200000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.38%, 01/12/2027	175	0,03
200000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.62%, 27/01/2028	203	0,04
200000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	177	0,03
200000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.88%, 30/11/2032	191	0,04
100000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	86	0,02
100000	EUR	CTP NV, REIT, 0.50%, 21/06/2025	88	0,02
300000	EUR	CTP NV, REIT, 0.88%, 20/01/2026	250	0,05
200000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	159	0,03
100000	EUR	CTP NV, REIT, 1.25%, 21/06/2029	69	0,01
100000	EUR	CTP NV, REIT, 1.50%, 27/09/2031	65	0,01
100000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.25%, 06/04/2025	96	0,02
100000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	93	0,02
200000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.38%, 28/10/2028	167	0,03
200000	EUR	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	155	0,03
200000	EUR	de Volksbank NV, 0.01%, 16/09/2024	189	0,04
100000	EUR	de Volksbank NV, 0.38%, 03/03/2028	83	0,02
200000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 2.38%, 04/05/2027	188	0,04
100000	EUR	de Volksbank NV, FRN, 1.75%, 22/10/2030	91	0,02
100000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 0.63%, 13/12/2024	96	0,02
100000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	96	0,02
200000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	187	0,04
200000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	186	0,04
150000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	150	0,03
400000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	365	0,07
300000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	276	0,05
100000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	105	0,02
100000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	129	0,03
200000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	169	0,03
100000	EUR	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	89	0,02
300000	EUR	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	253	0,05
300000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	273	0,05
200000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	156	0,03
200000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	149	0,03
100000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.00%, 15/01/2032	70	0,01
100000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	69	0,01
150000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 1.38%, 18/07/2032	106	0,02
200000	EUR	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	173	0,03
100000	EUR	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	78	0,01
150000	EUR	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	101	0,02
225000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	214	0,04
20000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	19	-
175000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	161	0,03
280000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	246	0,05
100000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	114	0,02
250000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	219	0,04
150000	EUR	EDP Finance BV, 2.00%, 22/04/2025	146	0,03
100000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 13/10/2025	96	0,02
150000	EUR	EDP Finance BV, 1.63%, 26/01/2026	143	0,03
250000	EUR	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	224	0,04
300000	EUR	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	266	0,05
200000	EUR	EDP Finance BV, 3.88%, 11/03/2030	200	0,04
100000	EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, FRN, 3.38%, 29/09/2047	90	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
		ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4.50%, 19/05/2027 ¹	94	0,02
100000	EUR			
400000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2024	384	0,08
100000	EUR	Enel Finance International NV, 1.00%, 16/09/2024	97	0,02
200000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	195	0,04
150000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	144	0,03
100000	EUR	Enel Finance International NV, 0.25%, 17/11/2025	92	0,02
325000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	291	0,06
300000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	282	0,06
200000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	187	0,04
350000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 17/06/2027	299	0,06
200000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	174	0,03
300000	EUR	Enel Finance International NV, 3.88%, 09/03/2029	301	0,06
200000	EUR	Enel Finance International NV, 0.38%, 28/05/2029	163	0,03
350000	EUR	Enel Finance International NV, 0.50%, 17/06/2030	275	0,05
100000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/01/2031	79	0,01
100000	EUR	Enel Finance International NV, 4.00%, 20/02/2031	99	0,02
325000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	226	0,04
200000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 17/10/2034	144	0,03
125000	EUR	Enel Finance International NV, 1.25%, 17/01/2035	90	0,02
250000	EUR	Enel Finance International NV, 0.88%, 17/06/2036	165	0,03
125000	EUR	Enel Finance International NV, 4.50%, 20/02/2043	120	0,02
100000	EUR	Essity Capital BV, 3.00%, 21/09/2026	98	0,02
250000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	201	0,04
200000	EUR	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	180	0,03
200000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	175	0,03
200000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	159	0,03
100000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	68	0,01
140000	EUR	EXOR NV, 2.50%, 08/10/2024	137	0,03
100000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	88	0,02
100000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	77	0,01
200000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	154	0,03
200000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	167	0,03
200000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	188	0,04
100000	EUR	Givaudan SA, 2.00%, 17/09/2030	89	0,02
200000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	164	0,03
100000	EUR	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	98	0,02
150000	EUR	GSK Capital BV, 3.13%, 28/11/2032	146	0,03
200000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	186	0,04
150000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.75%, 29/03/2030	132	0,03
200000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	168	0,03
100000	EUR	H&M Finance BV, 0.25%, 25/08/2029	79	0,01
150000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.25%, 13/10/2024	136	0,03
300000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.63%, 24/07/2025	256	0,05
250000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.38%, 03/03/2027	200	0,04
125000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.00%, 13/04/2028	93	0,02
200000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 0.75%, 06/09/2029	131	0,03
125000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.63%, 13/10/2031	79	0,01
100000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2024	101	0,02
150000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	145	0,03
150000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	149	0,03
200000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	186	0,04
150000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	138	0,03
100000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	92	0,02
300000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	265	0,05
150000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	138	0,03
100000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2030	102	0,02
150000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	131	0,03
200000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	159	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
200000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	145	0,03
100000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	94	0,02
300000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	282	0,06
300000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 3.25%, 11/12/2024 ¹	288	0,06
300000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ¹	270	0,05
200000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 ¹	170	0,03
300000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	245	0,05
100000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 ¹	77	0,01
100000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	90	0,02
300000	EUR	ING Groep NV, 1.13%, 14/02/2025	286	0,06
200000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	192	0,04
200000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	178	0,03
300000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	271	0,05
200000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	182	0,04
400000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.10%, 03/09/2025	377	0,07
400000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	374	0,07
300000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	288	0,06
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.25%, 16/02/2027	183	0,04
300000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	251	0,05
400000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	326	0,06
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.62%, 26/09/2029	189	0,04
400000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	314	0,06
100000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.00%, 22/03/2030	93	0,02
100000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	89	0,02
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	160	0,03
300000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	252	0,05
400000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	366	0,07
100000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 09/06/2032	85	0,02
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	165	0,03
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 24/08/2033	190	0,04
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.25%, 14/11/2033	210	0,04
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.00%, 20/02/2035	196	0,04
100000	EUR	ISS Finance BV, 1.25%, 07/07/2025	94	0,02
200000	EUR	JAB Holdings BV, 1.25%, 22/05/2024	195	0,04
100000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	96	0,02
100000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	94	0,02
100000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	95	0,02
200000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	175	0,03
100000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	90	0,02
200000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	179	0,03
100000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	76	0,01
100000	EUR	JAB Holdings BV, 4.75%, 29/06/2032	101	0,02
100000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	86	0,02
200000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	139	0,03
100000	EUR	JDE Peet's NV, 0.24%, 16/01/2025	93	0,02
200000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	178	0,03
100000	EUR	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	85	0,02
200000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	161	0,03
100000	EUR	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	72	0,01
100000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.88%, 19/09/2024	96	0,02
200000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	187	0,04
100000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	93	0,02
200000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	187	0,04
100000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.38%, 18/03/2030	80	0,02
100000	EUR	Koninklijke DSM NV, 1.00%, 09/04/2025	96	0,02
100000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.25%, 23/06/2028	85	0,02
100000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0.63%, 23/06/2032	79	0,01
100000	EUR	Koninklijke DSM NV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	92	0,02
200000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	190	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
100000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	88	0,02
100000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	76	0,01
200000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 15/11/2033	149	0,03
350000	EUR	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	317	0,06
300000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1.88%, 05/05/2027	281	0,06
100000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1.38%, 02/05/2028	89	0,02
100000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.13%, 05/11/2029	90	0,02
100000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.00%, 30/03/2030	89	0,02
100000	EUR	Koninklijke Philips NV, 2.63%, 05/05/2033	89	0,02
200000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 3.50%, 09/04/2025	198	0,04
100000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 2.13%, 06/05/2025	96	0,02
125000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	112	0,02
350000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	307	0,06
100000	EUR	Linde Finance BV, 1.88%, 22/05/2024	99	0,02
100000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	89	0,02
150000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	136	0,03
100000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	78	0,01
200000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	190	0,04
100000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	87	0,02
100000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	93	0,02
100000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	86	0,02
100000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	76	0,01
100000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	90	0,02
100000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	82	0,02
150000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	130	0,03
150000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.85%, 28/02/2025	144	0,03
550000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	544	0,11
250000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	236	0,05
300000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026	286	0,06
300000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	284	0,06
225000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	217	0,04
150000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	136	0,03
225000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	211	0,04
300000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	270	0,05
200000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	176	0,03
100000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	81	0,02
100000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	81	0,02
100000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	79	0,01
200000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	150	0,03
250000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	160	0,03
100000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.50%, 21/09/2028	83	0,02
100000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	96	0,02
100000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	95	0,02
300000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	281	0,06
100000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	93	0,02
300000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	276	0,05
100000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	91	0,02
200000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	166	0,03
200000	EUR	NE Property BV, REIT, 1.75%, 23/11/2024	187	0,04
100000	EUR	NE Property BV, REIT, 3.38%, 14/07/2027	88	0,02
100000	EUR	NE Property BV, REIT, 2.00%, 20/01/2030	71	0,01
100000	EUR	NE Property BV, REIT, FRN, 1.88%, 09/10/2026	85	0,02
100000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	92	0,02
100000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	85	0,02
200000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	171	0,03
200000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	184	0,04
200000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	158	0,03
200000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.38%, 13/06/2024 ¹	196	0,04
200000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 ¹	192	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
100000	EUR	NN Group NV, FRN, 5.25%, 01/03/2043	95	0,02
100000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.62%, 13/01/2048	95	0,02
200000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	192	0,04
200000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	183	0,04
200000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	171	0,03
90000	EUR	OCI NV, 3.63%, 15/10/2025	88	0,02
100000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	91	0,02
150000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	134	0,03
100000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	89	0,02
125000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	102	0,02
100000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	76	0,01
200000	EUR	Prosus NV, 2.09%, 19/01/2030	157	0,03
250000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	178	0,03
200000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	138	0,03
100000	EUR	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	74	0,01
200000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	184	0,04
200000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	168	0,03
100000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 28/05/2025	96	0,02
100000	EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.88%, 27/04/2027	92	0,02
250000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	233	0,05
200000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	173	0,03
100000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	80	0,02
200000	EUR	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	168	0,03
100000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.88%, 27/06/2027	100	0,02
200000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.38%, 27/06/2030	202	0,04
200000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.13%, 05/10/2024	191	0,04
200000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	193	0,04
100000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	96	0,02
100000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	87	0,02
100000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	95	0,02
150000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ¹	141	0,03
400000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ¹	348	0,07
100000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4.50%, 25/03/2075	97	0,02
100000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	98	0,02
300000	EUR	Roche Finance Europe BV, 0.88%, 25/02/2025	290	0,06
125000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	125	0,02
225000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1.00%, 17/05/2029	155	0,03
100000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.00%, 15/10/2024	95	0,02
350000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	326	0,06
100000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	87	0,02
200000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	155	0,03
200000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	174	0,03
300000	EUR	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	259	0,05
150000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 12/05/2024	146	0,03
400000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	379	0,07
300000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	291	0,06
100000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	98	0,02
200000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	189	0,04
300000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	260	0,05
200000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	183	0,04
400000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	359	0,07
125000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	109	0,02
125000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	96	0,02
200000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	173	0,03
400000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	322	0,06
250000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	156	0,03
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 05/06/2024	193	0,04
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 05/09/2024	96	0,02
300000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.25%, 10/03/2025	294	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	183	0,04
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	183	0,04
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	91	0,02
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	185	0,04
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	97	0,02
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	90	0,02
250000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	247	0,05
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	169	0,03
175000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	148	0,03
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	86	0,02
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	175	0,03
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	191	0,04
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	86	0,02
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 24/08/2031	201	0,04
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	78	0,01
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	193	0,04
150000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	110	0,02
300000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	236	0,05
100000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.50%, 24/02/2036	99	0,02
150000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	117	0,02
200000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 24/02/2043	194	0,04
200000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	196	0,04
100000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	94	0,02
100000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	90	0,02
100000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	84	0,02
100000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	97	0,02
100000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	100	0,02
300000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	293	0,06
400000	EUR	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	354	0,07
250000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	257	0,05
300000	EUR	Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029	251	0,05
100000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	85	0,02
200000	EUR	Stellantis NV, 4.38%, 14/03/2030	203	0,04
200000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	178	0,03
275000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	206	0,04
100000	EUR	STG Global Finance BV, 1.38%, 24/09/2025	91	0,02
150000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	141	0,03
100000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 5.13%, 31/10/2027	103	0,02
200000	EUR	Swiss Life AG, FRN, 4.38%, 16/06/2025 ¹	192	0,04
200000	EUR	Swiss Reinsurance Co. Ltd., FRN, 2.60%, 09/01/2025 ¹	182	0,04
100000	EUR	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	84	0,02
100000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	116	0,02
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	92	0,02
550000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	453	0,09
250000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	195	0,04
300000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041	209	0,04
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	65	0,01
200000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 27/10/2025	183	0,04
300000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.38%, 13/01/2026	299	0,06
101000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.50%, 13/01/2028	100	0,02
200000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.50%, 29/04/2024	194	0,04
350000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 25/03/2025	337	0,07
100000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	95	0,02
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	139	0,03
200000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	185	0,04
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	137	0,03
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	135	0,03
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	138	0,03
100000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
300000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	271	0,05
100000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	88	0,02
300000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	258	0,05
200000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	171	0,03
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	135	0,03
100000	EUR	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	97	0,02
100000	EUR	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	97	0,02
150000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.02%, 23/06/2024	145	0,03
200000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	177	0,03
250000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	192	0,04
200000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, 2.00%, 15/06/2034	161	0,03
200000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 2.00%, 10/07/2026	186	0,04
100000	EUR	Vesteda Finance BV, REIT, 0.75%, 18/10/2031	73	0,01
150000	EUR	VIA Outlets BV, REIT, 1.75%, 15/11/2028	117	0,02
150000	EUR	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	135	0,03
150000	EUR	Viterra Finance BV, 1.00%, 24/09/2028	123	0,02
100000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.13%, 28/03/2025	99	0,02
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 15/11/2025	201	0,04
100000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/03/2026	100	0,02
400000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	368	0,07
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.75%, 28/09/2027	197	0,04
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	189	0,04
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 15/02/2028	201	0,04
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	256	0,05
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	176	0,03
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 15/05/2030	202	0,04
100000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	93	0,02
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	155	0,03
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	186	0,04
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	284	0,06
100000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	65	0,01
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.38%, 27/06/2024 ¹	193	0,04
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 ¹	189	0,04
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 24/03/2026 ¹	288	0,06
400000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	361	0,07
200000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.75%, 28/12/2027 ¹	177	0,03
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.62%, 27/06/2028 ¹	273	0,05
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	257	0,05
330000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	276	0,05
300000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	251	0,05
400000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.25%, 06/12/2024	379	0,07
200000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.80%, 29/06/2025	189	0,04
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 08/09/2025	92	0,02
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 22/03/2026	90	0,02
200000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 10/06/2026	180	0,04
200000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 09/07/2026	174	0,03
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.63%, 07/10/2027	82	0,02
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.50%, 14/01/2028	85	0,02
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 0.50%, 14/09/2029	73	0,01
300000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 2.25%, 07/04/2030	243	0,05
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 09/07/2030	74	0,01
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.13%, 14/09/2034	60	0,01
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.63%, 07/10/2039	55	0,01
100000	EUR	Vonovia Finance BV, REIT, 1.00%, 28/01/2041	49	0,01
100000	EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	88	0,02
200000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	185	0,04
300000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	251	0,05
200000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	155	0,03
100000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2.50%, 13/05/2024	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
100000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	99	0,02
200000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	186	0,04
100000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	82	0,02
100000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 19/07/2024	97	0,02
150000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 09/04/2026	139	0,03
100000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	90	0,02
100000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	82	0,02
100000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	74	0,01
200000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	191	0,04
75000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	66	0,01
100000	EUR	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	89	0,02
200000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 3.50%, 01/10/2046	188	0,04
100000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2.75%, 19/02/2049	87	0,02
Pays-Bas – Total			84524	16,88
Nouvelle-Zélande (31 mars 2022 : 0,37 %)				
200000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1.13%, 20/03/2025	191	0,04
200000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	162	0,03
125000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	127	0,02
100000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.25%, 08/09/2028	83	0,02
100000	EUR	ASB Finance Ltd., 0.50%, 24/09/2029	81	0,01
100000	EUR	BNZ International Funding Ltd., 0.38%, 14/09/2024	95	0,02
100000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	89	0,02
100000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3.63%, 07/09/2029	98	0,02
150000	EUR	Fonterra Co-operative Group Ltd., 0.75%, 08/11/2024	141	0,03
150000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	138	0,03
300000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	265	0,05
100000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	84	0,02
Nouvelle-Zélande – Total			1554	0,31
Norvège (31 mars 2022 : 0,60 %)				
200000	EUR	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	166	0,03
219000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.62%, 31/05/2026	209	0,04
100000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.63%, 16/02/2027	99	0,02
100000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.12%, 21/09/2027	98	0,02
375000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	333	0,07
200000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	166	0,04
175000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	178	0,03
100000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.62%, 28/02/2033	99	0,02
300000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	282	0,05
100000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	88	0,02
100000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 11/09/2024	94	0,02
100000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.50%, 11/08/2025	92	0,02
100000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	89	0,02
100000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.25%, 30/09/2024	95	0,02
100000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	92	0,02
100000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	82	0,02
100000	EUR	SpareBank 1 SMN, 3.13%, 22/12/2025	98	0,02
150000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	132	0,02
100000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	82	0,01
100000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 2.88%, 20/09/2025	98	0,02
100000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.25%, 09/11/2026	88	0,02
200000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.75%, 23/11/2027	198	0,04
100000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0.38%, 15/07/2027	88	0,02
100000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	72	0,01
Norvège – Total			3118	0,62

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pologne (31 mars 2022 : 0,08 %)				
200000	EUR	mBank SA, FRN, 0.97%, 21/09/2027	154	0,03
250000	EUR	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA, 1.13%, 27/05/2028	210	0,04
200000	EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, FRN, 5.63%, 01/02/2026	197	0,04
		Pologne – Total	561	0,11
Portugal (31 mars 2022 : 0,12 %)				
100000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.38%, 10/05/2027	96	0,02
100000	EUR	Cia de Seguros Fidelidade SA, FRN, 4.25%, 04/09/2031	87	0,02
100000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 2.88%, 01/06/2026	97	0,02
100000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, 1.63%, 15/04/2027	93	0,02
		Portugal – Total	373	0,08
Singapour (31 mars 2022 : 0,05 %)				
150000	EUR	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028	118	0,02
		Singapour – Total	118	0,02
Slovaquie (31 mars 2022 : 0,00 %)				
100000	EUR	Tatra Banka A/S, FRN, 5.95%, 17/02/2026	99	0,02
100000	EUR	Tatra Banka A/S, FRN, 0.50%, 23/04/2028	77	0,01
		Slovaquie – Total	176	0,03
Corée du Sud (31 mars 2022 : 0,04 %)				
100000	EUR	Shinhan Bank Co. Ltd., 0.25%, 16/10/2024	95	0,02
		Corée du Sud – Total	95	0,02
Espagne (31 mars 2022 : 4,91 %)				
100000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 0.50%, 08/09/2027	85	0,02
100000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 5.25%, 14/09/2028	99	0,02
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	94	0,02
200000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	186	0,04
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	90	0,02
300000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	280	0,05
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	88	0,02
200000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	174	0,03
200000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	180	0,03
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	86	0,02
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 07/08/2029	98	0,02
200000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	182	0,04
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	82	0,02
200000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	174	0,03
100000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	94	0,02
100000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.50%, 20/05/2024	98	0,02
100000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	93	0,02
100000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	97	0,02
200000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	182	0,04
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 02/10/2024	190	0,04
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	190	0,04
100000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	94	0,02
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	191	0,04
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	276	0,05
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	267	0,05
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	175	0,03
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	194	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	295	0,06
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	308	0,06
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	269	0,05
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	170	0,03
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 1.00%, 16/01/2030	275	0,05
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.62%, 13/01/2031	200	0,04
300000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 22/07/2025	278	0,05
100000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.63%, 07/11/2025	94	0,02
200000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.12%, 11/03/2027	181	0,04
100000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	101	0,02
300000	EUR	Banco Santander SA, 0.25%, 19/06/2024	288	0,06
300000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 17/01/2025	286	0,06
400000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	390	0,08
400000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	373	0,07
400000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 16/01/2026	400	0,08
200000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	194	0,04
100000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	89	0,02
200000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	192	0,04
300000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	262	0,05
300000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	268	0,05
300000	EUR	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	302	0,06
300000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	269	0,05
300000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	252	0,05
200000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	160	0,03
200000	EUR	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	157	0,03
300000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.63%, 27/09/2026	298	0,06
200000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	178	0,04
200000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	166	0,03
200000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	180	0,03
200000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	171	0,03
100000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	81	0,02
200000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 17/05/2024	194	0,04
100000	EUR	CaixaBank SA, 1.00%, 25/06/2024	96	0,02
300000	EUR	CaixaBank SA, 0.63%, 01/10/2024	286	0,06
200000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	188	0,04
200000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	186	0,04
300000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	275	0,05
200000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	182	0,04
200000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	180	0,03
200000	EUR	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	199	0,04
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.62%, 13/04/2026	189	0,04
300000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	280	0,05
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	180	0,04
100000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.63%, 21/01/2028	89	0,02
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	172	0,03
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	165	0,03
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	186	0,04
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.38%, 14/11/2030	207	0,04
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	175	0,03
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.25%, 23/02/2033	204	0,04
100000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	87	0,02
200000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	192	0,04
100000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	91	0,02
100000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	92	0,02
100000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	76	0,01
100000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	94	0,02
100000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 1.66%, 04/12/2026	92	0,02
100000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 2.50%, 15/07/2024	98	0,02
100000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	96	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
100000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	93	0,02
100000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	82	0,02
100000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	96	0,02
200000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	190	0,04
100000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	94	0,02
200000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	186	0,04
100000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.13%, 22/11/2028	99	0,02
100000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	91	0,02
300000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	257	0,05
200000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 22/11/2032	197	0,04
200000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 1.58%, 16/08/2027 ¹	166	0,03
300000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.87%, 25/04/2028 ¹	290	0,06
100000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	85	0,02
200000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	161	0,03
300000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	283	0,06
100000	EUR	Kutxabank SA, 0.50%, 25/09/2024	95	0,02
100000	EUR	Kutxabank SA, FRN, 0.50%, 14/10/2027	87	0,02
100000	EUR	Kutxabank SA, FRN, 4.00%, 01/02/2028	100	0,02
100000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.75%, 22/07/2026	82	0,02
100000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	93	0,02
100000	EUR	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	84	0,02
100000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	95	0,02
100000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	91	0,02
200000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	190	0,04
150000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	137	0,03
200000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	182	0,04
100000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	75	0,01
100000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	67	0,01
100000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 0.91%, 22/01/2031	79	0,01
150000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, FRN, 2.07%, 28/09/2027	140	0,03
100000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	94	0,02
100000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	90	0,02
100000	EUR	Red Electrica Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	95	0,02
200000	EUR	Red Electrica Corp. SA, FRN, 4.62%, 05/07/2028 ¹	197	0,04
100000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	94	0,02
100000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	93	0,02
200000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	175	0,03
100000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	78	0,01
200000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 27/06/2024	192	0,04
200000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	188	0,04
100000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	89	0,02
100000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	89	0,02
200000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	177	0,03
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	192	0,04
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	188	0,04
400000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	372	0,07
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	182	0,04
300000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	277	0,05
100000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	93	0,02
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	181	0,04
300000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	287	0,06
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	164	0,03
200000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	184	0,04
300000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	260	0,05
100000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	84	0,02
100000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	74	0,01
100000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	70	0,01
100000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025	100	0,02
200000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 1.00%, 01/12/2026	179	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
200000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 5.13%, 21/02/2029	195	0,04
200000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	176	0,03
Espagne – Total			24593	4,91
Suède (31 mars 2022 : 2,33 %)				
100000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1.75%, 07/02/2025	93	0,02
100000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.25%, 25/06/2024	95	0,02
100000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	87	0,02
200000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	183	0,04
100000	EUR	Castellum AB, REIT, 0.75%, 04/09/2026	80	0,02
100000	EUR	Electrolux AB, 4.13%, 05/10/2026	101	0,02
100000	EUR	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030	89	0,02
100000	EUR	Energa Finance AB, 2.13%, 07/03/2027	91	0,02
200000	EUR	EQT AB, 2.38%, 06/04/2028	174	0,03
100000	EUR	EQT AB, 0.88%, 14/05/2031	68	0,01
200000	EUR	EQT AB, 2.88%, 06/04/2032	156	0,03
100000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	95	0,02
100000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	93	0,02
100000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	75	0,01
100000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.25%, 28/01/2028	71	0,01
125000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	109	0,02
150000	EUR	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	141	0,03
100000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	66	0,01
100000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	71	0,01
175000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.13%, 19/02/2025	163	0,03
100000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 4.00%, 18/01/2027	100	0,02
100000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	96	0,02
125000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	103	0,02
100000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	77	0,01
275000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 2.25%, 13/03/2025	259	0,05
100000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.75%, 14/01/2025	87	0,02
200000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.13%, 04/09/2026	144	0,03
100000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 1.00%, 12/08/2027	67	0,01
100000	EUR	Sandvik AB, 3.00%, 18/06/2026	99	0,02
100000	EUR	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	95	0,02
100000	EUR	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	84	0,02
100000	EUR	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	100	0,02
100000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	97	0,02
100000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	94	0,02
100000	EUR	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	83	0,02
150000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.05%, 01/07/2024	143	0,03
300000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	295	0,06
200000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	199	0,04
275000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.75%, 11/11/2026	257	0,05
200000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	174	0,03
500000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	411	0,08
200000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	159	0,03
200000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 0.75%, 03/11/2031	171	0,03
100000	EUR	SKF AB, 3.13%, 14/09/2028	97	0,02
150000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	113	0,02
100000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 18/06/2024	96	0,02
400000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	381	0,08
100000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	88	0,02
125000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026	111	0,02
150000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	150	0,03
100000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	84	0,02
150000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 17/02/2028	148	0,03
175000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	144	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
300000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	256	0,05
200000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	186	0,04
175000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	137	0,03
200000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.25%, 01/06/2033	185	0,04
200000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 09/10/2024	189	0,04
100000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	94	0,02
200000	EUR	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	200	0,04
250000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	219	0,04
300000	EUR	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	268	0,05
175000	EUR	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	163	0,03
150000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	124	0,02
100000	EUR	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	99	0,02
200000	EUR	Swedbank AB, FRN, 0.30%, 20/05/2027	176	0,03
200000	EUR	Swedbank AB, FRN, 3.63%, 23/08/2032	186	0,04
100000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	91	0,02
100000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	77	0,02
250000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	218	0,04
100000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	78	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	100	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	97	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	76	0,01
100000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 22/02/2032	99	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	84	0,02
250000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	194	0,04
100000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.37%, 11/05/2081	88	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 4.62%, 21/12/2082	97	0,02
100000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	88	0,02
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 09/05/2024	96	0,02
200000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.13%, 01/09/2024	196	0,04
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	95	0,02
125000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.63%, 14/02/2025	119	0,02
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	96	0,02
200000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.50%, 17/11/2025	200	0,04
150000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.63%, 20/02/2026	147	0,03
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 18/05/2026	90	0,02
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	94	0,02
Suède – Total			11909	2,38
Suisse (31 mars 2022 : 1,31 %)				
100000	EUR	Bank Julius Baer & Co. AG, 0.00%, 25/06/2024	95	0,02
100000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	104	0,02
200000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	178	0,04
200000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	155	0,03
200000	EUR	UBS Group AG, 1.50%, 30/11/2024	191	0,04
200000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	181	0,04
200000	EUR	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	163	0,03
400000	EUR	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	290	0,06
400000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	278	0,05
400000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	386	0,08
250000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	230	0,04
600000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	536	0,11
400000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	377	0,07
200000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.62%, 17/03/2028	201	0,04
200000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	163	0,03
200000	EUR	UBS Group AG, FRN, 3.12%, 15/06/2030	184	0,04
200000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.38%, 11/01/2031	196	0,04
Suisse – Total			3908	0,78

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 6,27 %)				
100000	EUR	Ancor UK Finance plc, 1.13%, 23/06/2027	89	0,02
100000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	94	0,02
100000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	94	0,02
200000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.50%, 15/09/2028	204	0,04
200000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.75%, 21/09/2032	201	0,04
150000	EUR	Aon Global Ltd., 2.88%, 14/05/2026	144	0,03
225000	EUR	AstraZeneca plc, 0.75%, 12/05/2024	219	0,04
150000	EUR	AstraZeneca plc, 3.63%, 03/03/2027	152	0,03
200000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	181	0,03
100000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	83	0,02
125000	EUR	AstraZeneca plc, 3.75%, 03/03/2032	127	0,02
150000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	139	0,03
100000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.88%, 03/07/2044	98	0,02
200000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	189	0,04
100000	EUR	Babcock International Group plc, 1.38%, 13/09/2027	88	0,02
150000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	144	0,03
300000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	284	0,06
300000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.89%, 31/01/2027	286	0,06
300000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.88%, 28/01/2028	258	0,05
400000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	319	0,06
300000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.12%, 22/03/2031	259	0,05
200000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	149	0,03
200000	EUR	Barclays plc, FRN, 5.26%, 29/01/2034	204	0,04
200000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	183	0,04
200000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.90%, 03/07/2024	194	0,04
150000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	146	0,03
150000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.08%, 26/06/2025	143	0,03
200000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	198	0,04
150000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	144	0,03
210000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	196	0,04
150000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	133	0,03
300000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	284	0,06
100000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	90	0,02
200000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.64%, 26/06/2029	179	0,03
250000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	207	0,04
300000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	276	0,05
225000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	163	0,03
500000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 ¹	462	0,09
450000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	392	0,08
100000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	91	0,02
125000	EUR	Brambles Finance plc, 4.25%, 22/03/2031	126	0,02
100000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 23/06/2024	97	0,02
125000	EUR	British Telecommunications plc, 1.00%, 21/11/2024	120	0,02
100000	EUR	British Telecommunications plc, 0.50%, 12/09/2025	93	0,02
350000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	332	0,07
300000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	274	0,05
100000	EUR	British Telecommunications plc, 2.75%, 30/08/2027	96	0,02
150000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	138	0,03
100000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	85	0,02
125000	EUR	British Telecommunications plc, 3.75%, 13/05/2031	122	0,02
100000	EUR	British Telecommunications plc, 3.38%, 30/08/2032	94	0,02
100000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	80	0,01
100000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	76	0,01
150000	EUR	Cadent Finance plc, FRN, 0.63%, 22/09/2024	144	0,03
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	98	0,02
400000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	379	0,07
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	91	0,02
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	91	0,02
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	82	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	86	0,02
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	88	0,02
200000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	155	0,03
100000	EUR	Diageo Finance plc, 0.50%, 19/06/2024	97	0,02
200000	EUR	Diageo Finance plc, 1.75%, 23/09/2024	196	0,04
100000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	95	0,02
200000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	194	0,04
100000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	95	0,02
100000	EUR	Diageo Finance plc, 1.50%, 22/10/2027	93	0,02
200000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	185	0,04
175000	EUR	DS Smith plc, FRN, 1.38%, 26/07/2024	168	0,03
150000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	135	0,03
100000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 02/12/2024	97	0,02
250000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	254	0,05
250000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	235	0,05
100000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	93	0,02
200000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	178	0,03
150000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	134	0,03
100000	EUR	HBOS plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	97	0,02
350000	EUR	HSBC Holdings plc, 0.88%, 06/09/2024	337	0,07
200000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	195	0,04
250000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	237	0,05
200000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	186	0,04
250000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	227	0,04
500000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	481	0,10
200000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	203	0,04
175000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	178	0,03
250000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	206	0,04
225000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	175	0,03
175000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.79%, 10/03/2032	179	0,04
250000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 6.36%, 16/11/2032	261	0,05
125000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	119	0,02
100000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	86	0,02
100000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 1.63%, 08/10/2024	97	0,02
100000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	93	0,02
100000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 1.63%, 17/02/2027	75	0,01
150000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 2.50%, 28/01/2030	95	0,02
200000	EUR	International Distributions Services plc, 2.38%, 29/07/2024	196	0,04
100000	EUR	International Distributions Services plc, 1.25%, 08/10/2026	90	0,02
200000	EUR	Investec Bank plc, FRN, 1.25%, 11/08/2026	175	0,03
100000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	91	0,02
100000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	94	0,02
200000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	192	0,04
200000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	191	0,04
300000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	273	0,05
200000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 0.50%, 12/11/2025	189	0,04
300000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	297	0,06
175000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 11/01/2029	175	0,03
100000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 18/03/2030	98	0,02
200000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.12%, 24/08/2030	186	0,04
150000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 0.88%, 19/09/2024	144	0,03
100000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	92	0,02
125000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	112	0,02
100000	EUR	Marex Group plc, 8.38%, 02/02/2028	98	0,02
200000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.00%, 29/10/2024	188	0,04
200000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	186	0,04
425000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	404	0,08
150000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	138	0,03
100000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.50%, 17/07/2031	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.53%, 20/09/2028	98	0,02
100000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.95%, 20/09/2032	98	0,02
100000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	94	0,02
150000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	115	0,02
100000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	58	0,01
200000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	192	0,04
100000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	85	0,02
200000	EUR	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	165	0,03
200000	EUR	National Grid plc, 3.88%, 16/01/2029	199	0,04
125000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	101	0,02
100000	EUR	National Grid plc, 2.95%, 30/03/2030	94	0,02
100000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	72	0,01
200000	EUR	National Grid plc, 3.25%, 30/03/2034	181	0,03
250000	EUR	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	248	0,05
200000	EUR	Nationwide Building Society, 1.25%, 03/03/2025	191	0,04
375000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	345	0,07
175000	EUR	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	162	0,03
250000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	202	0,04
100000	EUR	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	94	0,02
175000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 1.50%, 08/03/2026	165	0,03
200000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2.00%, 25/07/2029	191	0,04
200000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.75%, 15/11/2025	189	0,04
250000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.75%, 02/03/2026	238	0,05
500000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	491	0,10
200000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	163	0,03
200000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	160	0,04
200000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	164	0,03
200000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 5.76%, 28/02/2034	202	0,04
300000	EUR	NatWest Markets plc, 1.00%, 28/05/2024	290	0,06
200000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	196	0,04
200000	EUR	NatWest Markets plc, 2.00%, 27/08/2025	191	0,04
200000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	181	0,03
300000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	265	0,05
200000	EUR	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	180	0,03
100000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	89	0,02
100000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	83	0,02
100000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	95	0,02
100000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	90	0,02
100000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.95%, 22/11/2024	96	0,02
100000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	92	0,02
100000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	83	0,02
100000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2.88%, 11/12/2024	99	0,02
200000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.53%, 25/08/2028	189	0,04
225000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	179	0,04
200000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	193	0,04
100000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	93	0,02
125000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	119	0,02
150000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	141	0,03
200000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	184	0,04
100000	EUR	SSE plc, 2.88%, 01/08/2029	96	0,02
300000	EUR	SSE plc, FRN, 4.00%, 21/01/2028 ¹	271	0,05
200000	EUR	Standard Chartered plc, 3.13%, 19/11/2024	197	0,04
100000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	89	0,02
200000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	174	0,03
200000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	163	0,03
100000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	94	0,02
200000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.20%, 23/09/2031	172	0,03
100000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	77	0,01
100000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.50%, 01/07/2024	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	182	0,03
150000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.38%, 27/07/2029	119	0,02
200000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 4.25%, 27/02/2031	198	0,04
200000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 0.88%, 31/01/2028	173	0,03
150000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 18/01/2031	150	0,03
200000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 1.25%, 31/01/2032	155	0,03
100000	EUR	Tritax EuroBox plc, REIT, FRN, 0.95%, 02/06/2026	84	0,02
100000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	76	0,01
100000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2.87%, 24/06/2025	96	0,02
100000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 4.62%, 29/10/2028	95	0,02
200000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	193	0,04
200000	EUR	Vodafone Group plc, 1.13%, 20/11/2025	188	0,04
500000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	483	0,10
100000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	92	0,02
100000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	92	0,02
150000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	133	0,03
250000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	215	0,04
200000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	169	0,03
200000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	172	0,03
100000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	79	0,01
100000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	92	0,02
100000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	95	0,02
150000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	138	0,03
100000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	82	0,02
Royaume-Uni – Total			32785	6,55
États-Unis (31 mars 2022 : 15,29 %)				
200000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	186	0,04
100000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	88	0,02
100000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	84	0,02
150000	EUR	AbbVie, Inc., 1.38%, 17/05/2024	146	0,03
200000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 01/06/2024	195	0,04
200000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	176	0,03
200000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	189	0,04
200000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	184	0,04
100000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	92	0,02
100000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	82	0,02
200000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	171	0,03
100000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	78	0,01
100000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	101	0,02
300000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	293	0,06
250000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	210	0,04
200000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	183	0,04
100000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	95	0,02
200000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.45%, 15/01/2027	175	0,03
300000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	259	0,05
200000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	167	0,03
200000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	161	0,03
100000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	74	0,01
150000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.25%, 21/05/2033	111	0,02
200000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	192	0,04
200000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	191	0,04
100000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	92	0,02
350000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	332	0,07
250000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	238	0,05
350000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	316	0,06
200000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	160	0,03
150000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	141	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	150	0,03
225000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	205	0,04
150000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	141	0,03
400000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	361	0,07
300000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	276	0,05
150000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	139	0,03
300000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	245	0,05
200000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	172	0,03
350000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	340	0,07
100000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	94	0,02
250000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	209	0,04
300000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	265	0,05
100000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	81	0,02
200000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	140	0,03
175000	EUR	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	147	0,03
175000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	138	0,03
100000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	101	0,02
100000	EUR	Avery Dennison Corp., 1.25%, 03/03/2025	94	0,02
200000	EUR	Bank of America Corp., 2.38%, 19/06/2024	197	0,04
150000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	144	0,03
275000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	257	0,05
400000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.95%, 27/10/2026	379	0,08
250000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	233	0,05
200000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	181	0,04
200000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	171	0,03
430000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	421	0,08
250000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	207	0,04
200000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	170	0,03
300000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	238	0,05
300000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	233	0,05
375000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	295	0,06
425000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	380	0,08
200000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	192	0,04
250000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	212	0,04
100000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	92	0,02
100000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	94	0,02
125000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	110	0,02
200000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.00%, 18/03/2034	170	0,03
200000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	187	0,04
150000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	136	0,03
300000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	280	0,06
200000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	158	0,03
100000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	54	0,01
100000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	95	0,02
150000	EUR	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	134	0,03
250000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	222	0,04
100000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	85	0,02
100000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	84	0,02
100000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	84	0,02
100000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	92	0,02
200000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2.38%, 23/09/2024	197	0,04
200000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.10%, 08/03/2025	187	0,04
100000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	102	0,02
250000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	234	0,05
200000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	172	0,03
300000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	309	0,06
100000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	104	0,02
225000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	240	0,05
200000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	158	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	175	0,03
100000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	95	0,02
100000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	82	0,02
100000	EUR	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	92	0,02
150000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	141	0,03
100000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	78	0,01
300000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 1.25%, 11/02/2025	284	0,06
125000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 2.13%, 01/03/2027	111	0,02
100000	EUR	Celanese US Holdings LLC, 0.63%, 10/09/2028	78	0,01
100000	EUR	Celanese US Holdings LLC, FRN, 5.34%, 19/01/2029	98	0,02
150000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.30%, 15/12/2024	141	0,03
100000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/06/2027	89	0,02
300000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.55%, 15/03/2028	272	0,05
100000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 0.88%, 15/12/2029	83	0,02
100000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 1.40%, 15/06/2031	83	0,02
200000	EUR	Chubb INA Holdings, Inc., 2.50%, 15/03/2038	164	0,03
300000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	295	0,06
100000	EUR	Citigroup, Inc., 1.75%, 28/01/2025	97	0,02
100000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	94	0,02
200000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	178	0,03
100000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	87	0,02
325000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	275	0,05
600000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	562	0,11
265000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	249	0,05
200000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	176	0,03
300000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 3.71%, 22/09/2028	295	0,06
200000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.25%, 25/02/2030	198	0,04
300000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 22/09/2033	292	0,06
400000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	368	0,07
200000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	190	0,04
100000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	92	0,02
200000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 09/03/2029	165	0,03
225000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	185	0,04
275000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	223	0,04
250000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	212	0,04
100000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	75	0,01
125000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	93	0,02
340000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	277	0,05
200000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	145	0,03
100000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	74	0,01
100000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	65	0,01
100000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	65	0,01
100000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	92	0,02
100000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	84	0,02
100000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	82	0,02
100000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	69	0,01
650000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	577	0,11
300000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	262	0,05
300000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	234	0,05
100000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	68	0,01
100000	EUR	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	77	0,01
160000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	154	0,03
200000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	188	0,04
200000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	187	0,04
100000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	82	0,02
100000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	92	0,02
100000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	92	0,02
100000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	87	0,02
260000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	227	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	77	0,01
100000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	67	0,01
100000	EUR	Duke Energy Corp., 3.10%, 15/06/2028	95	0,02
100000	EUR	Duke Energy Corp., 3.85%, 15/06/2034	94	0,02
100000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	92	0,02
100000	EUR	Eastman Chemical Co., 1.88%, 23/11/2026	93	0,02
100000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	95	0,02
200000	EUR	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	186	0,04
100000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	80	0,02
150000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	112	0,02
225000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	149	0,03
200000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	111	0,02
150000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	76	0,01
200000	EUR	Emerson Electric Co., 0.38%, 22/05/2024	193	0,04
100000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	95	0,02
100000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	92	0,02
200000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	147	0,03
100000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	89	0,02
350000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	322	0,06
175000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	141	0,03
100000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	79	0,01
100000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	73	0,01
100000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.10%, 15/07/2024	97	0,02
100000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	92	0,02
300000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	273	0,05
150000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	129	0,02
225000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	196	0,04
100000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	80	0,02
100000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	89	0,02
100000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	84	0,02
100000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	94	0,02
200000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	186	0,04
150000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	135	0,03
200000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	198	0,04
225000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	177	0,03
100000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	92	0,02
200000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	184	0,04
100000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	96	0,02
200000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	182	0,04
100000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	86	0,02
200000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	164	0,03
125000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029	123	0,02
100000	EUR	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	100	0,02
350000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	341	0,07
200000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	191	0,04
150000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.13%, 30/09/2024	147	0,03
740000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	735	0,15
400000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	380	0,08
200000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	196	0,04
275000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	257	0,05
400000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	334	0,07
150000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	137	0,03
300000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	271	0,05
279000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	237	0,05
300000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	247	0,05
200000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.00%, 21/09/2029	197	0,04
300000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	241	0,05
275000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	254	0,05
225000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	166	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
225000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	165	0,03
150000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	143	0,03
150000	EUR	Honeywell International, Inc., 2.25%, 22/02/2028	140	0,03
100000	EUR	Honeywell International, Inc., 0.75%, 10/03/2032	77	0,01
252000	EUR	Honeywell International, Inc., 4.13%, 02/11/2034	256	0,05
250000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.25%, 05/12/2024	237	0,05
175000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	153	0,03
100000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	89	0,02
100000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	82	0,02
100000	EUR	International Business Machines Corp., 1.13%, 06/09/2024	97	0,02
200000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	191	0,04
200000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	190	0,04
150000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	148	0,03
200000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	185	0,04
300000	EUR	International Business Machines Corp., 3.38%, 06/02/2027	299	0,06
200000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	171	0,03
150000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	138	0,03
300000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	267	0,05
150000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	125	0,02
200000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	174	0,03
250000	EUR	International Business Machines Corp., 3.63%, 06/02/2031	250	0,05
375000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	289	0,06
250000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	193	0,04
225000	EUR	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	221	0,04
175000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	116	0,02
200000	EUR	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	197	0,04
200000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	181	0,04
100000	EUR	Jefferies Financial Group, Inc., 1.00%, 19/07/2024	96	0,02
200000	EUR	Johnson & Johnson, 0.65%, 20/05/2024	194	0,04
200000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	179	0,03
250000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	208	0,04
150000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	145	0,03
300000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	296	0,06
300000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	279	0,05
350000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	331	0,07
490000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	451	0,09
300000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	260	0,05
450000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	407	0,08
300000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	268	0,05
575000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	509	0,10
250000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	201	0,04
375000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	291	0,06
325000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	242	0,05
100000	EUR	Kellogg Co., 1.00%, 17/05/2024	97	0,02
200000	EUR	Kellogg Co., 1.25%, 10/03/2025	192	0,04
100000	EUR	Kellogg Co., 0.50%, 20/05/2029	83	0,02
100000	EUR	Kimberly-Clark Corp., 0.63%, 07/09/2024	96	0,02
100000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	94	0,02
150000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	120	0,02
100000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 1.50%, 24/05/2024	98	0,02
300000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	280	0,05
200000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	192	0,04
100000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 4.63%, 02/12/2030	101	0,02
100000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	96	0,02
100000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	94	0,02
100000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027	99	0,02
200000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	175	0,03
100000	EUR	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	99	0,02
200000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	191	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100000	EUR	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	88	0,02
200000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 27/11/2024	197	0,04
100000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	94	0,02
200000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	184	0,04
125000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	104	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 31/05/2029	93	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	94	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	87	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	86	0,02
150000	EUR	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	113	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	93	0,02
100000	EUR	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	103	0,02
250000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	233	0,05
100000	EUR	Merck & Co., Inc., 0.50%, 02/11/2024	96	0,02
250000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	238	0,05
200000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	182	0,04
100000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.38%, 02/11/2036	77	0,01
200000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	175	0,03
200000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	163	0,03
100000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	99	0,02
450000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	451	0,09
100000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	95	0,02
100000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	93	0,02
100000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	89	0,02
200000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	172	0,03
200000	EUR	Molson Coors Beverage Co., 1.25%, 15/07/2024	193	0,04
150000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	138	0,03
125000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	106	0,02
300000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.75%, 17/03/2033	221	0,04
125000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	82	0,02
300000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	251	0,05
350000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	339	0,07
630000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	585	0,12
390000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	362	0,07
175000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.10%, 08/05/2026	168	0,03
100000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	94	0,02
475000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	415	0,08
300000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.81%, 25/10/2028	307	0,06
175000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.66%, 02/03/2029	178	0,04
225000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.49%, 26/10/2029	185	0,04
250000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	197	0,04
450000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	409	0,08
420000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	320	0,06
300000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 5.15%, 25/01/2034	315	0,06
100000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	96	0,02
100000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	88	0,02
100000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	81	0,02
200000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	145	0,03
100000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.00%, 12/07/2024	97	0,02
100000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	80	0,02
200000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	191	0,04
200000	EUR	Netflix, Inc., 3.63%, 15/06/2030	193	0,04
100000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	99	0,02
200000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	199	0,04
200000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 4.63%, 15/05/2029	204	0,04
300000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.88%, 15/11/2029	295	0,06
200000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	174	0,03
100000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	83	0,02
100000	EUR	New York Life Global Funding, 3.63%, 09/01/2030	98	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	199	0,04
150000	EUR	Parker-Hannifin Corp., 1.13%, 01/03/2025	142	0,03
200000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	194	0,04
100000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	98	0,02
150000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	136	0,03
300000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	261	0,05
100000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	88	0,02
100000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	85	0,02
150000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	114	0,02
200000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	152	0,03
100000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	67	0,01
200000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	121	0,02
200000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1.88%, 19/07/2026	186	0,04
200000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	184	0,04
100000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	94	0,02
100000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	92	0,02
200000	EUR	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	186	0,04
100000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.50%, 25/10/2024	96	0,02
100000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.63%, 30/10/2024	96	0,02
200000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	213	0,04
150000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	134	0,03
300000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	247	0,05
200000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	164	0,03
100000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	66	0,01
200000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	169	0,03
100000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	84	0,02
100000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 08/02/2029	81	0,02
200000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 3.88%, 31/01/2030	191	0,04
150000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	108	0,02
250000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	175	0,03
200000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 08/02/2034	144	0,03
105000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	69	0,01
100000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	54	0,01
100000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.25%, 31/01/2043	90	0,02
100000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	53	0,01
100000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	97	0,02
125000	EUR	Public Storage, REIT, 0.50%, 09/09/2030	92	0,02
100000	EUR	Public Storage, REIT, 0.88%, 24/01/2032	71	0,01
200000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	186	0,04
100000	EUR	Raytheon Technologies Corp., 2.15%, 18/05/2030	88	0,02
100000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	96	0,02
250000	EUR	Southern Co. (The), FRN, 1.88%, 15/09/2081	198	0,04
100000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	94	0,02
200000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	190	0,04
100000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	93	0,02
200000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	168	0,03
100000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	93	0,02
200000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	158	0,03
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	192	0,04
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	94	0,02
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	194	0,04
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.20%, 21/01/2026	199	0,04
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	95	0,02
300000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	280	0,05
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	94	0,02
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	175	0,03
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	91	0,02
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	92	0,02
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	161	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	90	0,02
200000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	199	0,04
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	90	0,02
400000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	286	0,06
100000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	64	0,01
100000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.63%, 21/11/2024	96	0,02
100000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	90	0,02
150000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	129	0,02
200000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	205	0,04
100000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	96	0,02
200000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	175	0,03
100000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	83	0,02
200000	EUR	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	192	0,04
200000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 2.25%, 22/11/2024	195	0,04
200000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	185	0,04
200000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 02/04/2025	190	0,04
300000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	298	0,06
200000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	186	0,04
200000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	181	0,04
200000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	178	0,03
250000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	205	0,04
300000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029	268	0,05
400000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	341	0,07
325000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	336	0,07
150000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	137	0,03
100000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	77	0,01
275000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	211	0,04
275000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	216	0,04
225000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	240	0,05
100000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	72	0,01
300000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	259	0,05
100000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	68	0,01
200000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	142	0,03
100000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	83	0,02
125000	EUR	VF Corp., 4.25%, 07/03/2029	125	0,02
100000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	73	0,01
400000	EUR	Visa, Inc., 1.50%, 15/06/2026	377	0,07
100000	EUR	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	93	0,02
200000	EUR	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	182	0,04
100000	EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.13%, 20/11/2026	93	0,02
250000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	246	0,05
100000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	109	0,02
300000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.50%, 26/04/2024	290	0,06
100000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.13%, 04/06/2024	98	0,02
500000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	476	0,09
350000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	331	0,07
400000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	366	0,07
290000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	259	0,05
450000	EUR	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	407	0,08
200000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	158	0,03
200000	EUR	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	155	0,03
200000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.34%, 04/05/2025	194	0,04
300000	EUR	Wells Fargo & Co., FRN, 1.74%, 04/05/2030	259	0,05
200000	EUR	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	168	0,03
200000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0.88%, 09/06/2026	178	0,03
100000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	89	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative		
OBLIGATIONS (suite)							
Titres de créance d'entreprise (suite)							
		États-Unis (suite)					
100000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026		95	0,02		
		États-Unis – Total		75976	15,17		
Total des investissements en titres de créance d'entreprise				495908	99,03		
Total des investissements en obligations				495908	99,03		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
Contrats à terme standardisés							
Allemagne (31 mars 2022 : 0,01 %)							
					–	–	
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : 0,01 %)						–	
Allemagne (31 mars 2022 : 0,00 %)							
(16)	EUR	(1 600 000)	Euro-Bobl	8 juin 2023	(43)	(0,01)	
(16)	EUR	(1 600 000)	Euro-obligation	8 juin 2023	(79)	(0,02)	
Allemagne – Total						(122)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : 0,00 %)						(122)	(0,03)
				Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative		
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				495908	99,03		
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				(122)	(0,03)		
Trésorerie et marge de trésorerie				266	0,05		
Équivalents de trésorerie							
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 0,44 %)					
22614	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0) ²		2240	0,45		
Total des équivalents de trésorerie				2240	0,45		
Autres actifs et passifs				2468	0,50		
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables				500760	100,00		
Analyse du total des actifs					% du total des actifs		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle					98,28		
Organismes de placement collectif					0,44		
Autres actifs					1,28		
Total des actifs					100,00		

¹ Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée. La date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date de remboursement.

² Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Instruments financiers dérivés

Contrats à terme standardisés

**Exposition sous-jacente
000 EUR**

4060

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (31 mars 2022 : 99,13 %)				
Autriche (31 mars 2022 : 3,53 %)				
20000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 15/07/2024	19	0,02
240000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	236	0,29
110000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	104	0,13
178000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	172	0,21
180000	EUR	Austria Government Bond, 4.85%, 15/03/2026	191	0,24
201000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	188	0,23
150000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	138	0,17
50000	EUR	Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	57	0,07
170000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	155	0,19
70000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2028	60	0,07
190000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	167	0,21
150000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	124	0,15
160000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	128	0,16
130000	EUR	Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032	110	0,14
30000	EUR	Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033	30	0,04
160000	EUR	Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	151	0,19
67000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	46	0,06
215000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	241	0,30
50000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	29	0,04
100000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	102	0,13
137000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	102	0,13
20000	EUR	Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049	16	0,02
101000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	59	0,07
41000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	48	0,06
40000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	18	0,02
35000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	21	0,03
83000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	62	0,08
53000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	23	0,03
		Autriche – Total	2797	3,48
Belgique (31 mars 2022 : 5,52 %)				
235000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	234	0,29
80000	EUR	Belgium Government Bond, 0.50%, 22/10/2024	77	0,10
250000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	240	0,30
131000	EUR	Belgium Government Bond, 4.50%, 28/03/2026	138	0,17
200000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2026	190	0,24
170000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	158	0,20
110000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027	98	0,12
400000	EUR	Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028	453	0,56
90000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	82	0,10
200000	EUR	Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	180	0,22
100000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	83	0,10
210000	EUR	Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	182	0,23
150000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	118	0,15
238000	EUR	Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032	259	0,32
140000	EUR	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	111	0,14
135000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	116	0,15
105000	EUR	Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	104	0,13
310000	EUR	Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035	368	0,46
61000	EUR	Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	49	0,06
110000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	93	0,12
60000	EUR	Belgium Government Bond, 2.75%, 22/04/2039	56	0,07
63000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040	39	0,05
220000	EUR	Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041	249	0,31
130000	EUR	Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	139	0,17
125000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	90	0,11
133000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	95	0,12

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Belgique (suite)				
120000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	77	0,10
60000	EUR	Belgium Government Bond, 3.30%, 22/06/2054	59	0,07
95000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	75	0,09
99000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	75	0,09
55000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	23	0,03
Belgique – Total			4310	5,37
Croatie (31 mars 2022 : 0,00 %)				
100000	EUR	Croatia Government Bond, 3.00%, 11/03/2025	99	0,12
100000	EUR	Croatia Government Bond, 3.00%, 20/03/2027	99	0,12
112000	EUR	Croatia Government Bond, 1.50%, 17/06/2031	95	0,12
Croatie – Total			293	0,36
Chypre (31 mars 2022 : 0,14 %)				
35000	EUR	Cyprus Government Bond, 4.25%, 04/11/2025	36	0,05
30000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 26/02/2034	26	0,03
40000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.75%, 03/05/2049	32	0,04
Chypre – Total			94	0,12
Estonie (31 mars 2022 : 0,04 %)				
40000	EUR	Estonia Government Bond, 0.13%, 10/06/2030	31	0,04
Estonie – Total			31	0,04
Finlande (31 mars 2022 : 1,44 %)				
25000	EUR	Finland Government Bond, 2.00%, 15/04/2024	25	0,03
164000	EUR	Finland Government Bond, 4.00%, 04/07/2025	168	0,21
85000	EUR	Finland Government Bond, 0.88%, 15/09/2025	81	0,10
100000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026	91	0,11
90000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	82	0,10
80000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	80	0,10
63000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	56	0,07
130000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029	113	0,14
75000	EUR	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	64	0,08
110000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	88	0,11
40000	EUR	Finland Government Bond, 1.50%, 15/09/2032	36	0,05
70000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	58	0,07
40000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	27	0,03
10000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 15/04/2038	10	0,01
71000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	44	0,06
75000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	71	0,09
50000	EUR	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2043	31	0,04
60000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	45	0,06
50000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052	24	0,03
Finlande – Total			1194	1,49
France (31 mars 2022 : 24,20 %)				
329000	EUR	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	326	0,41
490000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/11/2024	481	0,60
110000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	104	0,13
430000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	407	0,51
830000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	791	0,98
540000	EUR	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	583	0,73
466000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	446	0,56
600000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	556	0,69

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
France (suite)				
807000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	826	1,03
812000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	760	0,95
120000	EUR	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	110	0,14
20000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	18	0,02
430000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	402	0,50
690000	EUR	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	693	0,86
430000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	393	0,49
789000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	718	0,89
776000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	700	0,87
886000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1024	1,28
644000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	566	0,70
350000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	294	0,37
645000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	639	0,80
800000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	653	0,81
585000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	536	0,67
560000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	444	0,55
491000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	382	0,48
468000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	583	0,73
430000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	401	0,50
540000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	453	0,56
465000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	547	0,68
517000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	417	0,52
70000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	54	0,07
315000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	349	0,43
370000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	308	0,38
340000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	222	0,28
469000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	554	0,69
60000	EUR	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2043	54	0,07
190000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	114	0,14
361000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	364	0,45
340000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	271	0,34
333000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	232	0,29
409000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	224	0,28
385000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	205	0,25
30000	EUR	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	29	0,03
300000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	345	0,43
172000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	200	0,25
211000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	145	0,18
124000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072	49	0,06
France – Total			18972	23,63
Allemagne (31 mars 2022 : 17,90 %)				
34000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 05/04/2024	33	0,04
346000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 18/10/2024	332	0,41
340000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	322	0,40
328000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	308	0,38
310000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	288	0,36
301000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	277	0,34
230000	EUR	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	209	0,26
260000	EUR	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	248	0,31
439000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024	433	0,54
264000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2024	258	0,32
583000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	560	0,70
390000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	376	0,47
440000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	416	0,52
370000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	341	0,42
345000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	318	0,40

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Allemagne (suite)				
370000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	431	0,54
211000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	195	0,24
240000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	216	0,27
315000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 04/01/2028	361	0,45
130000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	119	0,15
370000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	414	0,52
346000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	311	0,39
425000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	374	0,47
450000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	401	0,50
500000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	434	0,54
60000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	59	0,07
242000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	302	0,38
170000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	146	0,18
270000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	229	0,29
150000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	128	0,16
320000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	393	0,49
360000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	303	0,38
340000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	283	0,35
70000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	58	0,07
360000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	296	0,37
340000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	324	0,40
140000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	140	0,17
376000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	465	0,58
261000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035	197	0,24
280000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	205	0,25
410000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	486	0,61
70000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038	57	0,07
250000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	310	0,39
257000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	340	0,42
241000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	271	0,34
343000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	349	0,43
361000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	370	0,46
439000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	351	0,44
419000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	226	0,28
120000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	65	0,08
250000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	129	0,16
144000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	127	0,16
380000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	368	0,46
40000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.40%, 13/09/2024	39	0,05
Allemagne – Total			14991	18,67
Irlande (31 mars 2022 : 1,90 %)				
160000	EUR	Ireland Government Bond, 5.40%, 13/03/2025	168	0,21
135000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	129	0,16
78000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	71	0,09
75000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028	69	0,09
145000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	133	0,16
95000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	94	0,12
127000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030	106	0,13
110000	EUR	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	100	0,12
81000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	64	0,08
40000	EUR	Ireland Government Bond, 0.35%, 18/10/2032	32	0,04
70000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	61	0,08
60000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	44	0,05
100000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	85	0,10
70000	EUR	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	45	0,06
30000	EUR	Ireland Government Bond, 3.00%, 18/10/2043	29	0,04

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Irlande (suite)				
110000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045	90	0,11
101000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050	71	0,09
Irlande – Total			1391	1,73
Italie (31 mars 2022 : 21,75 %)				
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/04/2024	145	0,18
284000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 30/05/2024	279	0,35
240000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024	236	0,29
160000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/08/2024	153	0,19
440000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.75%, 01/09/2024	443	0,55
70000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	68	0,08
320000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2024	317	0,39
170000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	161	0,20
530000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/03/2025	547	0,68
50000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	50	0,06
200000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	193	0,24
360000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 01/06/2025	347	0,43
160000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 01/07/2025	155	0,20
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.20%, 15/08/2025	143	0,18
50000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	49	0,06
350000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	338	0,42
180000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	166	0,21
340000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	351	0,44
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	136	0,17
201000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	190	0,24
170000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	163	0,20
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	125	0,16
280000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026	316	0,39
470000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	436	0,54
307000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	279	0,35
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	128	0,16
170000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	162	0,20
80000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	76	0,09
290000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	260	0,32
950000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1072	1,34
220000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	212	0,26
290000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	271	0,34
200000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	170	0,21
155000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	132	0,16
225000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	238	0,30
190000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	182	0,23
70000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029	67	0,08
220000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	212	0,26
645000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	705	0,88
279000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	275	0,34
278000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	237	0,30
210000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	172	0,21
320000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	274	0,34
240000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	192	0,24
660000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	759	0,95
230000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	177	0,22
273000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	214	0,27
355000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	295	0,37
260000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	201	0,25
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	123	0,15
390000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	443	0,55
266000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	229	0,29

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Italie (suite)				
351000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	377	0,47
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	138	0,17
80000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/04/2035	78	0,10
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036	110	0,14
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036	112	0,14
457000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	447	0,56
167000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	111	0,14
60000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	53	0,07
170000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	145	0,18
390000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	419	0,52
174000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	149	0,19
240000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	259	0,32
210000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	145	0,18
60000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043	60	0,08
210000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	221	0,27
150000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	91	0,11
238000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046	201	0,25
230000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047	176	0,22
230000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	199	0,25
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	129	0,16
190000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	133	0,17
210000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	124	0,15
110000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052	71	0,09
60000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	60	0,08
120000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	84	0,10
60000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	35	0,04
Italie – Total			17391	21,66
Lettonie (31 mars 2022 : 0,08 %)				
100000	EUR	Latvia Government Bond, 2.25%, 15/02/2047	77	0,10
Lettonie – Total			77	0,10
Lituanie (31 mars 2022 : 0,11 %)				
30000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.95%, 26/05/2027	27	0,03
20000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 19/06/2029	17	0,02
30000	EUR	Lithuania Government Bond, 2.13%, 22/10/2035	25	0,03
33000	EUR	Lithuania Government Bond, 1.63%, 19/06/2049	21	0,03
20000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.50%, 28/07/2050	9	0,01
Lituanie – Total			99	0,12
Luxembourg (31 mars 2022 : 0,18 %)				
150000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.00%, 13/11/2026	135	0,17
20000	EUR	Luxembourg Government Bond, 0.63%, 01/02/2027	18	0,02
70000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	54	0,07
14000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.25%, 02/03/2043	14	0,02
Luxembourg – Total			221	0,28
Pays-Bas (31 mars 2022 : 4,65 %)				
235000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/07/2024	233	0,29
285000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	270	0,34
330000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	309	0,38
156000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027	142	0,18
149000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	138	0,17
190000	EUR	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	215	0,27
190000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	173	0,22

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Pays-Bas (suite)				
150000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029	130	0,16
165000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	143	0,18
140000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030	116	0,15
150000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031	122	0,15
220000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032	182	0,23
243000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	241	0,30
220000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	251	0,31
90000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	60	0,08
220000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	155	0,19
225000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	258	0,32
239000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	244	0,30
187000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052	92	0,11
80000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	70	0,09
Pays-Bas – Total			3544	4,42
Portugal (31 mars 2022 : 2,25 %)				
165000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	166	0,21
176000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	177	0,22
40000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.13%, 14/04/2027	42	0,05
80000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	73	0,09
220000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	213	0,27
170000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029	162	0,20
110000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.88%, 15/02/2030	117	0,15
146000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	122	0,15
50000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.30%, 17/10/2031	40	0,05
175000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	159	0,20
30000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035	23	0,03
190000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037	205	0,25
45000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.15%, 11/04/2042	30	0,04
60000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	65	0,08
66000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052	35	0,04
Portugal – Total			1629	2,03
Slovaquie (31 mars 2022 : 0,68 %)				
110000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.38%, 15/11/2024	110	0,14
50000	EUR	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025	51	0,06
90000	EUR	Slovakia Government Bond, 3.63%, 16/01/2029	92	0,12
85000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	71	0,09
20000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030	17	0,02
80000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031	71	0,09
64000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 14/05/2032	52	0,06
70000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.88%, 09/03/2037	56	0,07
50000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	36	0,04
20000	EUR	Slovakia Government Bond, 1.00%, 13/10/2051	10	0,01
10000	EUR	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	7	0,01
Slovaquie – Total			573	0,71
Slovénie (31 mars 2022 : 0,48 %)				
10000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.13%, 28/07/2025	10	0,01
40000	EUR	Slovenia Government Bond, 5.13%, 30/03/2026	43	0,05
10000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027	9	0,01
100000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	91	0,11
30000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	27	0,03
13000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030	11	0,02
60000	EUR	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	55	0,07

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Slovénie (suite)				
26000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035	21	0,03
30000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	23	0,03
52000	EUR	Slovenia Government Bond, 3.13%, 07/08/2045	48	0,06
23000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.18%, 13/02/2062	13	0,02
Slovénie – Total			351	0,44
Espagne (31 mars 2022 : 14,28 %)				
70000	EUR	Spain Government Bond, 3.80%, 30/04/2024	71	0,09
250000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/05/2024	242	0,30
184000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	178	0,22
510000	EUR	Spain Government Bond, 2.75%, 31/10/2024	509	0,63
250000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2025	237	0,30
270000	EUR	Spain Government Bond, 1.60%, 30/04/2025	263	0,33
340000	EUR	Spain Government Bond, 4.65%, 30/07/2025	354	0,44
255000	EUR	Spain Government Bond, 2.15%, 31/10/2025	251	0,31
200000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	185	0,23
241000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	235	0,29
580000	EUR	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	635	0,79
315000	EUR	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	299	0,37
227000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	203	0,25
300000	EUR	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	284	0,36
190000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	174	0,22
230000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	216	0,27
190000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	165	0,21
296000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	275	0,34
270000	EUR	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	250	0,31
198000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	220	0,27
685000	EUR	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	795	0,99
240000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	220	0,27
240000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	206	0,26
290000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	244	0,30
340000	EUR	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	316	0,39
322000	EUR	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	283	0,35
280000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	220	0,28
170000	EUR	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	136	0,17
260000	EUR	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	209	0,26
375000	EUR	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	452	0,56
210000	EUR	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	198	0,25
179000	EUR	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	176	0,22
310000	EUR	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	284	0,36
250000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	210	0,26
255000	EUR	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	273	0,34
120000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	84	0,11
335000	EUR	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	388	0,48
250000	EUR	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	170	0,21
320000	EUR	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	363	0,45
90000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	57	0,07
157000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	190	0,24
286000	EUR	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	250	0,31
200000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	166	0,21
230000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	123	0,15
150000	EUR	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	100	0,13
175000	EUR	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	161	0,20

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
		Espagne (suite)		
80000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	39	0,05
		Espagne – Total	11559	14,40
Total des investissements en titres de créance d'État			79517	99,05
Total des investissements en obligations			79517	99,05
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			79517	99,05
Trésorerie			13	0,02
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 0,23 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹	162	0,20
1633	EUR			
Total des équivalents de trésorerie			162	0,20
Autres actifs et passifs			588	0,73
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			80280	100,00
				% du total des actifs
Analyse du total des actifs				
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				95,70
Organismes de placement collectif				0,19
Autres actifs				4,11
Total des actifs				100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (31 mars 2022 : 0,90 %)				
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 0,90 %)				
1485000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032 ¹	1584	1,27
		Royaume-Uni – Total	1584	1,27
Total des investissements en titres de créance d'État			1584	1,27
Titres de créance d'entreprise (31 mars 2022 : 97,78 %)				
Australie (31 mars 2022 : 1,67 %)				
300000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 4.25%, 26/11/2024	294	0,23
200000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 3.50%, 22/03/2030	174	0,14
100000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 3.13%, 18/07/2031	83	0,07
200000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2.50%, 15/03/2036	138	0,11
146000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 25/09/2024	143	0,11
450000	GBP	BHP Billiton Finance Ltd., 4.30%, 25/09/2042	402	0,32
300000	GBP	Macquarie Group Ltd., 4.08%, 31/05/2029	272	0,22
250000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 1.70%, 15/09/2031	209	0,17
200000	GBP	QBE Insurance Group Ltd., FRN, 2.50%, 13/09/2038	157	0,12
100000	GBP	Scentre Group Trust 1, REIT, 3.88%, 16/07/2026	95	0,08
200000	GBP	Vicinity Centres Trust, REIT, 3.38%, 07/04/2026	189	0,15
475000	GBP	Westfield America Management Ltd., REIT, 2.63%, 30/03/2029	380	0,30
100000	GBP	Westpac Banking Corp., 2.13%, 02/05/2025	94	0,08
		Australie – Total	2630	2,10
Belgique (31 mars 2022 : 0,85 %)				
175000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, 4.00%, 24/09/2025	173	0,14
175000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA, FRN, 9.75%, 30/07/2024	185	0,15
225000	GBP	Euroclear Bank SA, 1.25%, 30/09/2024	212	0,17
		Belgique – Total	570	0,46
Bermudes (31 mars 2022 : 0,26 %)				
125000	GBP	Hiscox Ltd., 6.00%, 22/09/2027	127	0,10
100000	GBP	Hiscox Ltd., FRN, 6.12%, 24/11/2045	97	0,08
		Bermudes – Total	224	0,18
Îles Vierges britanniques (31 mars 2022 : 0,16 %)				
			–	–
Canada (31 mars 2022 : 0,85 %)				
500000	GBP	Bank of Montreal, 1.00%, 09/09/2026 ¹	435	0,35
400000	GBP	Royal Bank of Canada, 1.13%, 15/12/2025	361	0,29
400000	GBP	Royal Bank of Canada, 5.00%, 24/01/2028	397	0,32
400000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 2.88%, 05/04/2027	365	0,29
400000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 5.29%, 11/01/2028	401	0,32
		Canada – Total	1959	1,57
Îles Caïmans (31 mars 2022 : 0,69 %)				
91000	GBP	South East Water Finance Ltd., 5.58%, 29/03/2029	90	0,07
94000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.64%, 31/03/2026	97	0,08
100000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 2.38%, 28/05/2028	87	0,07
250000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.19%, 31/03/2029	262	0,21
100000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 5.00%, 31/03/2041	97	0,08

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Îles Caïmans (suite)				
300000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 4.50%, 31/03/2052	266	0,21
		Îles Caïmans – Total	899	0,72
Danemark (31 mars 2022 : 1,13 %)				
400000	GBP	Danske Bank A/S, FRN, 2.25%, 14/01/2028	345	0,28
200000	GBP	Orsted A/S, 2.13%, 17/05/2027	181	0,14
100000	GBP	Orsted A/S, 4.88%, 12/01/2032	99	0,08
200000	GBP	Orsted A/S, 2.50%, 16/05/2033	160	0,13
450000	GBP	Orsted A/S, 5.75%, 09/04/2040	469	0,38
250000	GBP	Orsted A/S, 5.38%, 13/09/2042	249	0,20
		Danemark – Total	1503	1,21
Finlande (31 mars 2022 : 0,17 %)				
300000	GBP	Nordea Bank Abp, FRN, 1.62%, 09/12/2032	243	0,20
		Finlande – Total	243	0,20
France (31 mars 2022 : 8,18 %)				
293000	GBP	AXA SA, FRN, 5.63%, 16/01/2054	277	0,22
500000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 05/12/2025	452	0,36
400000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.00%, 19/01/2026	398	0,32
1100000	GBP	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	941	0,75
500000	GBP	BNP Paribas SA, 1.25%, 13/07/2031	358	0,29
300000	GBP	BNP Paribas SA, 5.75%, 13/06/2032	302	0,24
200000	GBP	BNP Paribas SA, 2.00%, 13/09/2036	133	0,11
600000	GBP	BNP Paribas SA, FRN, 2.00%, 24/05/2031	518	0,42
700000	GBP	BPCE SA, 5.25%, 16/04/2029	649	0,52
300000	GBP	Credit Agricole SA, 4.88%, 23/10/2029	296	0,24
300000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1.87%, 09/12/2031	251	0,20
200000	GBP	Electricite de France SA, 6.25%, 30/05/2028	207	0,17
400000	GBP	Electricite de France SA, 5.88%, 18/07/2031	404	0,32
500000	GBP	Electricite de France SA, 6.13%, 02/06/2034	510	0,41
500000	GBP	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	461	0,37
300000	GBP	Electricite de France SA, 5.13%, 22/09/2050	256	0,21
100000	GBP	Electricite de France SA, 5.63%, 25/01/2053	90	0,07
500000	GBP	Electricite de France SA, 6.00%, 23/01/2114	461	0,37
300000	GBP	Engie SA, 7.00%, 30/10/2028	326	0,26
100000	GBP	Engie SA, 5.63%, 03/04/2053	99	0,08
400000	GBP	Engie SA, 5.00%, 01/10/2060	371	0,30
100000	GBP	Orange SA, 8.13%, 20/11/2028	116	0,09
100000	GBP	Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	88	0,07
100000	GBP	Orange SA, 5.63%, 23/01/2034	105	0,08
250000	GBP	Orange SA, 5.38%, 22/11/2050	254	0,20
200000	GBP	Sodexo SA, 1.75%, 26/06/2028	172	0,14
300000	GBP	TotalEnergies Capital International SA, 1.66%, 22/07/2026	274	0,22
200000	GBP	Veolia Environnement SA, 5.38%, 02/12/2030	205	0,17
50000	GBP	Veolia Environnement SA, 6.13%, 29/10/2037	54	0,04
200000	GBP	Vinci SA, 2.25%, 15/03/2027	183	0,15
200000	GBP	Vinci SA, 2.75%, 15/09/2034	166	0,13
		France – Total	9377	7,52
Allemagne (31 mars 2022 : 1,61 %)				
950000	GBP	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.88%, 13/02/2026	890	0,72
400000	GBP	Deutsche Bank AG, 2.63%, 16/12/2024	370	0,30
200000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2026	188	0,15

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
200000	GBP	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 22/12/2028	160	0,13
91000	GBP	Deutsche Telekom AG, 3.13%, 06/02/2034	78	0,06
300000	GBP	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 03/02/2025	279	0,22
		Allemagne – Total	1965	1,58
Irlande (31 mars 2022 : 0,67 %)				
100000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	103	0,08
250000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5.13%, 23/11/2052	227	0,18
		Irlande – Total	330	0,26
Italie (31 mars 2022 : 0,45 %)				
200000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	162	0,13
200000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2.63%, 11/03/2036	139	0,11
150000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 6.50%, 14/03/2029	148	0,12
		Italie – Total	449	0,36
Japon (31 mars 2022 : 0,00 %)				
175000	GBP	Mizuho Financial Group, Inc., 5.63%, 13/06/2028	176	0,14
		Japon – Total	176	0,14
Jersey (31 mars 2022 : 3,57 %)				
275000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 4.63%, 27/03/2036	255	0,20
150000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 5.75%, 23/01/2039	149	0,12
100000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 3.13%, 28/09/2041	72	0,06
100000	GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.88%, 05/07/2051	63	0,05
100000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.13%, 14/02/2024	101	0,08
250000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.75%, 03/12/2028	260	0,21
100000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 7.08%, 04/08/2030	107	0,09
500000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 13/10/2031	429	0,34
850000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	906	0,73
175000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 4.63%, 31/10/2046	151	0,12
300000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.75%, 09/08/2051	187	0,15
		Jersey – Total	2680	2,15
Luxembourg (31 mars 2022 : 1,33 %)				
200000	GBP	Aroundtown SA, REIT, FRN, 4.75%, 25/06/2024 ²	73	0,06
425000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.00%, 20/10/2025	368	0,29
300000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2.63%, 20/10/2028	229	0,18
550000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.00%, 17/10/2027	481	0,39
200000	GBP	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 2.63%, 17/10/2034	144	0,12
175000	GBP	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 2.75%, 22/01/2028	119	0,09
200000	GBP	Logicor Financing Sarl, REIT, 2.75%, 15/01/2030	155	0,12
250000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 2.75%, 22/02/2032	207	0,17
175000	GBP	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.00%, 22/02/2042	126	0,10
		Luxembourg – Total	1902	1,52
Mexique (31 mars 2022 : 0,83 %)				
300000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.95%, 22/07/2033	293	0,24

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Mexique (suite)				
290000	GBP	America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	252	0,20
		Mexique – Total	545	0,44
Pays-Bas (31 mars 2022 : 8,42 %)				
150000	GBP	Aegon NV, 6.63%, 16/12/2039	172	0,14
400000	GBP	Allianz Finance II BV, 4.50%, 13/03/2043	388	0,31
500000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 14/01/2025	466	0,37
175000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 14/09/2027	169	0,13
475000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.63%, 23/05/2029	435	0,35
100000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.25%, 23/05/2041	107	0,09
200000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5.38%, 03/08/2060	229	0,18
350000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.88%, 27/11/2028	418	0,33
434000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.25%, 13/04/2029	377	0,30
100000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.63%, 15/06/2030	117	0,09
800000	GBP	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	757	0,61
200000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.75%, 27/01/2039	222	0,18
700000	GBP	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	733	0,59
650000	GBP	Enel Finance International NV, 5.63%, 14/08/2024	655	0,52
700000	GBP	Enel Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	699	0,56
200000	GBP	ING Groep NV, 3.00%, 18/02/2026	188	0,15
700000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1.12%, 07/12/2028	574	0,46
300000	GBP	ING Groep NV, FRN, 6.25%, 20/05/2033	294	0,24
450000	GBP	JT International Financial Services BV, 2.75%, 28/09/2033	348	0,28
775000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	787	0,63
300000	GBP	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 11/11/2024	286	0,23
100000	GBP	Shell International Finance BV, 1.00%, 10/12/2030	77	0,06
300000	GBP	Shell International Finance BV, 1.75%, 10/09/2052	147	0,12
500000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 10/09/2025 ¹	482	0,39
300000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 27/06/2024	288	0,23
300000	GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.13%, 05/07/2026	263	0,21
400000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 16/11/2026	373	0,30
200000	GBP	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	183	0,15
		Pays-Bas – Total	10234	8,20
Norvège (31 mars 2022 : 0,99 %)				
875000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	829	0,66
227000	GBP	Equinor ASA, 6.13%, 27/11/2028	243	0,19
250000	GBP	Equinor ASA, 6.88%, 11/03/2031	288	0,23
		Norvège – Total	1360	1,08
Espagne (31 mars 2022 : 2,16 %)				
300000	GBP	Abertis Infraestructuras SA, 3.38%, 27/11/2026	279	0,22
400000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 3.10%, 15/07/2031	350	0,28
1000000	GBP	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027	858	0,69
500000	GBP	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	492	0,40
200000	GBP	Banco Santander SA, FRN, 2.25%, 04/10/2032	162	0,13
500000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 1.50%, 03/12/2026	440	0,35
100000	GBP	CaixaBank SA, FRN, 3.50%, 06/04/2028	90	0,07
		Espagne – Total	2671	2,14
Suède (31 mars 2022 : 0,59 %)				
100000	GBP	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2.38%, 15/08/2025	92	0,07
275000	GBP	Investor AB, 5.50%, 05/05/2037	295	0,24
225000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.62%, 23/08/2032	208	0,17

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
225000	GBP	Vattenfall AB, 6.88%, 15/04/2039	264	0,21
200000	GBP	Vattenfall AB, FRN, 2.50%, 29/06/2083	162	0,13
250000	GBP	Volvo Treasury AB, 4.75%, 15/06/2026	250	0,20
		Suède – Total	1271	1,02
Suisse (31 mars 2022 : 0,23 %)				
600000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 2.13%, 12/09/2025	554	0,45
500000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.00%, 30/09/2027	503	0,40
300000	GBP	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.38%, 07/09/2033	315	0,25
		Suisse – Total	1372	1,10
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 44,79 %)				
150000	GBP	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	153	0,12
225000	GBP	3i Group plc, 3.75%, 05/06/2040	170	0,14
100000	GBP	A2Dominion Housing Group Ltd., REIT, 3.50%, 15/11/2028	92	0,07
202000	GBP	ABP Finance plc, 6.25%, 14/12/2026	207	0,17
150000	GBP	Affinity Water Finance plc, 4.50%, 31/03/2036	141	0,11
275000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 2.00%, 31/07/2028	222	0,18
400000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 4.50%, 05/10/2027	394	0,32
121000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, 6.29%, 30/07/2030	131	0,10
132000	GBP	Anglian Water Services Financing plc, FRN, 6.63%, 15/01/2029	143	0,11
100000	GBP	Anglo American Capital plc, 3.38%, 11/03/2029	88	0,07
175000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.65%, 12/07/2025 ¹	163	0,13
400000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.18%, 12/07/2029	336	0,27
175000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 2.31%, 06/10/2032	128	0,10
155000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.69%, 12/07/2034	123	0,10
550000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3.94%, 12/07/2047	387	0,31
133333	GBP	Arqiva Financing plc, 4.88%, 31/12/2032	128	0,10
275000	GBP	Associated British Foods plc, 2.50%, 16/06/2034	224	0,18
350000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.12%, 14/11/2036	349	0,28
100000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.38%, 12/09/2049	88	0,07
125000	GBP	Aviva plc, FRN, 4.00%, 03/06/2055	98	0,08
300000	GBP	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	313	0,25
100000	GBP	Barclays plc, 3.00%, 08/05/2026	92	0,07
800000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	728	0,58
550000	GBP	Barclays plc, 3.25%, 17/01/2033 ¹	437	0,35
200000	GBP	Barclays plc, FRN, 3.75%, 22/11/2030	183	0,15
425000	GBP	Barclays plc, FRN, 6.37%, 31/01/2031	429	0,34
800000	GBP	BAT International Finance plc, 7.25%, 12/03/2024	811	0,65
200000	GBP	BAT International Finance plc, 6.00%, 24/11/2034	182	0,15
400000	GBP	BAT International Finance plc, 2.25%, 09/09/2052	162	0,13
150000	GBP	BAT International Finance plc, 4.00%, 23/11/2055	86	0,07
200000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.38%, 29/11/2027	179	0,14
150000	GBP	Bazalgette Finance plc, 2.75%, 10/03/2034	121	0,10
100000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	70	0,06
350000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.13%, 01/12/2025	353	0,28
300000	GBP	BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036	294	0,24
863000	GBP	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027 ²	775	0,62
450000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 07/12/2028	462	0,37
250000	GBP	British Telecommunications plc, 3.13%, 21/11/2031	213	0,17
100000	GBP	British Telecommunications plc, 5.75%, 13/02/2041	98	0,08
100000	GBP	British Telecommunications plc, 3.63%, 21/11/2047	72	0,06
240000	GBP	BUPA Finance plc, 5.00%, 08/12/2026	231	0,18
500000	GBP	BUPA Finance plc, 1.75%, 14/06/2027	433	0,35
100000	GBP	BUPA Finance plc, 4.13%, 14/06/2035	79	0,06
200000	GBP	Burberry Group plc, 1.13%, 21/09/2025	182	0,15

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100000	GBP	Cadent Finance plc, 5.75%, 14/03/2034	102	0,08
300000	GBP	Cadent Finance plc, 2.25%, 10/10/2035	211	0,17
250000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.13%, 22/09/2028	213	0,17
590000	GBP	Cadent Finance plc, FRN, 2.75%, 22/09/2046	363	0,29
125000	GBP	Cardiff University, 3.00%, 07/12/2055	91	0,07
270000	GBP	Centrica plc, 4.38%, 13/03/2029	254	0,20
125000	GBP	Centrica plc, 4.25%, 12/09/2044	100	0,08
350000	GBP	Centrica plc, FRN, 7.00%, 19/09/2033	389	0,31
150000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 3.75%, 17/10/2052	135	0,11
150000	GBP	Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), 2.35%, 27/06/2078	91	0,07
150000	GBP	Channel Link Enterprises Finance plc, 3.85%, 30/06/2050	107	0,09
300000	GBP	Compass Group plc, 2.00%, 05/09/2025	283	0,23
401868	GBP	Connect Plus M25 Issuer plc, 2.61%, 31/03/2039	331	0,27
250000	GBP	Diageo Finance plc, 1.75%, 12/10/2026	228	0,18
300000	GBP	Diageo Finance plc, 2.38%, 08/06/2028	272	0,22
500000	GBP	Diageo Finance plc, 1.25%, 28/03/2033	367	0,29
100000	GBP	Diageo Finance plc, 2.75%, 08/06/2038	77	0,06
200000	GBP	Direct Line Insurance Group plc, 4.00%, 05/06/2032	154	0,12
298000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6.02%, 31/03/2028	314	0,25
250000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.38%, 31/03/2034	186	0,15
100000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2.50%, 31/03/2036	78	0,06
453000	GBP	Eastern Power Networks plc, 5.75%, 08/03/2024	455	0,37
91000	GBP	Eastern Power Networks plc, 8.50%, 31/03/2025	96	0,08
300000	GBP	Eastern Power Networks plc, 1.88%, 01/06/2035	216	0,17
100000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6.25%, 12/11/2036	112	0,09
100000	GBP	Electricity North West Ltd., 8.88%, 25/03/2026	110	0,09
100000	GBP	ENW Finance plc, 1.42%, 30/07/2030	78	0,06
250000	GBP	ENW Finance plc, 4.89%, 24/11/2032	246	0,20
111497	GBP	Exchequer Partnership No. 2 plc, 5.40%, 13/07/2036	117	0,09
500000	GBP	Experian Finance plc, 0.74%, 29/10/2025	453	0,36
100000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 3.38%, 20/12/2027	96	0,08
521000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 19/12/2033	552	0,44
325000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 5.25%, 10/04/2042	338	0,27
150000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.25%, 18/12/2045 ¹	135	0,11
100000	GBP	Grainger plc, REIT, FRN, 3.38%, 24/04/2028	86	0,07
200000	GBP	Haleon UK Capital plc, 2.88%, 29/10/2028	181	0,15
100000	GBP	Haleon UK Capital plc, 3.38%, 29/03/2038	81	0,06
300000	GBP	Hammerson plc, REIT, 3.50%, 27/10/2025	264	0,21
100000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7.25%, 21/04/2028	93	0,07
100000	GBP	HSBC Bank plc, 5.38%, 22/08/2033	95	0,08
61000	GBP	HSBC Bank plc, 6.25%, 30/01/2041	59	0,05
150000	GBP	HSBC Bank plc, 4.75%, 24/03/2046	119	0,10
272000	GBP	HSBC Holdings plc, 5.75%, 20/12/2027	268	0,21
400000	GBP	HSBC Holdings plc, 6.00%, 29/03/2040	360	0,29
350000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2.26%, 13/11/2026	319	0,25
750000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 1.75%, 24/07/2027	657	0,53
250000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 3.00%, 29/05/2030	213	0,17
200000	GBP	Hutchison Whampoa Finance UK plc, 5.63%, 24/11/2026	204	0,16
200000	GBP	IG Group Holdings plc, 3.13%, 18/11/2028	155	0,12
500000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 8.13%, 15/03/2024	511	0,41
500000	GBP	Imperial Brands Finance plc, FRN, 4.88%, 07/06/2032	433	0,35
750000	GBP	Informa plc, FRN, 3.13%, 05/07/2026	697	0,56
475000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.75%, 14/08/2025	459	0,37
500000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.38%, 08/10/2028	449	0,36
450000	GBP	Investec plc, FRN, 2.63%, 04/01/2032	362	0,29
250000	GBP	Just Group plc, FRN, 7.00%, 15/04/2031	244	0,19
200000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.38%, 27/10/2045	195	0,16

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.13%, 14/11/2048	188	0,15
500000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 3.75%, 26/11/2049	421	0,34
200000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 4.50%, 01/11/2050	174	0,14
225000	GBP	Legal & General Group plc, FRN, 5.50%, 27/06/2064	198	0,16
150000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 2.63%, 28/11/2024	142	0,11
250000	GBP	Liberty Living Finance plc, REIT, 3.38%, 28/11/2029	213	0,17
150000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 1.75%, 11/07/2024	143	0,11
301000	GBP	Lloyds Bank plc, 7.50%, 15/04/2024	307	0,25
552000	GBP	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	653	0,52
425000	GBP	Lloyds Banking Group plc, 2.25%, 16/10/2024	404	0,32
700000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1.99%, 15/12/2031	596	0,48
150000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 6.62%, 02/06/2033	150	0,12
300000	GBP	Lloyds Banking Group plc, FRN, 2.71%, 03/12/2035	232	0,19
136000	GBP	London Merchant Securities Ltd., REIT, FRN, 6.50%, 16/03/2026	140	0,11
350000	GBP	M&G plc, FRN, 5.63%, 20/10/2051	320	0,26
225000	GBP	M&G plc, FRN, 5.56%, 20/07/2055	197	0,16
250000	GBP	M&G plc, FRN, 6.34%, 19/12/2063	221	0,18
200000	GBP	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	172	0,14
200000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.13%, 02/04/2024	198	0,16
300000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 4.75%, 31/03/2034	289	0,23
125000	GBP	Manchester Airport Group Funding plc, 2.88%, 30/09/2044	84	0,07
150000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.75%, 16/07/2026	147	0,12
250000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.38%, 08/02/2027	248	0,20
200000	GBP	Motability Operations Group plc, 1.75%, 03/07/2029	169	0,14
250000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 14/03/2032	210	0,17
650000	GBP	Motability Operations Group plc, 3.63%, 10/03/2036	580	0,47
175000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.38%, 03/07/2039	126	0,10
125000	GBP	Motability Operations Group plc, 2.13%, 18/01/2042	83	0,07
250000	GBP	Motability Operations Group plc, 4.88%, 17/01/2043	249	0,20
225000	GBP	National Gas Transmission plc, 1.38%, 07/02/2031	168	0,13
150000	GBP	National Gas Transmission plc, 1.63%, 14/01/2043	79	0,06
300000	GBP	National Grid Electricity Distribution plc, FRN, 3.50%, 16/10/2026	283	0,23
100000	GBP	National Grid Electricity Distribution South West plc, 5.75%, 23/03/2040	103	0,08
425000	GBP	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, 3.88%, 17/10/2024	416	0,33
500000	GBP	National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, 5.75%, 16/04/2032	518	0,41
179000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.75%, 06/02/2035	139	0,11
300000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 2.00%, 16/09/2038	195	0,16
175000	GBP	National Grid Electricity Transmission plc, 5.27%, 18/01/2043	170	0,14
100000	GBP	Nationwide Building Society, 3.00%, 06/05/2026	95	0,08
250000	GBP	Nationwide Building Society, 3.25%, 20/01/2028 ¹	233	0,19
600000	GBP	Nats En Route plc, 1.38%, 31/03/2031	513	0,41
400000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.87%, 19/09/2026	373	0,30
300000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.12%, 28/03/2027	277	0,22
500000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 29/03/2029	452	0,36
375000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 3.62%, 14/08/2030	347	0,28
650000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 2.10%, 28/11/2031	548	0,44
175000	GBP	NatWest Group plc, FRN, 7.42%, 06/06/2033	177	0,14
200000	GBP	NatWest Markets plc, 6.38%, 08/11/2027	208	0,17
250000	GBP	NIE Finance plc, 2.50%, 27/10/2025	234	0,19
250000	GBP	NIE Finance plc, 6.38%, 02/06/2026	260	0,21
150000	GBP	NIE Finance plc, 5.88%, 01/12/2032	158	0,13
150000	GBP	Northern Electric Finance plc, 5.13%, 04/05/2035	150	0,12
100000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 4.88%, 15/11/2035	95	0,08
100000	GBP	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	100	0,08
450000	GBP	Northern Powergrid Yorkshire plc, 2.25%, 09/10/2059	255	0,20
100000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 6.38%, 28/10/2034	108	0,09
300000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5.13%, 23/01/2042	287	0,23
100000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 6.50%, 03/07/2024	99	0,08
150000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 23/11/2026	155	0,12

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 5.63%, 20/09/2030	90	0,07
200000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 4.63%, 07/05/2031	168	0,13
100000	GBP	Pension Insurance Corp. plc, 3.63%, 21/10/2032	76	0,06
275000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 6.63%, 18/12/2025	276	0,22
100000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.87%, 13/06/2029	93	0,07
300000	GBP	Phoenix Group Holdings plc, 5.63%, 28/04/2031	272	0,22
150000	GBP	Places For People Treasury plc, REIT, 2.88%, 17/08/2026	139	0,11
100000	GBP	Prudential Funding Asia plc, 6.13%, 19/12/2031	100	0,08
150000	GBP	Quadgas Finance plc, 3.38%, 17/09/2029	125	0,10
200000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1.75%, 19/05/2032	160	0,13
175000	GBP	RI Finance Bonds No. 3 plc, 6.13%, 13/11/2028	170	0,14
150000	GBP	RL Finance Bonds No. 4 plc, FRN, 4.87%, 07/10/2049	113	0,09
134794	GBP	RMPA Services plc, 5.34%, 30/09/2038	139	0,11
625000	GBP	Rothsay Life plc, 3.38%, 12/07/2026	572	0,46
125000	GBP	Rothsay Life plc, FRN, 5.50%, 17/09/2029	122	0,10
200000	GBP	Sage Group plc (The), 1.63%, 25/02/2031	155	0,12
425000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, 3.63%, 14/01/2026	402	0,32
250000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.92%, 08/05/2026	233	0,19
175000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 7.10%, 16/11/2027	180	0,14
250000	GBP	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 2.42%, 17/01/2029	214	0,17
225000	GBP	Santander UK plc, 3.88%, 15/10/2029	210	0,17
125000	GBP	Scotland Gas Networks plc, 3.25%, 08/03/2027	117	0,09
275000	GBP	Scottish Widows Ltd., 7.00%, 16/06/2043	273	0,22
200000	GBP	Segro plc, REIT, 2.38%, 11/10/2029	171	0,14
250000	GBP	Segro plc, REIT, 5.13%, 06/12/2041 ¹	242	0,19
484000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	510	0,41
200000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	188	0,15
150000	GBP	Sky Ltd., 6.00%, 21/05/2027	157	0,13
100000	GBP	Sky Ltd., 4.00%, 26/11/2029	96	0,08
300000	GBP	Society of Lloyd's, 4.75%, 30/10/2024 ¹	294	0,24
200000	GBP	Society of Lloyd's, FRN, 4.87%, 07/02/2047	186	0,15
350000	GBP	South Eastern Power Networks plc, FRN, 6.37%, 12/11/2031 ¹	382	0,31
121000	GBP	Southern Electric Power Distribution plc, 5.50%, 07/06/2032	126	0,10
200000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029	197	0,16
400000	GBP	Southern Gas Networks plc, 3.10%, 15/09/2036	309	0,25
150000	GBP	SP Transmission plc, 2.00%, 13/11/2031	122	0,10
150000	GBP	SSE plc, 8.38%, 20/11/2028	173	0,14
500000	GBP	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	533	0,43
100000	GBP	Standard Chartered plc, 5.13%, 06/06/2034	88	0,07
250000	GBP	Standard Chartered plc, 4.38%, 18/01/2038	238	0,19
450000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	380	0,30
250000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2.75%, 27/04/2030	213	0,17
150000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 19/06/2025	147	0,12
150000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 3.50%, 25/02/2028	139	0,11
100000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.63%, 24/01/2032	81	0,07
100000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 6.50%, 09/02/2032	107	0,09
250000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 03/07/2034	226	0,18
289000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5.13%, 28/09/2037	272	0,22
400000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 2.38%, 22/04/2040	257	0,21
200000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 4.63%, 04/06/2046	170	0,14
100000	GBP	TP ICAP Finance plc, 2.63%, 18/11/2028	78	0,06
205000	GBP	TP ICAP Finance plc, FRN, 5.25%, 26/01/2024	202	0,16
300000	GBP	Travis Perkins plc, 3.75%, 17/02/2026 ¹	271	0,22
250000	GBP	UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	221	0,18
200000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 0.88%, 28/10/2029	155	0,12
225000	GBP	United Utilities Water Finance plc, 2.00%, 03/07/2033	172	0,14
83000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.63%, 20/12/2027	86	0,07
100000	GBP	United Utilities Water Ltd., 5.00%, 28/02/2035	99	0,08
150000	GBP	University of Liverpool, 3.38%, 25/06/2055	120	0,10

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
150000	GBP	University of Manchester, 4.25%, 04/07/2053	141	0,11
450000	GBP	University of Oxford, 2.54%, 08/12/2117	248	0,20
170000	GBP	University of Southampton, 2.25%, 11/04/2057	101	0,08
207020	GBP	UPP Bond 1 Issuer plc, REIT, 4.90%, 28/02/2040	198	0,16
200000	GBP	Utmost Group plc, 4.00%, 15/12/2031	150	0,12
250000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 3.12%, 22/06/2025	238	0,19
500000	GBP	Virgin Money UK plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026	469	0,37
400000	GBP	Vodafone Group plc, 3.38%, 08/08/2049	278	0,22
225000	GBP	Vodafone Group plc, 5.13%, 02/12/2052	210	0,17
100000	GBP	Vodafone Group plc, 3.00%, 12/08/2056	61	0,05
225000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 5.75%, 29/03/2030	233	0,19
150000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 3.00%, 03/08/2038	115	0,09
150000	GBP	Wales & West Utilities Finance plc, 1.88%, 28/05/2041	92	0,07
200000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 4.00%, 09/05/2059	186	0,15
500000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.50%, 14/07/2071	214	0,17
200000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 2.52%, 07/02/2118	111	0,09
182000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.38%, 10/03/2028	182	0,15
350000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 1.50%, 17/09/2029	276	0,22
100000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5.75%, 14/10/2033	102	0,08
340000	GBP	Whitbread Group plc, 3.38%, 16/10/2025	320	0,26
150000	GBP	WPP Finance 2013, 2.88%, 14/09/2046	91	0,07
150000	GBP	WPP Finance 2017, 3.75%, 19/05/2032	130	0,10
375000	GBP	Yorkshire Building Society, 3.50%, 21/04/2026	359	0,29
275000	GBP	Yorkshire Building Society, FRN, 3.38%, 13/09/2028	237	0,19
200000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 1.75%, 26/11/2026	178	0,14
150000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 6.38%, 19/08/2039	166	0,13
175000	GBP	Yorkshire Water Finance plc, 2.75%, 18/04/2041	125	0,10
200000	GBP	Yorkshire Water Services Finance Ltd., FRN, 5.50%, 28/05/2037	206	0,16
Royaume-Uni – Total			56277	45,12
États-Unis (31 mars 2022 : 18,18 %)				
900000	GBP	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027 ¹	788	0,63
400000	GBP	AT&T, Inc., 2.90%, 04/12/2026	371	0,30
250000	GBP	AT&T, Inc., 5.50%, 15/03/2027	252	0,20
400000	GBP	AT&T, Inc., 4.38%, 14/09/2029	380	0,31
550000	GBP	AT&T, Inc., 4.25%, 01/06/2043	455	0,37
800000	GBP	AT&T, Inc., 4.88%, 01/06/2044	714	0,57
350000	GBP	Athene Global Funding, 1.75%, 24/11/2027	290	0,23
150000	GBP	Bank of America Corp., 8.13%, 02/06/2028	162	0,13
1300000	GBP	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	1401	1,12
625000	GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.38%, 19/06/2039	452	0,36
200000	GBP	Brown-Forman Corp., 2.60%, 07/07/2028	182	0,15
100000	GBP	Cargill, Inc., 5.38%, 02/03/2037	104	0,08
298000	GBP	Citigroup, Inc., 5.15%, 21/05/2026	298	0,24
525000	GBP	Citigroup, Inc., 1.75%, 23/10/2026	466	0,37
200000	GBP	Citigroup, Inc., 4.50%, 03/03/2031	184	0,15
150000	GBP	Citigroup, Inc., 6.80%, 25/06/2038	178	0,14
200000	GBP	Comcast Corp., 1.50%, 20/02/2029	167	0,13
100000	GBP	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029	104	0,08
200000	GBP	Comcast Corp., 1.88%, 20/02/2036	144	0,12
100000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.30%, 19/07/2029	86	0,07
150000	GBP	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	130	0,10
287000	GBP	General Electric Co., 5.25%, 07/12/2028	285	0,23
650000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2.25%, 06/09/2024	621	0,50
125000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 5.15%, 15/08/2026	123	0,10
100000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7.13%, 07/08/2025	104	0,08
300000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.25%, 29/01/2026	292	0,23
350000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.50%, 07/12/2027	297	0,24

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
300000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.88%, 16/12/2030	234	0,19
225000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.88%, 18/01/2038	236	0,19
300000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1.00%, 16/12/2025	278	0,22
175000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.63%, 29/10/2029	158	0,13
500000	GBP	Johnson & Johnson, 5.50%, 06/11/2024	506	0,41
1125000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1028	0,83
100000	GBP	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.90%, 28/04/2033	77	0,06
823000	GBP	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	796	0,64
200000	GBP	McDonald's Corp., 2.95%, 15/03/2034	168	0,13
200000	GBP	McDonald's Corp., 4.13%, 11/06/2054	171	0,14
850000	GBP	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	760	0,61
150000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 3.50%, 30/09/2026	143	0,12
1000000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	847	0,68
675000	GBP	Morgan Stanley, FRN, 5.79%, 18/11/2033	689	0,55
400000	GBP	New York Life Global Funding, 1.50%, 15/07/2027	350	0,28
275000	GBP	Pacific Life Global Funding II, 5.00%, 12/01/2028	275	0,22
150000	GBP	PepsiCo, Inc., 3.20%, 22/07/2029	139	0,11
500000	GBP	Pfizer, Inc., 2.74%, 15/06/2043	367	0,29
150000	GBP	Procter & Gamble Co. (The), 1.38%, 03/05/2025	142	0,11
100000	GBP	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	85	0,07
250000	GBP	Protective Life Global Funding, 5.25%, 13/01/2028	252	0,20
100000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.88%, 14/01/2027	88	0,07
500000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.13%, 13/07/2027	419	0,34
100000	GBP	Realty Income Corp., REIT, 1.75%, 13/07/2033	72	0,06
350000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.75%, 02/06/2031	338	0,27
300000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5.25%, 15/07/2042	252	0,20
300000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.07%, 18/06/2024	297	0,24
100000	GBP	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 17/02/2034	96	0,08
700000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	574	0,46
200000	GBP	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 03/11/2038 ¹	128	0,10
569000	GBP	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030 ¹	625	0,50
375000	GBP	Walmart, Inc., 5.63%, 27/03/2034	416	0,33
250000	GBP	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	269	0,22
600000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.00%, 28/07/2025	557	0,45
275000	GBP	Wells Fargo & Co., 2.50%, 02/05/2029	232	0,19
300000	GBP	Wells Fargo & Co., 3.50%, 12/09/2029	267	0,21
450000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.63%, 02/11/2035	424	0,34
200000	GBP	Wells Fargo & Co., 4.88%, 29/11/2035	178	0,14
100000	GBP	Welltower OP LLC, REIT, 4.80%, 20/11/2028	95	0,08
100000	GBP	Welltower OP LLC, REIT, 4.50%, 01/12/2034	86	0,07
États-Unis – Total			22144	17,76
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			120781	96,83
Total des investissements en obligations			122365	98,10

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	122365	98,10
Trésorerie	(2)	–
Équivalents de trésorerie		
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 0,52 %)
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions
7199	GBP	Agency (Dis) ³
	720	0,58
Total des équivalents de trésorerie	720	0,58
Autres actifs et passifs	1643	1,32
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	124726	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	97,72
Organismes de placement collectif	0,58
Autres actifs	1,70
Total des actifs	100,00

¹Titre prêté intégralement ou partiellement.

²Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée. La date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date de remboursement.

³Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (31 mars 2022 : 96,32 %)				
Australie (31 mars 2022 : 1,51 %)				
300000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	276	0,33
400000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	394	0,47
500000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	459	0,55
100000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0.63%, 30/08/2023	99	0,12
275000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.00%, 21/10/2024	269	0,32
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	97	0,11
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	96	0,11
100000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	91	0,11
Australie – Total			1781	2,12
Autriche (31 mars 2022 : 0,72 %)				
200000	EUR	ams-OSRAM AG, 6.00%, 31/07/2025	187	0,22
200000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	198	0,23
175000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028 ¹	153	0,18
300000	EUR	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024 ¹	291	0,35
200000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	198	0,24
Autriche – Total			1027	1,22
Belgique (31 mars 2022 : 0,33 %)				
300000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	296	0,35
125000	EUR	Azelis Finance NV, 5.75%, 15/03/2028	127	0,15
200000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 27/05/2024	195	0,23
Belgique – Total			618	0,73
Îles Vierges britanniques (31 mars 2022 : 0,65 %)				
500000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	490	0,58
Îles Vierges britanniques – Total			490	0,58
Canada (31 mars 2022 : 0,33 %)				
			-	-
Danemark (31 mars 2022 : 0,62 %)				
275000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.00%, 12/01/2027	275	0,32
500000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	426	0,51
100000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, 4.13%, 15/06/2026	101	0,12
Danemark – Total			802	0,95
Finlande (31 mars 2022 : 2,80 %)				
175000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 29/08/2023	173	0,21
350000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024	340	0,40
200000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 3.12%, 08/02/2024	186	0,22
300000	EUR	Stora Enso OYJ, 2.13%, 16/06/2023	299	0,36
Finlande – Total			998	1,19
France (31 mars 2022 : 13,51 %)				
100000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	92	0,11
100000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	96	0,11
300000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	280	0,33
200000	EUR	Altice France SA, 5.88%, 01/02/2027	177	0,21
300000	EUR	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024 ²	288	0,34
300000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	272	0,32
100000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	102	0,12

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100000	EUR	AXA SA, FRN, 5.13%, 04/07/2043	100	0,12
125000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025 ¹	122	0,14
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	191	0,23
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	188	0,22
200000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	173	0,20
200000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	197	0,23
200000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	192	0,23
200000	EUR	Carrefour Banque SA, FRN, 3.60%, 12/09/2023	200	0,24
400000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3.50%, 31/05/2028	334	0,40
100000	EUR	Cie de Saint-Gobain, 1.75%, 03/04/2023	100	0,12
400000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	376	0,45
100000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	99	0,12
200000	EUR	Danone SA, FRN, 1.75%, 05/02/2023 ²	199	0,24
100000	EUR	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	100	0,12
200000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025	193	0,23
200000	EUR	Engie SA, FRN, 1.62%, 04/08/2025 ²	185	0,22
500000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	486	0,58
225000	EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	203	0,24
100000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	96	0,11
200000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029 ¹	199	0,24
125000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	104	0,12
100000	EUR	Nexans SA, 5.50%, 05/04/2028	102	0,12
300000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ²	286	0,34
150000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	131	0,16
600000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	589	0,70
100000	EUR	Picard Groupe SAS, 3.88%, 01/07/2026	90	0,11
125000	EUR	PSA Banque France SA, 0.63%, 21/06/2024	121	0,14
200000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	190	0,23
300000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	300	0,36
375000	EUR	Rexel SA, 2.13%, 15/06/2028 ¹	330	0,39
200000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 06/04/2025	200	0,24
125000	EUR	Seche Environnement SA, 2.25%, 15/11/2028	107	0,13
200000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	176	0,21
300000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	289	0,34
200000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027 ¹	169	0,20
100000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.13%, 25/07/2023 ²	86	0,10
200000	EUR	Vallourec SA, 8.50%, 30/06/2026	200	0,24
200000	EUR	Verallia SA, 1.63%, 14/05/2028 ¹	176	0,21
300000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	296	0,35
500000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	468	0,56
200000	EUR	Worldline SA, 0.25%, 18/09/2024	190	0,23
France – Total			9840	11,70
Allemagne (31 mars 2022 : 7,44 %)				
400000	EUR	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025	391	0,47
175000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	163	0,19
175000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026 ¹	164	0,20
150000	EUR	Ctec II GmbH, 5.25%, 15/02/2030	125	0,15
400000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	389	0,46
200000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	181	0,22
300000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	273	0,32
125000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	123	0,15
75000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	71	0,08
200000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	190	0,23
175000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026 ¹	166	0,20
300000	EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.25%, 25/10/2026 ¹	288	0,34
200000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2.25%, 16/01/2027	174	0,21

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
300000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.75%, 24/06/2023 ¹	298	0,35
400000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ²	364	0,43
400000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 25/06/2079	381	0,45
100000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.62%, 09/09/2080	89	0,11
525000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	515	0,61
100000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	87	0,10
300000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	286	0,34
200000	EUR	Oldenburgische Landesbank AG, 5.63%, 02/02/2026	198	0,24
200000	EUR	Schaeffler AG, 2.75%, 12/10/2025	194	0,23
350000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	327	0,39
300000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	297	0,35
175000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	159	0,19
175000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	157	0,19
400000	EUR	Vantage Towers AG, 0.00%, 31/03/2025	399	0,47
100000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	95	0,11
400000	EUR	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	358	0,43
Allemagne – Total			6902	8,21
Grèce (31 mars 2022 : 0,23 %)				
225000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	209	0,25
225000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7.25%, 22/11/2027	227	0,27
350000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	350	0,42
Grèce – Total			786	0,94
Hongrie (31 mars 2022 : 0,33 %)				
300000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 2.63%, 28/04/2023	299	0,36
Hongrie – Total			299	0,36
Islande (31 mars 2022 : 0,86 %)				
575000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	505	0,60
250000	EUR	Islandsbanki HF, 0.50%, 20/11/2023	244	0,29
Islande – Total			749	0,89
Irlande (31 mars 2022 : 2,92 %)				
300000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.88%, 27/09/2023 ¹	297	0,35
200000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.87%, 30/05/2031	181	0,21
200000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	190	0,23
175000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	166	0,20
225000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	200	0,24
200000	EUR	eircom Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	197	0,23
600000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026	568	0,68
400000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	359	0,43
Irlande – Total			2158	2,57
Île de Man (31 mars 2022 : 0,11 %)				
37736	EUR	Playtech plc, 3.75%, 12/10/2023	37	0,04
100000	EUR	Playtech plc, 4.25%, 07/03/2026	97	0,12
Île de Man – Total			134	0,16
Italie (31 mars 2022 : 7,59 %)				
175000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	162	0,19
100000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 4.63%, 06/02/2027	100	0,12

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
125000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	111	0,13
400000	EUR	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	399	0,47
100000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	102	0,12
100000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	98	0,12
100000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	95	0,11
250000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	250	0,30
175000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025	165	0,20
250000	EUR	BPER Banca, FRN, 3.38%, 30/06/2025	246	0,29
225000	EUR	BPER Banca, FRN, 1.37%, 31/03/2027 ¹	201	0,24
250000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	219	0,26
225000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	214	0,26
300000	EUR	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	296	0,35
125000	EUR	FCA Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	120	0,14
250000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5.63%, 01/08/2027	223	0,27
175000	EUR	Illimity Bank SpA, 6.63%, 09/12/2025	173	0,21
400000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026	377	0,45
200000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6.63%, 13/09/2023	202	0,24
200000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	196	0,23
325000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	314	0,37
250000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	238	0,28
275000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 3.58%, 17/03/2025	275	0,33
225000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	225	0,27
200000	EUR	Lottomatica SpA, 5.13%, 15/07/2025	198	0,24
300000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.75%, 18/04/2023 ¹	301	0,36
400000	EUR	Mundys SpA, 1.63%, 03/02/2025	380	0,45
325000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313	0,37
100000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	95	0,11
100000	EUR	TeamSystem SpA, 3.50%, 15/02/2028	89	0,11
200000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 11/09/2027 ²	168	0,20
200000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.73%, 15/01/2032	171	0,20
100000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	97	0,12
100000	EUR	Webuild SpA, 3.88%, 28/07/2026	87	0,10
		Italie – Total	6900	8,21
Japon (31 mars 2022 : 0,85 %)				
300000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	296	0,35
200000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	178	0,21
300000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	274	0,33
300000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	285	0,34
300000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	302	0,36
200000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.13%, 06/07/2024	190	0,23
200000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.88%, 06/01/2027	171	0,20
		Japon – Total	1696	2,02
Jersey (31 mars 2022 : 1,33 %)				
18981	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	19	0,02
225000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027 ¹	209	0,25
		Jersey – Total	228	0,27
Luxembourg (31 mars 2022 : 6,18 %)				
175000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	165	0,20
225000	EUR	ArcelorMittal SA, 1.00%, 19/05/2023	224	0,27
100000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	45	0,05
100000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5.25%, 30/04/2029	89	0,11
600000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	590	0,70

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
125000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	111	0,13
325000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	296	0,35
200000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5.00%, 30/06/2043	200	0,24
275000	EUR	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	185	0,22
250000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.00%, 12/11/2023	245	0,29
250000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	222	0,27
100000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	98	0,12
100000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4.25%, 01/03/2026	84	0,10
74424	EUR	Lincoln Financing SARL, 3.63%, 01/04/2024	74	0,09
150000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	128	0,15
125000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	117	0,14
100000	EUR	Picard Bondco SA, 5.38%, 01/07/2027	85	0,10
300000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 6.34%, 30/10/2025 ¹	299	0,36
100000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5.63%, 15/12/2026	93	0,11
275000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	245	0,29
200000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	180	0,21
200000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	193	0,23
200000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	182	0,22
100000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	96	0,11
		Luxembourg – Total	4246	5,06
Pays-Bas (31 mars 2022 : 12,77 %)				
100000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 03/05/2023	100	0,12
225000	EUR	ABB Finance BV, 0.63%, 31/03/2024	219	0,26
200000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ²	179	0,21
175000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	175	0,21
200000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	193	0,23
225000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	210	0,25
100000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 14/01/2025	95	0,11
400000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	346	0,41
100000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,12
275000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	273	0,32
150000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	145	0,17
400000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026 ¹	318	0,38
300000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	268	0,32
175000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	159	0,19
200000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	188	0,22
225000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.25%, 29/03/2026	209	0,25
100000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	92	0,11
200000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.88%, 05/02/2023 ²	199	0,24
200000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	180	0,21
350000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	315	0,37
200000	EUR	ING Groep NV, 1.00%, 20/09/2023	198	0,24
200000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	192	0,23
300000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.87%, 14/11/2027	305	0,36
400000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/05/2023	399	0,47
375000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	334	0,40
100000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	100	0,12
175000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 ²	160	0,19
300000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2.00%, 11/08/2024 ²	284	0,34
110000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ²	110	0,13
200000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	190	0,23
225000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.63%, 22/08/2023	224	0,27
200000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	197	0,23
175000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	173	0,21
200000	EUR	Nobel Bidco BV, 3.13%, 15/06/2028 ¹	142	0,17
300000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.00%, 04/06/2024	289	0,34
200000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	199	0,24

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
300000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025	286	0,34
400000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	358	0,43
300000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	280	0,33
100000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ²	94	0,11
200000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	175	0,21
150000	EUR	Saipem Finance International BV, 2.63%, 07/01/2025	144	0,17
500000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	479	0,57
425000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	416	0,49
176000	EUR	Stellantis NV, 3.38%, 07/07/2023	176	0,21
200000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	200	0,24
200000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	194	0,23
100000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	100	0,12
600000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027	544	0,65
175000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	160	0,19
100000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 6.40%, 15/08/2026	98	0,12
250000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	233	0,28
150000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	138	0,16
125000	EUR	United Group BV, FRN, 5.90%, 15/02/2026	110	0,13
350000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	346	0,41
		Pays-Bas – Total	11989	14,26
Nouvelle-Zélande (31 mars 2022 : 0,32 %)				
100000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	101	0,12
200000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	192	0,23
		Nouvelle-Zélande – Total	293	0,35
Norvège (31 mars 2022 : 0,43 %)				
125000	EUR	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	120	0,14
100000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	94	0,12
		Norvège – Total	214	0,26
Panama (31 mars 2022 : 0,00 %)				
150000	EUR	Carnival Corp., 10.13%, 01/02/2026	158	0,19
		Panama – Total	158	0,19
Portugal (31 mars 2022 : 0,29 %)				
100000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8.50%, 25/10/2025	101	0,12
300000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032	213	0,25
		Portugal – Total	314	0,37
Roumanie (31 mars 2022 : 0,22 %)				
			–	–
Singapour (31 mars 2022 : 0,44 %)				
400000	EUR	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1.50%, 11/04/2028	399	0,48
		Singapour – Total	399	0,48
Corée du Sud (31 mars 2022 : 0,30 %)				
100000	EUR	LG Chem Ltd., 0.50%, 15/04/2023	100	0,12
175000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	170	0,20
		Corée du Sud – Total	270	0,32

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (31 mars 2022 : 5,18 %)				
100000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	94	0,11
125000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	114	0,13
100000	EUR	Amadeus IT Group SA, 0.88%, 18/09/2023	99	0,12
200000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	191	0,23
300000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.57%, 22/02/2029	293	0,35
200000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1.75%, 10/05/2024	194	0,23
300000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	293	0,35
300000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 18/04/2023	300	0,36
100000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	99	0,12
300000	EUR	CaixaBank SA, 0.88%, 25/03/2024 ¹	291	0,35
200000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	186	0,22
100000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	94	0,11
100000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	98	0,12
325000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027	282	0,33
400000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	379	0,45
300000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	282	0,33
200000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025	199	0,24
200000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	176	0,21
Espagne – Total			3664	4,36
Suède (31 mars 2022 : 4,31 %)				
125000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	96	0,11
300000	EUR	Intrum AB, 4.88%, 15/08/2025	278	0,33
200000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.88%, 25/09/2023	198	0,24
500000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	492	0,59
400000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	381	0,45
125000	EUR	Tele2 AB, 1.13%, 15/05/2024	121	0,14
475000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	416	0,50
125000	EUR	Verisure Holding AB, 7.13%, 01/02/2028	125	0,15
100000	EUR	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	98	0,12
100000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	96	0,11
100000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	95	0,11
425000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	409	0,49
Suède – Total			2805	3,34
Suisse (31 mars 2022 : 0,91 %)			–	–
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 4,59 %)				
200000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	199	0,24
125000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.75%, 09/06/2025	120	0,14
200000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.37%, 24/01/2026	189	0,22
200000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 26/05/2024	194	0,23
100000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	95	0,11
150000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	143	0,17
250000	EUR	Drax Finco plc, 2.63%, 01/11/2025	238	0,28
300000	EUR	EC Finance plc, 3.00%, 15/10/2026	278	0,33
325000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	312	0,37
178000	EUR	Informa plc, FRN, 1.50%, 05/07/2023	177	0,21
200000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2.20%, 15/01/2024	196	0,23
200000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4.50%, 15/01/2026	186	0,22
150000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	148	0,18
225000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	211	0,25
175000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	165	0,20
225000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	216	0,26
400000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	400	0,48
350000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1.62%, 05/12/2079	332	0,39

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	176	0,21
200000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026 ¹	182	0,22
350000	EUR	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	347	0,41
175000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	150	0,18
275000	EUR	Synthomer plc, 3.88%, 01/07/2025 ¹	254	0,30
100000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	77	0,09
125000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 0.38%, 27/05/2024	124	0,15
		Royaume-Uni – Total	5109	6,07
États-Unis (31 mars 2022 : 18,25 %)				
400000	EUR	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	391	0,47
150000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	130	0,15
150000	EUR	AT&T, Inc., 1.05%, 05/09/2023	149	0,18
400000	EUR	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	397	0,47
175000	EUR	Athene Global Funding, 1.24%, 08/04/2024	168	0,20
100000	EUR	Autoliv, Inc., 0.75%, 26/06/2023	99	0,12
200000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	202	0,24
375000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025	362	0,43
300000	EUR	Ball Corp., 1.50%, 15/03/2027 ¹	270	0,32
250000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	241	0,29
100000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.00%, 13/08/2023	99	0,12
100000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	92	0,11
400000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027 ¹	368	0,44
175000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	164	0,19
675000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	642	0,76
300000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	253	0,30
300000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	305	0,36
200000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	188	0,22
350000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	316	0,38
300000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	295	0,35
100000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	98	0,12
200000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	178	0,21
350000	EUR	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	337	0,40
225000	EUR	Danaher Corp., 1.70%, 30/03/2024	221	0,26
600000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024 ¹	586	0,70
200000	EUR	Ecolab, Inc., 1.00%, 15/01/2024	196	0,23
400000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	380	0,45
100000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	91	0,11
275000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.75%, 21/05/2023	274	0,33
725000	EUR	Fiserv, Inc., 0.38%, 01/07/2023	720	0,86
125000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	120	0,14
200000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	184	0,22
200000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	184	0,22
100000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	101	0,12
300000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.96%, 07/09/2023	297	0,35
275000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2.20%, 01/04/2024	271	0,32
100000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	98	0,12
150000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	143	0,17
300000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	280	0,33
400000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	381	0,45
150000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	151	0,18
100000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., FRN, 3.88%, 19/05/2023	100	0,12
500000	EUR	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	492	0,59
125000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	117	0,14
300000	EUR	Kronos International, Inc., 3.75%, 15/09/2025 ¹	276	0,33
100000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	94	0,11
300000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	284	0,34
200000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	193	0,23

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
OBLIGATIONS (suite)					
Titres de créance d'entreprise (suite)					
États-Unis (suite)					
400000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	374	0,45	
100000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	98	0,12	
225000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.64%, 26/07/2024	223	0,26	
125000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	114	0,14	
175000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025 ¹	173	0,21	
100000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	99	0,12	
175000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	154	0,18	
225000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.25%, 06/05/2024	218	0,26	
125000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	120	0,14	
175000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	153	0,18	
300000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	293	0,35	
300000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	293	0,35	
100000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	85	0,10	
200000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	176	0,21	
400000	EUR	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	394	0,47	
250000	EUR	Stryker Corp., 0.25%, 03/12/2024	237	0,28	
400000	EUR	Sysco Corp., 1.25%, 23/06/2023	398	0,47	
500000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	481	0,57	
100000	EUR	ZF North America Capital, Inc., 2.75%, 27/04/2023	100	0,12	
États-Unis – Total			16161	19,23	
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			81030	96,41	
Titres supranationaux (31 mars 2022 : 0,74 %)					
150000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2.00%, 01/09/2028	124	0,15	
200000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	192	0,23	
Total des investissements en titres supranationaux			316	0,38	
Total des investissements en obligations			81346	96,79	
Description		Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme³					
Catégorie de capitalisation D couverte CHF					
Buy CHF 1,746,594; Sell EUR 1,780,612		J.P. Morgan	14 avril 2023	(20)	(0,02)
Total des moins-values latentes (31 mars 2022 : 0,00 %)⁴				(20)	(0,02)
Catégorie de capitalisation Z couverte CHF					
Buy CHF 9,219,435; Sell EUR 9,398,999		J.P. Morgan	14 avril 2023	(105)	(0,13)
Total des moins-values latentes (31 mars 2022 : (0,01) %)				(105)	(0,13)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : (0,01) %)				(125)	(0,15)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	81346	96,79
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(125)	(0,15)
Trésorerie	173	0,21
Équivalents de trésorerie		
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 2,48 %)
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency
26407	EUR	(Acc T0) ⁵
	2615	3,11
Total des équivalents de trésorerie	2615	3,11
Autres actifs et passifs	36	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	84045	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	95,76
Organismes de placement collectif	3,08
Autres actifs	1,16
Total des actifs	100,00

¹ Titre prêté intégralement ou partiellement.

² Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée. La date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date de remboursement.

³ Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

⁴ Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent est arrondi 0,00 %.

⁵ Une partie liée au Fonds.

Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	11049

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (31 mars 2022 : 98,67 %)				
Australie (31 mars 2022 : 7,69 %)				
1017000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	625	0,65
665000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	391	0,40
320000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2025	198	0,20
767000	AUD	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	441	0,46
11000	AUD	Australia Government Bond, 4.25%, 21/04/2026	7	0,01
2214000	AUD	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1456	1,50
595000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2027	363	0,37
505000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2028	306	0,32
630000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/04/2029	392	0,40
660000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/11/2029	398	0,41
180000	AUD	Australia Government Bond, 2.50%, 21/05/2030	106	0,11
295000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/12/2030	154	0,16
315000	AUD	Australia Government Bond, 1.50%, 21/06/2031	170	0,18
335000	AUD	Australia Government Bond, 1.00%, 21/11/2031	172	0,18
328000	AUD	Australia Government Bond, 1.25%, 21/05/2032	170	0,18
250000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/11/2032	135	0,14
973000	AUD	Australia Government Bond, 4.50%, 21/04/2033	661	0,68
178000	AUD	Australia Government Bond, 3.75%, 21/04/2037	112	0,12
850000	AUD	Australia Government Bond, 3.25%, 21/06/2039	499	0,51
110000	AUD	Australia Government Bond, 2.75%, 21/05/2041	59	0,06
421000	AUD	Australia Government Bond, 3.00%, 21/03/2047	227	0,23
582000	AUD	Australia Government Bond, 1.75%, 21/06/2051	232	0,24
		Australie – Total	7274	7,51
Autriche (31 mars 2022 : 2,69 %)				
233000	EUR	Austria Government Bond, 1.65%, 21/10/2024	229	0,24
159000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/04/2025	150	0,15
360000	EUR	Austria Government Bond, 1.20%, 20/10/2025	347	0,36
250000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026	234	0,24
311000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	283	0,29
112000	EUR	Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029	98	0,10
90000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030	74	0,08
303000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	243	0,25
76000	EUR	Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033	76	0,08
50000	EUR	Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036	35	0,04
182000	EUR	Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037	204	0,21
100000	EUR	Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040	59	0,06
72000	EUR	Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044	74	0,08
90000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	67	0,07
36000	EUR	Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049	28	0,03
159000	EUR	Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	93	0,10
90000	EUR	Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062	106	0,11
92000	EUR	Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071	42	0,04
70000	EUR	Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	43	0,04
34000	EUR	Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117	25	0,03
8000	EUR	Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	3	–
		Autriche – Total	2513	2,60
Belgique (31 mars 2022 : 1,65 %)				
191000	EUR	Belgium Government Bond, 2.60%, 22/06/2024	190	0,20
180000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2025	173	0,18
406000	EUR	Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028 ¹	370	0,38
131000	EUR	Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030	109	0,11
50000	EUR	Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	39	0,04
69000	EUR	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	55	0,06
265000	EUR	Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033	227	0,23

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Belgique (suite)				
93000	EUR	Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038	79	0,08
203000	EUR	Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040 ¹	127	0,13
67000	EUR	Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047	48	0,05
102000	EUR	Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050	73	0,08
10000	EUR	Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053	6	0,01
50000	EUR	Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057	39	0,04
23000	EUR	Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066	17	0,02
30000	EUR	Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071	13	0,01
Belgique – Total			1565	1,62
Canada (31 mars 2022 : 8,71 %)				
838000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/04/2024	548	0,57
553000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	364	0,38
537000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/04/2025	350	0,36
370000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/09/2025	234	0,24
580000	CAD	Canada Government Bond, 0.25%, 01/03/2026	361	0,37
260000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2026	168	0,17
102000	CAD	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	83	0,09
522000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2028	340	0,35
281000	CAD	Canada Government Bond, 2.25%, 01/06/2029	185	0,19
451000	CAD	Canada Government Bond, 1.25%, 01/06/2030	275	0,29
244000	CAD	Canada Government Bond, 0.50%, 01/12/2030	139	0,14
398000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/06/2031	244	0,25
301000	CAD	Canada Government Bond, 1.50%, 01/12/2031	183	0,19
327000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/06/2032	207	0,21
120000	CAD	Canada Government Bond, 2.50%, 01/12/2032	79	0,08
160000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/06/2033	107	0,11
115000	CAD	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	97	0,10
130000	CAD	Canada Government Bond, 5.00%, 01/06/2037	108	0,11
159000	CAD	Canada Government Bond, 4.00%, 01/06/2041	122	0,13
90000	CAD	Canada Government Bond, 3.50%, 01/12/2045	65	0,07
218000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2048	140	0,15
452000	CAD	Canada Government Bond, 2.00%, 01/12/2051	247	0,26
275000	CAD	Canada Government Bond, 1.75%, 01/12/2053	140	0,14
79000	CAD	Canada Government Bond, 2.75%, 01/12/2064	50	0,05
Canada – Total			4836	5,00
Chine (31 mars 2022 : 6,66 %)				
1950000	CNY	China Government Bond, 2.18%, 25/06/2024	261	0,27
800000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	107	0,11
12860000	CNY	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1707	1,77
7100000	CNY	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	955	0,99
10000000	CNY	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1325	1,37
2450000	CNY	China Government Bond, 4.09%, 27/04/2035	368	0,38
1320000	CNY	China Government Bond, 3.52%, 25/04/2046	185	0,19
2500000	CNY	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	363	0,37
4290000	CNY	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	710	0,73
200000	CNY	China Government Bond, 3.40%, 15/07/2072	28	0,03
Chine – Total			6009	6,21
Colombie (31 mars 2022 : 0,53 %)			-	-
Chypre (31 mars 2022 : 0,02 %)				
20000	EUR	Cyprus Government Bond, 2.25%, 16/04/2050	15	0,01
Chypre – Total			15	0,01

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
République tchèque (31 mars 2022 : 0,00 %)				
4020000	CZK	Czech Government Bond, 1.25%, 14/02/2025	159	0,16
3220000	CZK	Czech Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	115	0,12
4960000	CZK	Czech Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	189	0,20
3980000	CZK	Czech Government Bond, 1.75%, 23/06/2032	134	0,14
1740000	CZK	Czech Government Bond, 4.20%, 04/12/2036	71	0,07
1830000	CZK	Czech Republic Government Bond, 0.05%, 29/11/2029	58	0,06
République tchèque – Total			726	0,75
Danemark (31 mars 2022 : 1,24 %)				
1218000	DKK	Denmark Government Bond, 0.00%, 15/11/2024	156	0,16
1951000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	239	0,25
657000	DKK	Denmark Government Bond, 0.50%, 15/11/2029	77	0,08
1720000	DKK	Denmark Government Bond, 0.00%, 15/11/2031	187	0,19
1801000	DKK	Denmark Government Bond, 4.50%, 15/11/2039	302	0,31
775000	DKK	Denmark Government Bond, 0.25%, 15/11/2052	56	0,06
Danemark – Total			1017	1,05
Finlande (31 mars 2022 : 1,18 %)				
311000	EUR	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2023	307	0,32
384000	EUR	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028	385	0,40
88000	EUR	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034 ¹	73	0,07
128000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	88	0,09
80000	EUR	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040	50	0,05
47000	EUR	Finland Government Bond, 2.63%, 04/07/2042	45	0,05
104000	EUR	Finland Government Bond, 1.38%, 15/04/2047	77	0,08
91000	EUR	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052 ¹	43	0,04
Finlande – Total			1068	1,10
France (31 mars 2022 : 4,71 %)				
540000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024 ¹	524	0,54
113000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	107	0,11
685000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	653	0,67
260000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	249	0,26
270000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	250	0,26
220000	EUR	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	225	0,23
475000	EUR	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027 ¹	444	0,46
219000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	199	0,21
436000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	393	0,41
104000	EUR	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	121	0,13
701000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	616	0,64
410000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	344	0,36
176000	EUR	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031 ¹	161	0,17
110000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031 ¹	87	0,09
394000	EUR	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032 ¹	307	0,32
170000	EUR	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	212	0,22
124000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	116	0,12
215000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	180	0,19
150000	EUR	France Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	176	0,18
88000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	71	0,07
242000	EUR	France Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	188	0,19
110000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	92	0,09
59000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	38	0,04
115000	EUR	France Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	136	0,14
226000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	135	0,14
170000	EUR	France Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	171	0,18

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
France (suite)				
199000	EUR	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	158	0,16
120000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052	66	0,07
293000	EUR	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053	156	0,16
104000	EUR	France Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	121	0,12
22000	EUR	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	15	–
57000	EUR	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072 ¹	22	0,02
France – Total			6733	6,95
Allemagne (31 mars 2022 : 9,28 %)				
280000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.50%, 15/05/2024 ¹	276	0,28
358000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025 ¹	345	0,36
188000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026 ¹	173	0,18
640000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027 ¹	591	0,61
1310000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	1526	1,58
628000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028 ¹	564	0,58
140000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029 ¹	121	0,12
330000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	326	0,34
380000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	466	0,48
277000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031 ¹	233	0,24
102000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031 ¹	85	0,09
158000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032 ¹	130	0,13
180000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032 ¹	172	0,18
250000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	309	0,32
447000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037 ¹	529	0,55
196000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	259	0,27
163000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042	183	0,19
278000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	283	0,29
254000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048 ¹	203	0,21
238000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	129	0,13
198000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050	107	0,11
181000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052	93	0,10
370000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/03/2024 ¹	360	0,37
770000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	747	0,77
610000	EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 12/12/2024	604	0,62
Allemagne – Total			8814	9,10
Hong Kong (31 mars 2022 : 0,00 %)				
500000	HKD	Hong Kong Government Bond, 1.97%, 17/01/2029	55	0,06
Hong Kong – Total			55	0,06
Indonésie (31 mars 2022 : 2,23 %)				
			–	–
Irlande (31 mars 2022 : 1,52 %)				
205000	EUR	Ireland Government Bond, 3.40%, 18/03/2024	206	0,21
27000	EUR	Ireland Government Bond, 1.00%, 15/05/2026	26	0,03
340000	EUR	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027	308	0,32
160000	EUR	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028 ¹	147	0,15
90000	EUR	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	82	0,08
70000	EUR	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030	69	0,07
23000	EUR	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	18	0,02
20000	EUR	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033 ¹	18	0,02
36000	EUR	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	27	0,03
180000	EUR	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	153	0,16
196000	EUR	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045 ¹	159	0,16

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
		Irlande (suite)		
139000	EUR	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050 ¹	97	0,10
		Irlande – Total	1310	1,35
		Israël (31 mars 2022 : 0,77 %)		
885000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2024	225	0,23
491000	ILS	Israel Government Bond, 2.00%, 31/03/2027	117	0,12
306000	ILS	Israel Government Bond, 1.00%, 31/03/2030	65	0,07
76000	ILS	Israel Government Bond, 1.30%, 30/04/2032	16	0,02
156000	ILS	Israel Government Bond, 1.50%, 31/05/2037	30	0,03
193000	ILS	Israel Government Bond, 5.50%, 31/01/2042	60	0,06
303000	ILS	Israel Government Bond, 3.75%, 31/03/2047	74	0,08
		Israël – Total	587	0,61
		Italie (31 mars 2022 : 3,04 %)		
170000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	172	0,18
83000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 15/05/2024	82	0,09
181000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 01/07/2024 ¹	178	0,18
123000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/12/2024 ¹	117	0,12
285000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	294	0,30
87000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	78	0,08
337000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	325	0,34
85000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	79	0,08
69000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028 ¹	73	0,08
86000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	83	0,09
456000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	449	0,46
16000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	12	0,01
506000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	390	0,40
94000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032 ¹	83	0,09
261000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035 ¹	239	0,25
109000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	96	0,10
140000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	119	0,12
28000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041	19	0,02
166000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	100	0,10
		Italie – Total	2988	3,09
		Japon (31 mars 2022 : 4,89 %)		
49300000	JPY	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/09/2025	342	0,35
31750000	JPY	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/12/2025	221	0,23
4300000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	36	0,04
5550000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	45	0,05
11750000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.80%, 20/03/2058	70	0,07
11750000	JPY	Japan Government Forty Year Bond, 0.50%, 20/03/2060	62	0,06
67300000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/06/2024	469	0,48
4100000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/09/2025	29	0,03
27550000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2026	191	0,20
40200000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	278	0,29
21500000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	149	0,15
55500000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2029	383	0,40
22450000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2029	154	0,16
4000000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	27	0,03
43400000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/06/2032	299	0,31
43200000	JPY	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	299	0,31
7850000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2036	67	0,07
29900000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	250	0,26
7900000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	66	0,07

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Japon (suite)				
16050000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	135	0,14
8100000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	65	0,07
29250000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	237	0,24
25150000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	188	0,19
3550000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	27	0,03
7200000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2046	47	0,05
10450000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/09/2046	63	0,06
7250000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	45	0,05
13000000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	83	0,09
6050000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	39	0,04
10550000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	65	0,07
10100000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/09/2050	59	0,06
20200000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/06/2051	121	0,13
11750000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/09/2051	70	0,07
7050000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.00%, 20/03/2052	46	0,05
4500000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond, 1.30%, 20/06/2052	31	0,03
65000000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	484	0,50
33150000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2027	248	0,26
13600000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	106	0,11
31850000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	247	0,26
43500000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	341	0,35
6850000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	53	0,05
29150000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/12/2031	226	0,23
6500000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	51	0,05
15100000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	118	0,12
10150000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	78	0,08
18550000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	140	0,15
17750000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2036	119	0,12
12350000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.20%, 20/06/2036	80	0,08
1700000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	12	0,01
12950000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/12/2037	88	0,09
28950000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/12/2038	191	0,20
14150000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 0.30%, 20/06/2039	90	0,09
29200000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond, 1.10%, 20/09/2042	205	0,21
64500000	JPY	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/08/2024	447	0,46
34700000	JPY	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/12/2024	240	0,25
Japan – Total			8322	8,60
Lettonie (31 mars 2022 : 0,08 %)				
100000	EUR	Latvia Government Bond, 0.00%, 17/03/2031	74	0,08
Lettonie – Total			74	0,08
Lituanie (31 mars 2022 : 0,05 %)				
56000	EUR	Lithuania Government Bond, 0.75%, 06/05/2030	46	0,05
Lituanie – Total			46	0,05
Luxembourg (31 mars 2022 : 0,03 %)				
36000	EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 24/03/2031	29	0,03
Luxembourg – Total			29	0,03
Malaisie (31 mars 2022 : 1,73 %)				
			-	-
Pays-Bas (31 mars 2022 : 3,57 %)				
314000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2025	298	0,31

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Pays-Bas (suite)				
774496	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026	724	0,75
177000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	164	0,17
306000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	279	0,29
441000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029	383	0,40
42000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032	35	0,04
315000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	312	0,32
83000	EUR	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037	95	0,10
192000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038	128	0,13
90000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040	63	0,06
272000	EUR	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042	312	0,32
243000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047	248	0,26
188000	EUR	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052 ¹	92	0,09
70000	EUR	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	61	0,06
Pays-Bas – Total			3194	3,30
Nouvelle-Zélande (31 mars 2022 : 1,18 %)				
626000	NZD	New Zealand Government Bond, 0.50%, 15/05/2024	343	0,35
279000	NZD	New Zealand Government Bond, 4.50%, 15/04/2027	162	0,17
245000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.00%, 20/04/2029	132	0,14
63000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.00%, 15/05/2032	30	0,03
220000	NZD	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	120	0,12
210000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	101	0,10
218000	NZD	New Zealand Government Bond, 1.75%, 15/05/2041	84	0,09
83000	NZD	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/05/2051	36	0,04
Nouvelle-Zélande – Total			1008	1,04
Norvège (31 mars 2022 : 0,73 %)				
2749000	NOK	Norway Government Bond, 1.75%, 13/03/2025 ¹	235	0,24
982000	NOK	Norway Government Bond, 1.50%, 19/02/2026	83	0,08
775000	NOK	Norway Government Bond, 2.00%, 26/04/2028	65	0,07
869000	NOK	Norway Government Bond, 1.38%, 19/08/2030	69	0,07
705000	NOK	Norway Government Bond, 1.25%, 17/09/2031	54	0,06
357000	NOK	Norway Government Bond, 2.13%, 18/05/2032	29	0,03
410000	NOK	Norway Government Bond, 3.50%, 06/10/2042 ¹	40	0,04
Norvège – Total			575	0,59
Pérou (31 mars 2022 : 0,28 %)			–	–
Russie (31 mars 2022 : 0,04 %)			–	–
Singapour (31 mars 2022 : 1,44 %)				
320000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/09/2024	221	0,23
508000	SGD	Singapore Government Bond, 3.50%, 01/03/2027	358	0,37
90000	SGD	Singapore Government Bond, 2.63%, 01/05/2028	62	0,06
514000	SGD	Singapore Government Bond, 2.88%, 01/09/2030	354	0,37
131000	SGD	Singapore Government Bond, 2.63%, 01/08/2032	88	0,09
117000	SGD	Singapore Government Bond, 2.25%, 01/08/2036	75	0,08
130000	SGD	Singapore Government Bond, 2.38%, 01/07/2039	85	0,09
4000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/04/2042	3	–
150000	SGD	Singapore Government Bond, 2.75%, 01/03/2046	105	0,11
100000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/03/2050	60	0,06
48000	SGD	Singapore Government Bond, 1.88%, 01/10/2051	29	0,03
30000	SGD	Singapore Government Bond, 3.00%, 01/08/2072	24	0,02
Singapour – Total			1464	1,51

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
		Slovaquie (31 mars 2022 : 0,21 %)		
223000	EUR	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	187	0,19
		Slovaquie – Total	187	0,19
		Slovénie (31 mars 2022 : 0,14 %)		
97000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	87	0,09
30000	EUR	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040	23	0,02
20000	EUR	Slovenia Government Bond, 0.49%, 20/10/2050	10	0,01
		Slovénie – Total	120	0,12
		Corée du Sud (31 mars 2022 : 8,16 %)		
545270000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2024	381	0,39
642600000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/09/2024	452	0,47
639760000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2025	437	0,45
242100000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.38%, 10/03/2025	171	0,18
444180000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/06/2025	307	0,32
503850000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.25%, 10/12/2025	365	0,38
254330000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.25%, 10/12/2025	175	0,18
949690000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/06/2027	642	0,66
328450000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.13%, 10/09/2027	231	0,24
120000000	KRW	Korea Treasury Bond, 5.50%, 10/03/2028	93	0,10
557260000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/12/2028	376	0,39
127520000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/12/2029	80	0,08
441210000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.38%, 10/06/2030	275	0,28
191140000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.75%, 10/12/2030	149	0,15
562370000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/06/2031	361	0,37
498040000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.00%, 10/12/2031	371	0,38
160170000	KRW	Korea Treasury Bond, 4.25%, 10/12/2032	122	0,13
154570000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.75%, 10/12/2033	113	0,12
477160000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/09/2035	313	0,32
67780000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/09/2038	43	0,04
375980000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.13%, 10/09/2039	193	0,20
626530000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.00%, 10/12/2042	422	0,44
43510000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2046	24	0,02
57650000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/03/2047	33	0,03
288320000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.63%, 10/03/2048	180	0,19
685530000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/03/2049	373	0,39
451810000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.50%, 10/03/2050	216	0,22
518740000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.88%, 10/03/2051	270	0,28
296550000	KRW	Korea Treasury Bond, 3.13%, 10/09/2052	201	0,21
329770000	KRW	Korea Treasury Bond, 2.00%, 10/09/2068	162	0,17
604850000	KRW	Korea Treasury Bond, 1.63%, 10/09/2070	257	0,26
		Corée du Sud – Total	7788	8,04
		Espagne (31 mars 2022 : 0,76 %)		
580000	EUR	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024 ¹	560	0,58
340000	EUR	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	314	0,32
559000	EUR	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	512	0,53
110000	EUR	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	122	0,13
204000	EUR	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	187	0,19
510000	EUR	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	437	0,45
15000	EUR	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	12	0,01
410000	EUR	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	386	0,40
216000	EUR	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	182	0,19
210000	EUR	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	146	0,15
260000	EUR	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042 ¹	165	0,17

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Espagne (suite)				
150000	EUR	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	124	0,13
60000	EUR	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	40	0,04
Espagne – Total			3187	3,29
Suède (31 mars 2022 : 0,88 %)				
2560000	SEK	Sweden Government Bond, 2.50%, 12/05/2025	226	0,23
1810000	SEK	Sweden Government Bond, 1.00%, 12/11/2026	152	0,16
940000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/05/2028	77	0,08
650000	SEK	Sweden Government Bond, 0.75%, 12/11/2029	52	0,05
1375000	SEK	Sweden Government Bond, 3.50%, 30/03/2039	142	0,15
160000	SEK	Sweden Government Bond, 0.50%, 24/11/2045	10	0,01
450000	SEK	Sweden Government Bond, 1.38%, 23/06/2071	26	0,03
Suède – Total			685	0,71
Suisse (31 mars 2022 : 1,10 %)				
185000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 1.25%, 11/06/2024	187	0,19
58000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 4.00%, 08/04/2028	67	0,07
220000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.00%, 22/06/2029	207	0,21
25000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/05/2030	24	0,03
46000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.25%, 22/06/2031	50	0,05
74000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 27/06/2032	71	0,07
178000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.50%, 08/03/2036	207	0,21
155000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 1.50%, 30/04/2042	164	0,17
30000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 28/06/2045	26	0,03
68000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 0.50%, 24/05/2055	57	0,06
98000	CHF	Swiss Confederation Government Bond, 2.00%, 25/06/2064	130	0,14
Suisse – Total			1190	1,23
Thaïlande (31 mars 2022 : 1,50 %)				
13236000	THB	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	354	0,37
7000000	THB	Thailand Government Bond, 0.95%, 17/06/2025	185	0,19
12808000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	333	0,34
1820000	THB	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/06/2035	44	0,05
8721000	THB	Thailand Government Bond, 3.40%, 17/06/2036	255	0,26
866000	THB	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/06/2042	20	0,02
5230000	THB	Thailand Government Bond, 4.68%, 29/06/2044	180	0,19
1650000	THB	Thailand Government Bond, 2.88%, 17/06/2046	44	0,04
3851000	THB	Thailand Government Bond, 4.85%, 17/06/2061	132	0,14
1870000	THB	Thailand Government Bond, 4.00%, 17/06/2066	57	0,06
Thaïlande – Total			1604	1,66
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 6,51 %)				
523000	GBP	UK Treasury, 2.75%, 07/09/2024 ¹	585	0,60
260000	GBP	UK Treasury, 5.00%, 07/03/2025 ¹	303	0,31
340000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 07/06/2025 ¹	364	0,38
954000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026 ¹	990	1,02
220000	GBP	UK Treasury, 0.13%, 31/01/2028 ¹	214	0,22
545000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2028 ¹	566	0,59
117000	GBP	UK Treasury, 6.00%, 07/12/2028	151	0,16
471000	GBP	UK Treasury, 0.50%, 31/01/2029 ¹	451	0,47
548000	GBP	UK Treasury, 0.38%, 22/10/2030 ¹	500	0,52
180000	GBP	UK Treasury, 1.00%, 31/01/2032	167	0,17
315000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032 ¹	382	0,40
155000	GBP	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	173	0,18
115000	GBP	UK Treasury, 0.88%, 31/07/2033	101	0,10

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements		
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'État (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
613000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 31/07/2035	490	0,51
191000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	169	0,17
204000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 29/01/2038	231	0,24
229000	GBP	UK Treasury, 1.13%, 31/01/2039	178	0,18
261000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 22/10/2041	196	0,20
415000	GBP	UK Treasury, 4.50%, 07/12/2042	515	0,53
295000	GBP	UK Treasury, 0.88%, 31/01/2046	184	0,19
61000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2046	73	0,08
163000	GBP	UK Treasury, 1.50%, 22/07/2047	116	0,12
202000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/01/2049	151	0,16
120000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2049	145	0,15
180000	GBP	UK Treasury, 0.63%, 22/10/2050	94	0,10
204000	GBP	UK Treasury, 1.25%, 31/07/2051 ¹	129	0,13
30000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/07/2052	34	0,03
191000	GBP	UK Treasury, 3.75%, 22/10/2053	213	0,22
103000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2054	71	0,07
233000	GBP	UK Treasury, 4.25%, 07/12/2055	286	0,30
112000	GBP	UK Treasury, 1.75%, 22/07/2057	79	0,08
28000	GBP	UK Treasury, 4.00%, 22/01/2060	34	0,04
246000	GBP	UK Treasury, 0.50%, 22/10/2061	101	0,10
71000	GBP	UK Treasury, 2.50%, 22/07/2065	61	0,06
107000	GBP	UK Treasury, 3.50%, 22/07/2068	118	0,12
32000	GBP	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2071 ¹	20	0,02
91000	GBP	UK Treasury, 1.13%, 22/10/2073	46	0,05
Royaume-Uni – Total			8681	8,97
États-Unis (31 mars 2022 : 13,47 %)				
431000	USD	US Treasury, 2.13%, 31/03/2024	387	0,40
410000	USD	US Treasury, 2.50%, 30/04/2024	369	0,38
420000	USD	US Treasury, 3.00%, 30/06/2024	380	0,39
678000	USD	US Treasury, 3.00%, 31/07/2024	613	0,63
1292000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1152	1,19
363000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/06/2025	326	0,34
420000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/07/2025	378	0,39
613000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2025	542	0,56
119000	USD	US Treasury, 0.88%, 30/09/2026	99	0,10
299000	USD	US Treasury, 1.63%, 30/09/2026	256	0,26
789000	USD	US Treasury, 1.25%, 30/11/2026	665	0,68
330000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/02/2027	288	0,30
384000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2027	321	0,33
420000	USD	US Treasury, 2.50%, 31/03/2027	369	0,38
50000	USD	US Treasury, 2.38%, 15/05/2027	44	0,04
160000	USD	US Treasury, 3.13%, 31/08/2027	144	0,15
90000	USD	US Treasury, 4.13%, 30/09/2027	84	0,09
230000	USD	US Treasury, 0.50%, 31/10/2027	184	0,19
433000	USD	US Treasury, 1.25%, 31/03/2028	356	0,37
260000	USD	US Treasury, 1.38%, 31/12/2028	212	0,22
282000	USD	US Treasury, 2.63%, 15/02/2029	246	0,25
440000	USD	US Treasury, 1.88%, 28/02/2029	368	0,38
303000	USD	US Treasury, 0.63%, 15/08/2030	227	0,23
545000	USD	US Treasury, 0.88%, 15/11/2030	415	0,43
47000	USD	US Treasury, 5.38%, 15/02/2031	49	0,05
160000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/11/2031	124	0,13
440000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2032	356	0,37
100000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/05/2032	88	0,09
260000	USD	US Treasury, 3.50%, 15/02/2033	240	0,25
214000	USD	US Treasury, 4.25%, 15/11/2040	212	0,22

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation Devise Investissements

OBLIGATIONS (suite)

Titres de créance d'État (suite)

			États-Unis (suite)	
517500	USD	US Treasury, 1.88%, 15/02/2041	357	0,37
43000	USD	US Treasury, 4.75%, 15/02/2041	45	0,05
12000	USD	US Treasury, 4.38%, 15/05/2041	12	0,01
128000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/11/2041	108	0,11
439000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2045	352	0,36
70000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/11/2046	55	0,06
70000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/05/2047	56	0,06
72000	USD	US Treasury, 2.75%, 15/11/2047	55	0,06
70000	USD	US Treasury, 3.13%, 15/05/2048	57	0,06
247000	USD	US Treasury, 1.25%, 15/05/2050	132	0,14
278000	USD	US Treasury, 1.38%, 15/08/2050	154	0,16
275000	USD	US Treasury, 2.00%, 15/08/2051	178	0,18
180000	USD	US Treasury, 1.88%, 15/11/2051	113	0,12
59000	USD	US Treasury, 3.00%, 15/08/2052	48	0,05
États-Unis – Total			11216	11,58

Total des investissements en titres de créance d'État

94880 **98,00**

Total des investissements en obligations

94880 **98,00**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy CAD 170,000; Sell USD 124,906	Deutsche Bank	4 avril 2023	1	–
Buy CNY 1,210,000; Sell USD 175,461 ³	J.P. Morgan	4 avril 2023	–	–
Buy DKK 240,000; Sell USD 34,276	Deutsche Bank	4 avril 2023	1	–
Buy EUR 31,490,000; Sell USD 33,492,921	J.P. Morgan	4 avril 2023	662	0,68
Buy EUR 18,895,000; Sell USD 20,117,450	BNY Mellon	4 avril 2023	378	0,39
Buy EUR 12,593,658; Sell USD 13,410,306	Morgan Stanley	4 avril 2023	250	0,26
Buy EUR 1,270,000; Sell USD 1,350,285	HSBC	4 avril 2023	27	0,03
Buy EUR 90,000; Sell USD 96,164	Barclays	4 avril 2023	3	–
Buy EUR 130,000; Sell USD 139,820	Standard Chartered	4 avril 2023	1	–
Buy GBP 280,000; Sell USD 339,187	Deutsche Bank	4 avril 2023	6	0,01
Buy GBP 30,000; Sell USD 36,502	Toronto-Dominion Bank	4 avril 2023	1	–
Buy MXN 380,000; Sell USD 20,047	State Street	4 avril 2023	1	–
Buy MXN 550,000; Sell USD 29,830	Deutsche Bank	4 avril 2023	1	–
Buy SEK 260,000; Sell USD 24,975 ³	Deutsche Bank	4 avril 2023	–	–
Buy SGD 70,000; Sell USD 52,047	Deutsche Bank	4 avril 2023	1	–
Buy USD 3,920,480; Sell AUD 5,815,000	BNP Paribas	4 avril 2023	24	0,03
Buy USD 3,921,955; Sell AUD 5,817,782	Citibank	4 avril 2023	23	0,02
Buy USD 51,037; Sell CNY 350,000 ³	J.P. Morgan	4 avril 2023	–	–
Buy USD 96,214; Sell HKD 754,000 ³	UBS	4 avril 2023	–	–
Buy USD 691,735; Sell NOK 7,139,000	Toronto-Dominion Bank	4 avril 2023	9	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : 0,55 %)			1389	1,43

Contrats de change à terme²

Buy AUD 150,000; Sell USD 101,277	Deutsche Bank	4 avril 2023	(1)	–
Buy KRW 26,650,000; Sell USD 20,622 ³	Bank of America	21 juin 2023	–	–
Buy USD 59,345; Sell AUD 90,000	Deutsche Bank	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 29,416; Sell CAD 40,000 ³	HSBC	4 avril 2023	–	–
Buy USD 2,611,109; Sell CAD 3,545,000	Citibank	4 avril 2023	(8)	(0,01)
Buy USD 2,608,126; Sell CAD 3,541,000	Bank of America	4 avril 2023	(8)	(0,01)
Buy USD 1,253,560; Sell CHF 1,172,000	Morgan Stanley	4 avril 2023	(27)	(0,03)

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme² (suite)				
Buy USD 40,254; Sell CLP 32,462,000 ³	Morgan Stanley	22 juin 2023	–	–
Buy USD 6,696,586; Sell CNY 46,331,000	Deutsche Bank	4 avril 2023	(46)	(0,05)
Buy USD 778,029; Sell CZK 17,305,000	NatWest Markets	4 avril 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,115,575; Sell DKK 7,806,000	Bank of America	4 avril 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,105,092; Sell EUR 1,040,000	Deutsche Bank	4 avril 2023	(23)	(0,02)
Buy USD 35,992; Sell GBP 30,000	Toronto-Dominion Bank	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 4,729,608; Sell GBP 3,900,000	HSBC	4 avril 2023	(85)	(0,09)
Buy USD 4,723,569; Sell GBP 3,896,000	Morgan Stanley	4 avril 2023	(86)	(0,09)
Buy USD 20,429; Sell HUF 7,371,000	Morgan Stanley	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 85,550; Sell IDR 1,327,048,000	Deutsche Bank	21 juin 2023	(3)	–
Buy USD 675,020; Sell ILS 2,475,000	J.P. Morgan	4 avril 2023	(11)	(0,01)
Buy USD 60,560; Sell JPY 8,160,000	BNY Mellon	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 4,392,225; Sell JPY 597,740,000	Barclays	4 avril 2023	(91)	(0,10)
Buy USD 4,450,277; Sell JPY 605,765,000	Deutsche Bank	4 avril 2023	(93)	(0,10)
Buy USD 8,401,682; Sell KRW 10,988,139,812	Deutsche Bank	21 juin 2023	(60)	(0,06)
Buy USD 67,054; Sell MXN 1,237,000	Morgan Stanley	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 33,374; Sell MYR 150,000	Barclays	21 juin 2023	(1)	–
Buy USD 1,127,906; Sell NZD 1,829,000	State Street	4 avril 2023	(15)	(0,02)
Buy USD 41,290; Sell PLN 184,000	Morgan Stanley	4 avril 2023	(1)	–
Buy USD 17,447; Sell RON 81,000 ³	J.P. Morgan	4 avril 2023	–	–
Buy USD 812,123; Sell SEK 8,461,000	Bank of America	4 avril 2023	(4)	–
Buy USD 1,644,650; Sell SGD 2,217,000	State Street	4 avril 2023	(21)	(0,02)
Buy USD 1,673,374; Sell THB 59,012,000	J.P. Morgan	4 avril 2023	(48)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : (1,34) %)			(679)	(0,70)
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			96269	99,43
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(679)	(0,70)
Trésorerie			1613	1,67
Autres actifs et passifs			(390)	(0,40)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			96813	100,00

Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	94,52
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,63
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1,41
Autres actifs	2,44
Total des actifs	100,00

¹Titre prêté intégralement ou partiellement.

²Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

³Les investissements d'un montant inférieur à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	171193

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 58,06 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 58,06 %)				
119481	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation Z couverte en EUR ¹	11914	17,87
539348	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation flexible couverte en EUR ¹	4844	7,27
1165994	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation flexible en EUR ¹	10670	16,01
1140474	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation D couverte en EUR ¹	9955	14,94
Irlande – Total			37383	56,09
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			37383	56,09
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			37383	56,09

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2022 : 36,10 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 36,10 %)				
643467	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	3350	5,03
102772	EUR	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en EUR ^{1/2}	9266	13,90
30600	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	6796	10,20
2202411	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	9704	14,56
Irlande – Total			29116	43,69
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			29116	43,69

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme				
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : 0,29 %)			-	-

Contrats de change à terme				
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : (0,66) %)			-	-

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
États-Unis (31 mars 2022 : 0,11 %)						
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : 0,11 %)					-	-
Japon (31 mars 2022 : (0,01) %)						
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : (0,01) %)					-	-

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	66499	99,78
Trésorerie	11	0,02
Équivalents de trésorerie		
Participation		
Devise		
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 5,87 %)		
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency		
(Acc T0) ¹	133	0,20
Total des équivalents de trésorerie	<u>133</u>	<u>0,20</u>
Autres actifs et passifs	3	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>66646</u>	<u>100,00</u>

Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	43,53
Organismes de placement collectif	56,08
Autres actifs	<u>0,39</u>
Total des actifs	<u>100,00</u>

¹Une partie liée au Fonds.

²Titre prêté intégralement ou partiellement.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (31 mars 2022 : 84,53 %)				
Australie (31 mars 2022 : 0,00 %)				
33443	ZAR	BHP Group Ltd. ¹	1060	0,43
		Australie – Total	1060	0,43
Bermudes (31 mars 2022 : 0,91 %)				
2213	USD	Genpact Ltd.	102	0,04
572000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	447	0,18
		Bermudes – Total	549	0,22
Brésil (31 mars 2022 : 0,95 %)				
638599	USD	Ambev SA ADR	1798	0,73
65438	USD	BRF SA ADR	83	0,04
12200	USD	Cia Paranaense de Energia ADR	82	0,03
112325	USD	Vale SA ADR ¹	1771	0,72
		Brésil – Total	3734	1,52
Îles Caïmans (31 mars 2022 : 14,69 %)				
270000	HKD	3SBio, Inc.	269	0,11
688356	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	8800	3,58
173052	HKD	Baidu, Inc. 'A'	3277	1,33
235000	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	225	0,09
960500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	682	0,28
24100	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	330	0,13
139000	HKD	Fufeng Group Ltd.	80	0,03
788000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	1015	0,41
98400	HKD	JD Logistics, Inc.	177	0,07
158635	HKD	JD.com, Inc. 'A'	3477	1,42
138600	HKD	Kuaishou Technology	1068	0,44
225480	HKD	Meituan 'B'	4120	1,68
159955	HKD	NetEase, Inc.	2813	1,15
220000	TWD	PCL Technologies, Inc.	836	0,34
3363	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	255	0,10
108067	USD	StoneCo Ltd. 'A'	1029	0,42
264700	HKD	Tencent Holdings Ltd.	13013	5,30
61637	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	2323	0,95
17203	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	261	0,11
177000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	114	0,05
350000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	319	0,13
14025	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	402	0,16
		Îles Caïmans – Total	44885	18,28
Chili (31 mars 2022 : 0,11 %)				
			–	–
Chine (31 mars 2022 : 14,46 %)				
1886000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	526	0,21
3037000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	1166	0,48
41600	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	1551	0,63
30000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	878	0,36
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'2	–	–
4640000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	3012	1,23
379000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	623	0,25
92600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	462	0,19
448500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2294	0,93
329000	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	875	0,36
238000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	145	0,06
30400	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	1798	0,73
148000	HKD	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	153	0,06

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Chine (suite)				
133500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' ¹	165	0,07
522000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	330	0,13
144700	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	478	0,19
247100	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	740	0,30
41479	CNY	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	322	0,13
3965000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2114	0,86
121100	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	1011	0,41
238300	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	1402	0,57
49800	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H' ¹	286	0,12
861000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	288	0,12
3434100	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	2036	0,83
518000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	529	0,22
920000	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	1679	0,68
456500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2970	1,21
770000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	458	0,19
12700	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	102	0,04
264500	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	493	0,20
2200	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	87	0,04
59500	CNY	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	609	0,25
1700	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	77	0,03
9000	CNY	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	150	0,06
5500	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	244	0,10
81200	CNY	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	217	0,09
		Chine – Total	30270	12,33
		Colombie (31 mars 2022 : 0,18 %)	-	-
		République tchèque (31 mars 2022 : 0,05 %)	-	-
		Grèce (31 mars 2022 : 0,63 %)		
114851	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	1682	0,68
44363	EUR	OPAP SA	713	0,29
		Grèce – Total	2395	0,97
		Hong Kong (31 mars 2022 : 1,24 %)		
140500	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	437	0,18
144000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1156	0,47
808000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	795	0,32
978000	HKD	Lenovo Group Ltd.	1060	0,43
888000	HKD	MMG Ltd.	261	0,11
1932000	HKD	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	614	0,25
413500	HKD	Sun Art Retail Group Ltd.	166	0,07
		Hong Kong – Total	4489	1,83
		Hongrie (31 mars 2022 : 0,62 %)	-	-
		Inde (31 mars 2022 : 1,49 %)		
2394	INR	ACC Ltd.	48	0,02
6229	INR	Adani Enterprises Ltd.	132	0,05
11557	INR	Adani Green Energy Ltd.	125	0,05
19236	INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	148	0,06
10030	INR	Adani Total Gas Ltd.	107	0,04
10174	INR	Adani Transmission Ltd.	124	0,05
77243	INR	Amara Raja Batteries Ltd.	544	0,22
21698	INR	Ambuja Cements Ltd.	97	0,04
100339	INR	APL Apollo Tubes Ltd.	1472	0,60

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Inde (suite)				
15774	INR	Coromandel International Ltd.	168	0,07
89905	INR	Cummins India Ltd.	1785	0,73
5104	INR	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	288	0,12
9679	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	551	0,22
65199	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	368	0,15
45257	INR	HCL Technologies Ltd.	598	0,24
26674	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	1778	0,72
90455	INR	Hindustan Zinc Ltd.	323	0,13
63252	INR	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2022	0,82
163516	INR	ICICI Bank Ltd.	1746	0,71
85248	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	1839	0,75
123578	INR	Infosys Ltd.	2145	0,87
97811	USD	Infosys Ltd. ADR	1706	0,70
331661	INR	ITC Ltd.	1547	0,63
80356	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1696	0,69
35246	INR	L&T Technology Services Ltd.	1439	0,59
312	INR	Nestle India Ltd.	75	0,03
20053	INR	Polycab India Ltd.	702	0,29
45603	INR	Reliance Industries Ltd.	1293	0,53
66377	INR	State Bank of India	422	0,17
76559	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	2985	1,22
21079	INR	Varun Beverages Ltd.	355	0,15
272246	INR	Zydu Lifesciences Ltd.	1625	0,66
		Inde – Total	30253	12,32
Indonésie (31 mars 2022 : 1,41 %)				
10600600	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	1100	0,45
5155600	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	3004	1,22
1808800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1247	0,51
8047400	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2541	1,04
12582600	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	1160	0,47
		Indonésie – Total	9052	3,69
Île de Man (31 mars 2022 : 0,07 %)				
			–	–
Koweït (31 mars 2022 : 0,00 %)				
195778	KWD	Kuwait Finance House KSCP	528	0,21
156755	KWD	National Bank of Kuwait SAKP	539	0,22
		Koweït – Total	1067	0,43
Malaisie (31 mars 2022 : 1,16 %)				
63400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	76	0,03
121900	MYR	IHH Healthcare Bhd.	159	0,06
103400	MYR	Public Bank Bhd.	94	0,04
		Malaisie – Total	329	0,13
Mexique (31 mars 2022 : 2,53 %)				
100951	MXN	Alsea SAB de CV	241	0,10
85590	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	404	0,16
618059	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2468	1,01
		Mexique – Total	3113	1,27
Philippines (31 mars 2022 : 0,34 %)				
15	PHP	ACEN Corp. ²	–	–
5	PHP	Ayala Corp., REIT ²	–	–

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
17370	PHP	Philippines (suite) SM Investments Corp.	284	0,11
		Philippines – Total	284	0,11
Pologne (31 mars 2022 : 0,09 %)				
160461	PLN	Orange Polska SA	254	0,11
29533	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	399	0,16
		Pologne – Total	653	0,27
Qatar (31 mars 2022 : 0,88 %)				
97439	QAR	Industries Qatar QSC	345	0,14
384169	QAR	Masraf Al Rayan QSC	309	0,13
41143	QAR	Ooredoo QPSC	106	0,04
26087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	120	0,05
60096	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	293	0,12
238281	QAR	Qatar National Bank QPSC	1044	0,42
		Qatar – Total	2217	0,90
Russie (31 mars 2022 : 0,00 %)³				
2082843	RUB	Alrosa PJSC ^{2/4}	–	–
59018	RUB	LUKOIL PJSC ^{2/4}	–	–
3024	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{2/4}	–	–
43498	RUB	Mobile TeleSystems PJSC ^{2/4}	–	–
43510	RUB	Novatek PJSC ^{2/4}	–	–
13465	RUB	Severstal PAO ^{2/4}	–	–
121387	RUB	Tatneft PJSC ^{2/4}	–	–
		Russie – Total	–	–
Arabie saoudite (31 mars 2022 : 4,18 %)				
10027	SAR	Al Hammadi Holding	130	0,05
94167	SAR	Al Rajhi Bank	1843	0,75
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. ²	–	–
5838	SAR	Almarai Co. JSC	88	0,04
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd., REIT ²	–	–
7611	SAR	Arabian Drilling Co.	308	0,13
1	SAR	Bank Al-Jazira ²	–	–
31680	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	541	0,22
141723	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	1220	0,50
105453	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	2540	1,03
52828	SAR	Saudi National Bank (The)	646	0,26
		Arabie saoudite – Total	7316	2,98
Afrique du Sud (31 mars 2022 : 5,84 %)				
142993	ZAR	AVI Ltd.	566	0,23
553568	ZAR	FirstRand Ltd.	1884	0,77
596433	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	648	0,27
1	ZAR	Pepkor Holdings Ltd. ²	–	–
31210	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	304	0,12
409767	ZAR	Truworths International Ltd.	1232	0,50
		Afrique du Sud – Total	4634	1,89
Corée du Sud (31 mars 2022 : 11,94 %)				
6766	KRW	AMOREPACIFIC Group	200	0,08
4949	KRW	Celltrion, Inc.	570	0,23
12184	KRW	CJ Logistics Corp.	747	0,30
96349	KRW	Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	298	0,12

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Corée du Sud (suite)				
7591	KRW	Green Cross Corp.	713	0,29
31998	KRW	GS Engineering & Construction Corp.	509	0,21
48793	KRW	Hite Jinro Co. Ltd.	840	0,34
9301	KRW	HL Mando Co. Ltd.	328	0,13
12001	KRW	Hugel, Inc.	1181	0,48
3892	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	646	0,26
6605	KRW	KCC Corp.	1125	0,46
38350	KRW	Kia Corp.	2388	0,97
12267	KRW	Kolon Industries, Inc.	420	0,17
6859	KRW	Korea Electric Power Corp.	95	0,04
12587	KRW	KT Corp.	284	0,12
4216	USD	KT Corp. ADR	48	0,02
7545	KRW	Lotte Corp.	167	0,07
2491	KRW	PharmaResearch Co. Ltd.	134	0,06
5302	KRW	POSCO Holdings, Inc.	1500	0,61
13574	KRW	Samsung C&T Corp.	1129	0,46
163975	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	8055	3,28
38074	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	1412	0,58
19005	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	390	0,16
Corée du Sud – Total			23179	9,44
Taiwan (31 mars 2022 : 16,22 %)				
76000	TWD	Accton Technology Corp.	795	0,32
261000	TWD	Chroma ATE, Inc.	1524	0,62
117000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	460	0,19
164000	TWD	Delta Electronics, Inc.	1620	0,66
49000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	161	0,07
972000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3328	1,35
1352	USD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	9	–
3000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	215	0,09
240000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	1705	0,69
101000	TWD	MediaTek, Inc.	2609	1,06
91000	TWD	Poya International Co. Ltd.	1708	0,70
39000	TWD	President Chain Store Corp.	346	0,14
390000	TWD	Primax Electronics Ltd.	774	0,31
140000	TWD	Sercomm Corp.	436	0,18
108000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	1074	0,44
343000	TWD	Sino-American Silicon Products, Inc.	1760	0,72
798000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	13983	5,69
12163	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1131	0,46
173000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	241	0,10
605000	TWD	Tong Yang Industry Co. Ltd.	919	0,37
70000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	165	0,07
750000	TWD	United Microelectronics Corp.	1302	0,53
873000	TWD	Wistron Corp.	1199	0,49
526000	TWD	Wistron NeWeb Corp.	1792	0,73
Taiwan – Total			39256	15,98
Thaïlande (31 mars 2022 : 2,08 %)				
1629200	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	1483	0,60
2438000	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2112	0,86
32700	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	216	0,09
75500	THB	Mega Lifesciences PCL NVDR	92	0,04
455600	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	2002	0,82
87400	THB	Tisco Financial Group PCL NVDR	256	0,10
Thaïlande – Total			6161	2,51

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative	
Actions (suite)					
Turquie (31 mars 2022 : 0,24 %)					
207371	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	693	0,28	
11924	TRY	Coca-Cola Icecek A/S	127	0,05	
76056	TRY	Migros Ticaret A/S	666	0,27	
		Turquie – Total	1486	0,60	
Émirats arabes unis (31 mars 2022 : 1,74 %)					
187721	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	425	0,17	
245952	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	312	0,13	
804493	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1149	0,47	
72672	AED	Emaar Development PJSC, REIT	110	0,05	
301791	AED	Emaar Properties PJSC, REIT	463	0,19	
187719	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1131	0,46	
156117	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	550	0,22	
		Émirats arabes unis – Total	4140	1,69	
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 0,06 %)					
38936	ZAR	Anglo American plc ¹	1286	0,52	
130704	GBP	Hochschild Mining plc	136	0,06	
		Royaume-Uni – Total	1422	0,58	
États-Unis (31 mars 2022 : 0,42 %)					
17268	USD	Southern Copper Corp.	1317	0,54	
		États-Unis – Total	1317	0,54	
Total des investissements en actions			223261	90,91	
OBLIGATIONS					
Titres de créance d'État (31 mars 2022 : 0,00 %)					
États-Unis (31 mars 2022 : 0,00 %)					
19167300	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023 ^o	19131	7,79	
		États-Unis – Total	19131	7,79	
Total des investissements en titres de créance d'État			19131	7,79	
Total des investissements en obligations			19131	7,79	
Contrats pour différence					
Brésil (31 mars 2022 : 0,52 %)					
81998	USD	Merrill Lynch	Ambev SA	15	0,01
90327	USD	HSBC	Ambev SA	15	0,01
170076	USD	HSBC	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	20	0,01
215529	USD	Merrill Lynch	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	7	–
126960	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	5	–

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Contrepartie	Description	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative	
Contrats pour différence (suite)						
Brésil (suite)						
12877	USD	Merrill Lynch	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	3	–	
299815	USD	Merrill Lynch	Fleury SA	36	0,01	
101915	USD	Merrill Lynch	Petroleo Brasileiro SA, Preference	23	0,01	
11518	USD	Merrill Lynch	Telefonica Brasil SA	1	–	
21923	USD	HSBC	Telefonica Brasil SA ²	–	–	
72233	USD	HSBC	Ultrapar Participacoes SA	5	–	
994677	USD	HSBC	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	50	0,02	
99160	USD	Merrill Lynch	Vale SA	49	0,02	
Brésil – Total				229	0,09	
Chine (31 mars 2022 : 0,00 %)						
11800	USD	Goldman Sachs	BYD Co. Ltd. 'A'	32	0,01	
4900	USD	Goldman Sachs	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	14	0,01	
16800	USD	Goldman Sachs	Huntsun Technologies, Inc. 'A'	18	0,01	
700	USD	Goldman Sachs	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	8	–	
45700	USD	Goldman Sachs	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	37	0,02	
16300	USD	Goldman Sachs	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	11	–	
Chine – Total				120	0,05	
Total des plus-values latentes sur contrats pour différence (31 mars 2022 : 0,52 %)				349	0,14	
Brésil (31 mars 2022 : 0,00 %)³						
79922	USD	HSBC	Azul SA, Preference	(4)	–	
112949	USD	HSBC	Cia Paranaense de Energia, Preference ²	–	–	
1418049	USD	HSBC	Cogna Educacao SA	(86)	(0,04)	
1475472	USD	Merrill Lynch	Cogna Educacao SA	(89)	(0,04)	
282458	USD	HSBC	Fleury SA ²	–	–	
47548	USD	HSBC	Itau Unibanco Holding SA, Preference	(2)	–	
1	USD	HSBC	Klabin SA ²	–	–	
134182	USD	HSBC	Petroleo Brasileiro SA, Preference	(46)	(0,02)	
278001	USD	Merrill Lynch	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	(31)	(0,01)	
155021	USD	HSBC	Vale SA	(130)	(0,05)	
Brésil – Total				(388)	(0,16)	
Chine (31 mars 2022 : 0,00 %)						
77700	USD	Goldman Sachs	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	(18)	–	
16600	USD	Goldman Sachs	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	(69)	(0,03)	
Chine – Total				(87)	(0,03)	
Total des moins-values latentes sur contrats pour différence (31 mars 2022 : 0,00 %)³				(475)	(0,19)	
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 0,38 %)						
États-Unis (31 mars 2022 : 0,07 %)						
114	USD	5700	MSCI Emerging Markets Index	16 juin 2023	208	0,08
États-Unis – Total					208	0,08
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : 0,45 %)					208	0,08

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	242949	98,92
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(475)	(0,19)
Trésorerie, marges de trésorerie et garantie en numéraire	4318	1,76
Autres actifs et passifs	(1 208)	(0,49)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	245584	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	87,77
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	7,52
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,14
Autres actifs	4,49
Total des actifs	100,00

¹Titre prêté intégralement ou partiellement.

²Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

³Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent avoisine 0,00 %.

⁴Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire. Ces titres ont été évalués à la juste valeur, valorisés selon les termes d'une opération sur titres ou ont fait l'objet d'une suspension à la clôture de la période et ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

⁵Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

	Exposition sous-jacente 000 USD
Instruments financiers dérivés	
Contrats pour différences	17304
Contrats à terme standardisés	5674

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 72,53 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 13,63 %)				
21051	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X EUR ¹	2962	9,98
9887	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X USD ¹	1350	4,55
14273	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X USD ¹	2057	6,93
Irlande – Total			6369	21,46
Luxembourg (31 mars 2022 : 58,90 %)				
71376	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Catégorie X2 EUR ¹	3447	11,62
41720	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 EUR ¹	588	1,98
151282	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Catégorie X2 EUR ¹	2728	9,19
14067	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 USD ¹	299	1,01
36448	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 USD ¹	440	1,48
4459	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Catégorie D2 EUR ¹	595	2,01
5603	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 EUR ¹	936	3,15
4650	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Catégorie X2 USD ¹	616	2,07
10589	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 EUR ¹	309	1,04
90165	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 USD ¹	1491	5,03
13286	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 USD ¹	967	3,26
2653	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 USD ¹	227	0,76
21965	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 USD ¹	255	0,86
50540	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 USD ¹	1033	3,48
Luxembourg – Total			13931	46,94
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			20300	68,40
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			20300	68,40
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2022 : 27,62 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 27,62 %)				
41897	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie de distribution en GBP ¹	357	1,20
393811	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	2947	9,93
208606	EUR	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	1177	3,97
246653	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	1171	3,95
115431	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	613	2,06
7840	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en USD ¹	317	1,07
424743	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	2872	9,67
Irlande – Total			9454	31,85
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			9454	31,85

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29754	100,25
Trésorerie	(13)	(0,04)
Autres actifs et passifs	(61)	(0,21)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	29680	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	31,71
Organismes de placement collectif	68,09
Autres actifs	0,20
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 82,75 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 16,42 %)				
16069	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	2261	6,34
21263	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	2143	6,01
6819	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	932	2,61
6053	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	872	2,44
3396	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	373	1,04
18655	EUR	iShares UK Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible couverte en EUR ¹	216	0,61
		Irlande – Total	6797	19,05
Luxembourg (31 mars 2022 : 66,33 %)				
19827	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Catégorie X2 couverte en USD ¹	184	0,52
50130	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2421	6,79
41783	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	589	1,65
58813	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	378	1,06
42936	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	417	1,17
33709	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	342	0,96
28885	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	363	1,02
80901	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Catégorie X2 en couverte EUR ¹	1253	3,51
18502	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD ¹	393	1,10
58240	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD ¹	703	1,97
1341	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Catégorie D2 en EUR ¹	179	0,50
4811	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	804	2,25
3746	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Catégorie X2 en USD ¹	496	1,39
155401	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1512	4,24
6614	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	193	0,54
39299	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 en USD ¹	650	1,82
5756	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 en USD ¹	419	1,17
1767	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 en USD ¹	151	0,42
13779	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	160	0,45
23996	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 en USD ¹	490	1,37
2750	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	288	0,81
25716	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2367	6,63
15309	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	1410	3,95
2340	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Catégorie X2 en USD ¹	338	0,95
		Luxembourg – Total	16500	46,24
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			23297	65,29
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			23297	65,29

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2022 : 17,21 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 17,21 %)				
588316	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	2466	6,91
241490	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	1256	3,52
185224	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	883	2,47
47905	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	178	0,50
5512	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en USD ¹	920	2,58
488480	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en EUR ¹	2451	6,87
44593	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	334	0,94
289338	EUR	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	1632	4,57
209776	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	910	2,55
39011	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	185	0,52
27829	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	148	0,41
3610	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en USD ¹	146	0,41
42691	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	289	0,81
Irlande - Total			11798	33,06
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			11798	33,06
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy EUR 4,491,612; Sell USD 4,773,310	Bank of America	6 avril 2023	99	0,28
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : 0,01 %)			99	0,28
Contrats de change à terme				
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : (0,32) %)			-	-
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			35194	98,63
Trésorerie			604	1,69
Autres actifs et passifs			(117)	(0,32)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			35681	100,00
				% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				32,93
Organismes de placement collectif				65,02
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				0,28
Autres actifs				1,77
Total des actifs				100,00

¹Une partie liée au Fonds.

²Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Instruments financiers dérivés	
Contrats de change à terme	4393

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2022 : 73,96 %)				
Irlande (31 mars 2022 : 9,94 %)				
3842	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	541	0,60
37508	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	3781	4,18
9570	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	1307	1,44
22281	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	2445	2,70
Irlande – Total			8074	8,92
Luxembourg (31 mars 2022 : 64,02 %)				
145993	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Catégorie X2 couverte en USD ¹	1357	1,50
9485	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	458	0,51
258715	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	1663	1,84
41353	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	419	0,46
326274	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3217	3,56
73356	EUR	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund - Catégorie X2 EUR ¹	921	1,02
267763	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Catégorie X2 couverte en EUR ¹	4148	4,58
48077	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	467	0,52
32399	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD ¹	688	0,76
148006	USD	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD ¹	1787	1,98
3044	EUR	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund - Catégorie D2 en EUR ¹	406	0,45
2225	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	372	0,41
13188	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	385	0,42
83776	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1386	1,53
15057	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1096	1,21
5459	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 en USD ¹	467	0,52
27396	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	317	0,35
76222	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1557	1,72
6713	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	704	0,78
67303	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	6196	6,85
28312	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2608	2,88
42035	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	4466	4,94
25679	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3606	3,99
18647	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Catégorie X2 en USD ¹	2691	2,97
Luxembourg – Total			41382	45,75
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			49456	54,67
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			49456	54,67

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2022 : 25,31 %)				
		Allemagne (31 mars 2022 : 1,15 %)		
32982	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	826	0,91
		Allemagne – Total	826	0,91
		Irlande (31 mars 2022 : 24,16 %)		
1289598	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	5406	5,98
627099	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	3262	3,61
281183	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	1340	1,48
118786	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	440	0,49
32841	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	3882	4,29
10696	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en USD ¹	1786	1,97
152574	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	625	0,69
1160830	EUR	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en EUR ¹	5824	6,44
56140	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie de distribution en GBP ¹	478	0,53
616074	EUR	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	3694	4,08
936242	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	4062	4,49
454033	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	2156	2,38
122176	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	649	0,72
10274	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en USD ¹	416	0,46
558670	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	3777	4,18
		Irlande – Total	37797	41,79
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			38623	42,70
Matières premières négociées en Bourse (31 mars 2022 : 0,00 %)				
		Irlande (31 mars 2022 : 0,00 %)		
27977	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	992	1,10
		Irlande – Total	992	1,10
Total des investissements dans des matières premières négociées en Bourse			992	1,10
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy EUR 330,650; Sell GBP 290,000	Bank of America	6 avril 2023	1	–
Buy EUR 84,468; Sell GBP 74,084 ³	Barclays	6 avril 2023	–	–
Buy EUR 18,206,867; Sell USD 19,348,736	Bank of America	6 avril 2023	400	0,44
Buy EUR 476,378; Sell USD 507,787	BNP Paribas	6 avril 2023	9	0,01
Buy EUR 616,653; Sell USD 663,300	J.P. Morgan	6 avril 2023	6	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : 0,01 %)			416	0,46
Contrats de change à terme				
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2022 : (0,30) %)			–	–

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	89487	98,93
Trésorerie	1142	1,26
Autres actifs et passifs	(173)	(0,19)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	90456	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	43,66
Organismes de placement collectif	54,51
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,46
Autres actifs	1,37
Total des actifs	100,00

¹Une partie liée au Fonds.

²Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

³Les investissements d'un montant inférieur à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Instruments financiers dérivés	
Contrats de change à terme	19301

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (31 mars 2022 : 84,98 %)				
Bermudes (31 mars 2022 : 1,38 %)				
1800	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	7	0,06
		Bermudes – Total	7	0,06
Brésil (31 mars 2022 : 0,07 %)				
22726	USD	Ambev SA ADR	64	0,55
17307	USD	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR	39	0,34
		Brésil – Total	103	0,89
Îles Caïmans (31 mars 2022 : 17,07 %)				
86000	HKD	3SBio, Inc.	86	0,74
34340	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	439	3,79
7548	HKD	Baidu, Inc. 'A'	143	1,23
78000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	43	0,37
14000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	13	0,11
13000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	21	0,18
14000	HKD	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd., REIT ¹	5	0,05
5900	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	81	0,70
72000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	93	0,80
8262	HKD	JD.com, Inc. 'A'	181	1,56
7740	HKD	Meituan 'B'	141	1,22
8195	HKD	NetEase, Inc.	144	1,24
2547	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	27	0,23
890500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd.	227	1,96
13200	HKD	Tencent Holdings Ltd.	649	5,60
14000	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	30	0,26
57000	HKD	Topsports International Holdings Ltd.	52	0,45
3247	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	122	1,05
6507	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	99	0,85
6000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	7	0,06
		Îles Caïmans – Total	2603	22,45
Chili (31 mars 2022 : 0,20 %)				
284	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	23	0,20
		Chili – Total	23	0,20
Chine (31 mars 2022 : 13,22 %)				
94000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	36	0,31
1600	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	60	0,51
1500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	44	0,38
52000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	34	0,29
16000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	26	0,23
3500	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	17	0,15
8000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	41	0,35
5300	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	8	0,07
147000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	89	0,77
1561	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	92	0,80
277	CNY	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	3	0,02
560	HKD	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'H'	3	0,03
16600	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	50	0,43
44000	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	50	0,43
6800	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	57	0,49
7394	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	44	0,37
44700	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	82	0,70
24000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	156	1,35
20700	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	39	0,33
4200	CNY	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	17	0,15

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Chine (suite)				
6400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	19	0,17
1600	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	3	0,03
3000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	5	0,04
600	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	1	0,01
75400	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	64	0,56
		Chine – Total	1040	8,97
		Colombie (31 mars 2022 : 0,12 %)	-	-
		Grèce (31 mars 2022 : 0,54 %)		
5669	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	83	0,71
5821	EUR	OPAP SA	94	0,81
		Grèce – Total	177	1,52
		Hong Kong (31 mars 2022 : 0,94 %)		
92000	HKD	Lenovo Group Ltd.	100	0,86
		Hong Kong – Total	100	0,86
		Inde (31 mars 2022 : 0,78 %)		
1552	USD	Infosys Ltd. ADR	27	0,23
		Inde – Total	27	0,23
		Indonésie (31 mars 2022 : 1,55 %)		
248300	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	145	1,25
154800	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	96	0,83
301300	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	95	0,82
134100	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	12	0,11
185300	IDR	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	36	0,31
40200	IDR	Unilever Indonesia Tbk. PT	12	0,10
		Indonésie – Total	396	3,42
		Luxembourg (31 mars 2022 : 0,14 %)	-	-
		Malaisie (31 mars 2022 : 1,42 %)		
15000	MYR	Axiata Group Bhd.	10	0,09
82800	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	100	0,86
16500	MYR	RHB Bank Bhd.	21	0,18
		Malaisie – Total	131	1,13
		Mexique (31 mars 2022 : 2,43 %)		
18338	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	87	0,75
42025	MXN	Orbia Advance Corp. SAB de CV	91	0,79
		Mexique – Total	178	1,54
		Philippines (31 mars 2022 : 0,11 %)	-	-
		Pologne (31 mars 2022 : 0,00 %)		
404	PLN	Dino Polska SA ²	37	0,33
18507	PLN	Orange Polska SA	29	0,25
894	PLN	Santander Bank Polska SA ²	61	0,52
		Pologne – Total	127	1,10

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Qatar (31 mars 2022 : 1,01 %)				
2670	QAR	Barwa Real Estate Co., REIT	2	0,02
5962	QAR	Commercial Bank PSQC (The)	9	0,08
8487	QAR	Masraf Al Rayan QSC	7	0,06
7295	QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	4	0,03
1339	QAR	Ooredoo QPSC	3	0,03
986	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	5	0,04
1973	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	10	0,08
10347	QAR	Qatar National Bank QPSC	45	0,39
		Qatar – Total	85	0,73
Russie (31 mars 2022 : 0,00 %)³				
814343	RUB	Alrosa PJSC ^{1/4}	–	–
382920	RUB	Mobile TeleSystems PJSC ^{1/4}	–	–
		Russie – Total	–	–
Arabie saoudite (31 mars 2022 : 3,80 %)				
6131	SAR	Al Rajhi Bank	120	1,03
57	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	4	0,04
5271	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	127	1,10
3269	SAR	Saudi National Bank (The)	40	0,34
961	SAR	Saudi Telecom Co.	10	0,09
3091	SAR	Savola Group (The)	23	0,20
		Arabie saoudite – Total	324	2,80
Afrique du Sud (31 mars 2022 : 4,76 %)				
5407	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The)	77	0,67
225	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	42	0,36
2918	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	28	0,24
		Afrique du Sud – Total	147	1,27
Corée du Sud (31 mars 2022 : 12,84 %)				
1647	KRW	AMOREPACIFIC Group	49	0,42
645	KRW	CJ Logistics Corp.	39	0,34
242	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	40	0,35
292	KRW	KB Financial Group, Inc.	11	0,09
412	KRW	Kia Corp.	26	0,22
156	KRW	LG H&H Co. Ltd.	72	0,62
329	KRW	NCSOFT Corp.	94	0,81
469	KRW	POSCO Holdings, Inc.	133	1,14
1322	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	92	0,80
1806	KRW	S-1 Corp.	77	0,66
1015	KRW	Samsung C&T Corp.	84	0,73
8551	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	420	3,62
594	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	53	0,46
		Corée du Sud – Total	1190	10,26
Taiwan (31 mars 2022 : 17,62 %)				
9000	TWD	Accton Technology Corp.	94	0,81
77121	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	106	0,91
8000	TWD	Chroma ATE, Inc.	47	0,40
12000	TWD	Delta Electronics, Inc.	118	1,02
79000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	65	0,57
119700	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	104	0,90
86000	TWD	Inventec Corp.	90	0,78
2000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	14	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Taiwan (suite)				
6000	TWD	MediaTek, Inc.	155	1,34
60000	TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	65	0,56
1000	TWD	momo.com, Inc.	30	0,26
2000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	28	0,24
5000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	64	0,55
6000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	60	0,51
45000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	39	0,33
41000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	718	6,20
63	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	6	0,05
44000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	81	0,70
17000	TWD	United Microelectronics Corp.	29	0,25
1000	TWD	Voltronic Power Technology Corp.	57	0,49
Taiwan – Total			1970	16,99
Thaïlande (31 mars 2022 : 2,60 %)				
117200	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	101	0,88
950	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	32	0,27
40800	THB	Energy Absolute PCL NVDR	90	0,78
206600	THB	Home Product Center PCL NVDR	87	0,75
Thaïlande – Total			310	2,68
Turquie (31 mars 2022 : 0,26 %)				
21240	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	71	0,61
Turquie – Total			71	0,61
Émirats arabes unis (31 mars 2022 : 1,59 %)				
8125	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	19	0,16
3352	AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	9	0,08
10713	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	14	0,12
8627	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	12	0,11
3685	AED	Emirates NBD Bank PJSC	13	0,11
8155	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	49	0,42
1661	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	6	0,05
Émirats arabes unis – Total			122	1,05
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 0,19 %)				
14727	GBP	Hochschild Mining plc	15	0,13
Royaume-Uni – Total			15	0,13
États-Unis (31 mars 2022 : 0,34 %)				
1423	USD	Southern Copper Corp.	109	0,93
196	USD	Yum China Holdings, Inc.	12	0,11
États-Unis – Total			121	1,04
Total des investissements en actions			9267	79,93

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (31 mars 2022 : 0,00 %)				
2029000	USD	États-Unis (31 mars 2022 : 0,00 %) US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023 ^o	2025	17,47
		États-Unis – Total	2025	17,47
Total des investissements en titres de créance d'État			2025	17,47
Total des investissements en obligations			2025	17,47

Participation	Devise	Contrepartie	Description	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Contrats pour différence					
Brésil (31 mars 2022 : 0,68 %)					
12566	USD	HSBC	Ambev SA	2	0,02
3278	USD	Merrill Lynch	Ambev SA	1	0,01
3312	USD	Merrill Lynch	Banco do Brasil SA	2	0,02
27094	USD	Merrill Lynch	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	5	0,05
15583	USD	HSBC	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	2	0,02
12562	USD	HSBC	CPFL Energia SA	4	0,03
1384	USD	Merrill Lynch	Gerdau SA, Preference	1	–
9454	USD	Merrill Lynch	Itau Unibanco Holding SA, Preference	4	0,03
25123	USD	Merrill Lynch	Natura & Co. Holding SA	4	0,03
9778	USD	Merrill Lynch	WEG SA	4	0,04
		Brésil – Total		29	0,25
Chine (31 mars 2022 : 0,00 %)					
900	USD	Goldman Sachs	BYD Co. Ltd. 'A'	3	0,02
100	USD	Goldman Sachs	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' ⁴	–	–
1000	USD	Goldman Sachs	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	1	0,01
2100	USD	Goldman Sachs	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	2	0,02
		Chine – Total		6	0,05
Total des plus-values latentes sur contrats pour différence (31 mars 2022 : 0,68 %)				35	0,30
Brésil (31 mars 2022 : 0,00 %)³					
46319	USD	Merrill Lynch	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(6)	(0,05)
12971	USD	HSBC	Banco Bradesco SA, Preference	(2)	(0,02)
3800	USD	HSBC	Banco do Brasil SA ⁴	–	–
20678	USD	HSBC	Dexco SA	(2)	(0,02)
760	USD	HSBC	Gerdau SA, Preference	(1)	–
7890	USD	HSBC	Natura & Co. Holding SA	(1)	(0,01)
		Brésil – Total		(12)	(0,10)
Chine (31 mars 2022 : 0,00 %)					
14500	USD	Goldman Sachs	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	(1)	(0,01)
4900	USD	Goldman Sachs	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	(1)	(0,01)
1000	USD	Goldman Sachs	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	(4)	(0,03)
4900	USD	Goldman Sachs	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	–	–
		Chine – Total		(6)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur contrats pour différence (31 mars 2022 : 0,00 %)³				(18)	(0,15)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
Allemagne (31 mars 2022 : 0,00 %)						
13	USD	1300	MSCI India Equity Index	16 juin 2023	21	0,18
Allemagne – Total					21	0,18
Royaume-Uni (31 mars 2022 : 0,40 %)						
États-Unis (31 mars 2022 : 0,07 %)						
1	USD	50	MSCI Emerging Markets Index	16 juin 2023	1	0,01
États-Unis – Total					1	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2022 : 0,47 %)					22	0,19

	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11349	97,89
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(18)	(0,15)
Trésorerie, marges de trésorerie et garantie en numéraire	202	1,75
Autres actifs et passifs	61	0,51
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	11594	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	73,41
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	18,29
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,18
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,28
Autres actifs	7,84
Total des actifs	100,00

¹Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire. Ces titres ont été évalués à la juste valeur, valorisés selon les termes d'une opération sur titres ou ont fait l'objet d'une suspension à la clôture de la période et ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

²Titre prêté intégralement ou partiellement.

³Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent avoisine 0,00 %.

⁴Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

⁵Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

	Exposition sous-jacente 000 USD
Instruments financiers dérivés	
Contrats pour différences	937
Contrats à terme standardisés	1196

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
119767	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	12072	4,05
105231	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	14374	4,82
201068	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	28972	9,72
204692	EUR	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	20260	6,80
810164	EUR	iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR ¹	7438	2,50
Irlande – Total			83116	27,89
Luxembourg				
1067775	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	15056	5,05
35020	EUR	BlackRock Global Funds - European Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	7507	2,52
590894	EUR	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Catégorie X2 couverte en EUR ¹	7995	2,68
607223	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD ¹	4949	1,66
514942	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en USD ¹	4782	1,61
535044	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	5276	1,77
57867	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	6148	2,06
30368	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund - Catégorie X2 en USD ¹	4382	1,47
130588	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	14668	4,92
42735	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3937	1,32
44079	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	6190	2,08
Luxembourg – Total			80890	27,14
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			164006	55,03
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			164006	55,03
Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse				
Irlande				
1023836	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	4300	1,44
975445	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	5078	1,70
3593032	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	13324	4,47
949181	EUR	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR ¹	4162	1,40
32017	EUR	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF - Catégorie d'actions de distribution en EUR ¹	5811	1,95
282410	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	1157	0,39
10600	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	2360	0,79
1341626	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	6941	2,33
19009	EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	2941	0,99
1214060	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	7530	2,53

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (suite)				
Irlande (suite)				
3818235	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	16547	5,55
1220463	EUR	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en EUR ¹	7863	2,64
942741	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	5007	1,68
3485637	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	23575	7,91
1466589	USD	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	6316	2,12
1579551	EUR	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation en USD ¹	6993	2,35
1537747	EUR	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF - Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR ¹	6690	2,24
Irlande – Total			126595	42,48
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			126595	42,48

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy EUR 1,721,878; Sell AUD 2,681,542	Bank of America	5 avril 2023	69	0,02
Buy EUR 1,652,224; Sell AUD 2,681,542	RBC	6 juillet 2023	2	–
Buy EUR 6,138,256; Sell JPY 857,828,110	Bank of America	5 avril 2023	205	0,07
Buy EUR 5,307,051; Sell JPY 746,190,534	Bank of America	6 juillet 2023	102	0,04
Buy EUR 17,621,117; Sell USD 18,636,591	Barclays	5 avril 2023	468	0,16
Buy EUR 17,607,093; Sell USD 18,630,000	BNP Paribas	5 avril 2023	461	0,16
Buy EUR 15,616,989; Sell USD 16,541,078	Toronto-Dominion Bank	5 avril 2023	393	0,13
Buy EUR 15,604,442; Sell USD 16,545,000	Morgan Stanley	5 avril 2023	377	0,13
Buy EUR 1,976,695; Sell USD 2,085,000	HSBC	5 avril 2023	58	0,02
Buy EUR 1,718,931; Sell USD 1,831,257	J.P. Morgan	5 avril 2023	33	0,01
Buy EUR 12,994,413; Sell USD 14,140,000	Morgan Stanley	6 juillet 2023	49	0,02
Buy EUR 12,993,487; Sell USD 14,140,000	Barclays	6 juillet 2023	48	0,02
Buy EUR 12,987,908; Sell USD 14,140,000	RBC	6 juillet 2023	42	0,01
Buy EUR 12,981,350; Sell USD 14,140,000	Toronto-Dominion Bank	6 juillet 2023	35	0,01
Buy EUR 12,982,206; Sell USD 14,141,800	Standard Chartered	6 juillet 2023	35	0,01
Buy GBP 423,689; Sell EUR 476,355	Morgan Stanley	5 avril 2023	6	–
Buy GBP 2,973,295; Sell EUR 3,382,415	RBC	5 avril 2023	1	–
Buy USD 2,286,559; Sell EUR 2,101,196	Morgan Stanley	5 avril 2023	3	–
Buy USD 1,685,000; Sell EUR 1,547,897	J.P. Morgan	5 avril 2023	3	–
Buy USD 1,685,000; Sell EUR 1,547,899	State Street	5 avril 2023	3	–
Buy USD 850,239; Sell EUR 779,792	Goldman Sachs	5 avril 2023	3	–
Total des plus-values latentes			2396	0,81

Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK

Buy EUR 266,708; Sell SEK 2,993,270	J.P. Morgan	14 avril 2023	1	–
Buy SEK 2,251,189,481; Sell EUR 197,370,617	J.P. Morgan	14 avril 2023	2453	0,82
Total des plus-values latentes			2454	0,82

Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme

Contrats de change à terme²				
Buy AUD 2,681,542; Sell EUR 1,655,208	RBC	5 avril 2023	(2)	–
Buy EUR 417,776; Sell GBP 369,488	Goldman Sachs	5 avril 2023	(3)	–
Buy EUR 3,411,936; Sell GBP 3,027,496	RBC	5 avril 2023	(33)	(0,01)
Buy EUR 3,370,635; Sell GBP 2,973,295	RBC	6 juillet 2023	(1)	–
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme			4850	1,63

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative		
Contrats de change à terme² (suite)						
Buy EUR 3,626,052; Sell USD 3,952,291	Barclays	5 avril 2023	(11)	–		
Buy EUR 3,281,594; Sell USD 3,578,079	Goldman Sachs	5 avril 2023	(12)	–		
Buy JPY 111,637,576; Sell EUR 812,842	Morgan Stanley	5 avril 2023	(41)	(0,01)		
Buy JPY 746,190,534; Sell EUR 5,263,634	Bank of America	5 avril 2023	(103)	(0,04)		
Buy USD 1,449,038; Sell EUR 1,345,658	Bank of America	5 avril 2023	(12)	(0,01)		
Buy USD 14,141,800; Sell EUR 13,050,757	Standard Chartered	5 avril 2023	(35)	(0,01)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,050,300	Toronto-Dominion Bank	5 avril 2023	(36)	(0,01)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,056,325	RBC	5 avril 2023	(42)	(0,02)		
Buy USD 14,140,000; Sell EUR 13,063,562	Morgan Stanley	5 avril 2023	(49)	(0,02)		
Buy USD 17,281,659; Sell EUR 15,988,695	Barclays	5 avril 2023	(83)	(0,03)		
Total des moins-values latentes			(463)	(0,16)		
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK						
Buy SEK 3,100,000; Sell EUR 277,790	J.P. Morgan	14 avril 2023	(3)	–		
Total des moins-values latentes			(3)	–		
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en USD						
Buy USD 67,286,816; Sell EUR 63,412,479	J.P. Morgan	14 avril 2023	(1 514)	(0,51)		
Total des moins-values latentes			(1 514)	(0,51)		
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme			(1 980)	(0,67)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
Allemagne						
369	EUR	36900000	Euro-Schatz	8 juin 2023	271	0,09
Allemagne – Total					271	0,09
Japon						
22	JPY	220000	TOPIX Index	8 juin 2023	171	0,06
Japon – Total					171	0,06
États-Unis						
31	USD	1550	S&P 500 Emini Index	16 juin 2023	346	0,12
13	USD	1300000	US 10 Year Note	21 juin 2023	40	0,01
États-Unis – Total					386	0,13
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés					828	0,28
Allemagne						
(264)	EUR	(26 400 000)	Euro-Bobl	8 juin 2023	(431)	(0,14)
(39)	EUR	(3 900 000)	Euro-Bund	8 juin 2023	(200)	(0,07)
Allemagne – Total					(631)	(0,21)

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés (suite)						
Japon						
(9)	JPY	(900 000 000)	Japan 10 Year Bond	13 juin 2023	(162)	(0,06)
Japon – Total					(162)	(0,06)
États-Unis						
(21)	USD	(2 100 000)	US Ultra Bond	21 juin 2023	(101)	(0,03)
États-Unis – Total					(101)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés					(894)	(0,30)
					Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					296279	99,42
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					(2 874)	(0,97)
Trésorerie et marge de trésorerie					6722	2,26
Équivalents de trésorerie						
Participation	Devise	Organismes de placement collectif				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency				
1015	EUR	(Acc T0) ¹			101	0,03
Total des équivalents de trésorerie					101	0,03
Autres actifs et passifs					(2 178)	(0,74)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables					298050	100,00

Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	41,63
Organismes de placement collectif	53,96
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,27
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1,59
Autres actifs	2,55
Total des actifs	100,00

¹Une partie liée au Fonds.

²Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	511053
Contrats à terme standardisés	97693

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
506 454	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	9 014
1 332 884	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	8 708
1 178 757	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	8 656
21 024	iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	8 266
339 202	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en EUR	5 895
678 866	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	4 329
314 754	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 541
14 835	iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	864
5 220	iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	831
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
34 499	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	631
62 515	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	468
1 122	iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	449
63 389	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	427
22 564	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en EUR	393
53 078	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	360
22 971	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	117
938	iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	57
277	iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	45

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
620 065	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	61 003
600 000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	605
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	573
600 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	554
500 000	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	523
500 000	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	512
500 000	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	511
500 000	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	505
500 000	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	501
500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	499
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2.26%, 14/06/2025	493
500 000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	477
500 000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	464
450 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	452
400 000	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	447
500 000	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	446
450 000	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	442
400 000	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	416
425 000	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	414
400 000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	413
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
619 495	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	60 944
500 000	Volkswagen International Finance NV, 1.13%, 02/10/2023	491
490 000	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	486
445 000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 30/08/2023	441
400 000	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	431
400 000	HSBC Continental Europe SA, 0.60%, 20/03/2023	400
400 000	Sky Ltd., 1.88%, 24/11/2023	396
400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 06/09/2023	392
400 000	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	391
400 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.25%, 06/11/2023	391
400 000	DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	390
400 000	ALD SA, 0.38%, 19/10/2023	390
400 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 27/02/2024	389
400 000	UBS Group AG, FRN, 1.25%, 17/04/2025	387
380 000	Credit Suisse Group AG, 3.25%, 02/04/2026	379
350 000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 17/07/2023	347
350 000	BP Capital Markets plc, 1.88%, 07/04/2024	344
350 000	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	343
350 000	Credit Suisse Group AG, 2.13%, 13/10/2026	334
330 000	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024	315

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK DIVERSIFIED STRATEGIES SELECTION FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
1 897	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund – Catégorie X2 en GBP	274
313	BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long/Short Equity Fund – Catégorie X2 en USD	36
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
8 083	BlackRock Strategic Funds - BlackRock UK Equity Absolute Return Fund – Catégorie X2 en GBP	1 208
9 563	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	1 016
8 058	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	863
5 949	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	817
69 788	BlackRock Global Funds - Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	802
4 882	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	740
5 118	BlackRock Strategic Funds - Systematic Global Long/Short Equity Fund – Catégorie X2 en USD	629
5 104	BlackRock Strategic Funds - Global Equity Absolute Return Fund – Catégorie X2 en USD	523
21 047	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund – Catégorie X2 en USD	351
2 702	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund – Catégorie X2 en USD	327

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK EURO SOVEREIGN BOND INDEX FUND 1

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
34 526	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	3 396
710 000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	679
690 000	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	671
570 000	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	550
440 000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	442
390 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	405
390 000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	403
494 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	402
430 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	371
370 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	368
380 000	Bundesobligation, 0.00%, 11/04/2025	363
360 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	323
320 000	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	293
284 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 30/05/2024	279
280 000	Bundesschatzanweisungen, 0.40%, 13/09/2024	272
300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	271
270 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 15/08/2024	262
280 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	255
260 000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	252
250 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	225
230 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 29/11/2023	224
220 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	218
260 000	Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	217
200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	216
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
36 400	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	3 580
1 295 000	France Government Bond OAT, 4.25%, 25/10/2023	1 339
1 140 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/08/2023	1 178
956 000	France Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2023	971
920 000	Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/09/2023	909
940 000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	869
840 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	815
750 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2024	758
701 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 15/10/2023	692
660 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/08/2025	643
650 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2024	632
600 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	611
620 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2025	585
570 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 15/11/2025	562
570 000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/11/2025	556
610 000	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	555
552 000	France Government Bond OAT, 2.25%, 25/05/2024	548
530 000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	538
500 000	Bundesobligation, 0.00%, 14/04/2023	501
500 000	Spain Government Bond, 0.00%, 30/04/2023	500

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK UK CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 GBP
260 898	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	26 079
2 900 000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	2 948
3 280 000	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	2 533
1 200 000	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	916
900 000	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027	753
750 000	Informa plc, FRN, 3.13%, 05/07/2026	725
700 000	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	705
675 000	Morgan Stanley, FRN, 5.79%, 18/11/2033	680
650 000	Macquarie Group Ltd., 4.08%, 31/05/2029	650
600 000	CaixaBank SA, FRN, 3.50%, 06/04/2028	585
500 000	Telefonica Emisiones SA, 5.45%, 08/10/2029	556
500 000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	497
500 000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2026	488
500 000	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.00%, 30/09/2027	475
500 000	Credit Suisse Group AG, FRN, 7.38%, 07/09/2033	468
400 000	Walmart, Inc., 5.75%, 19/12/2030	448
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.50%, 07/12/2027	445
500 000	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	444
760 000	UK Treasury, 0.88%, 31/01/2046	431
425 000	Barclays plc, FRN, 6.37%, 31/01/2031	425
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 GBP
267 217	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)	26 711
5 930 000	UK Treasury, 0.25%, 31/07/2031	4 290
1 415 000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	1 504
1 595 000	Glencore Finance Europe Ltd., 3.13%, 26/03/2026	1 472
1 400 000	Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027	1 354
1 080 000	Walmart, Inc., 5.25%, 28/09/2035	1 181
1 231 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.13%, 25/07/2029	1 149
983 000	GE Capital UK Funding Unlimited Co., 5.88%, 18/01/2033	1 131
1 200 000	Societe Generale SA, 1.25%, 07/12/2027	1 063
1 089 000	BMW International Investment BV, 1.38%, 01/10/2024	1 052
900 000	Electricite de France SA, 5.50%, 17/10/2041	957
1 000 000	Northumbrian Water Finance plc, 1.63%, 11/10/2026	956
1 200 000	UK Treasury, 1.75%, 07/09/2037	946
1 050 000	HSBC Holdings plc, 2.63%, 16/08/2028	908
1 050 000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1.88%, 02/11/2028	904
900 000	Digital Stout Holding LLC, 4.25%, 17/01/2025	884
853 000	Barclays plc, 3.13%, 17/01/2024	834
900 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	834
862 000	Kraft Heinz Foods Co., 4.13%, 01/07/2027	831
950 000	Prologis LP, REIT, 2.25%, 30/06/2029	820

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
277 162	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	27 260
600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027	561
500 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	499
400 000	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	400
400 000	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025	399
400 000	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	384
400 000	EC Finance plc, 3.00%, 15/10/2026	365
400 000	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028	361
400 000	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	352
350 000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	350
350 000	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	348
350 000	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	344
350 000	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	343
325 000	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	325
300 000	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	312
300 000	ING Groep NV, FRN, 4.87%, 14/11/2027	305
300 000	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	300
300 000	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	300
300 000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	300
300 000	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	300
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
274 087	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	26 951
700 000	Glencore Finance Europe Ltd., 1.75%, 17/03/2025	658
500 000	iliad SA, 0.75%, 11/02/2024	470
500 000	Viterra Finance BV, 0.38%, 24/09/2025	454
375 000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	327
325 000	Credit Suisse Group AG, 3.25%, 02/04/2026	300
300 000	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	289
300 000	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	284
300 000	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	283
300 000	Banca Popolare di Sondrio SPA, 1.25%, 13/07/2027	263
275 000	Ardagh Packaging Finance plc, 2.13%, 15/08/2026	237
225 000	Quatrim SASU, 5.88%, 15/01/2024	217
250 000	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 3.12%, 08/02/2024	209
200 000	John Deere Cash Management SARL, 1.38%, 02/04/2024	196
200 000	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	196
200 000	Veolia Environnement SA, FRN, 2.87%, 19/01/2024	194
200 000	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	193
200 000	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027	184
200 000	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	183
200 000	Grifols SA, 1.63%, 15/02/2025	181

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK DEVELOPED MARKETS SOVEREIGN SCREENED BOND FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
1 404 000	US Treasury, 0.13%, 31/07/2023	1 277
7 800 000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1 116
7 100 000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	1 047
7 200 000	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	1 004
954 000	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026	983
805 000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	797
4 700 000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	741
770 000	Bundesschatzanweisungen, 0.20%, 14/06/2024	741
743 000	US Treasury, 2.88%, 15/06/2025	702
4 600 000	China Government Bond, 2.18%, 25/06/2024	673
679 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	649
678 000	US Treasury, 3.00%, 31/07/2024	621
658 000	UK Treasury, 0.38%, 22/10/2030	612
610 000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 12/12/2024	599
824 000	Canada Government Bond, 0.50%, 01/11/2023	597
545 000	UK Treasury, 1.63%, 22/10/2028	595
590 000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	585
827 000	Australia Government Bond, 2.75%, 21/04/2024	563
580 000	Spain Government Bond, 0.25%, 30/07/2024	558
540 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/03/2024	523
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
1 460 000	US Treasury, 1.75%, 31/12/2024	1 372
1 404 000	US Treasury, 0.13%, 31/07/2023	1 332
1 578 000	Australia Government Bond, 5.50%, 21/04/2023	1 098
7 680 000	China Government Bond, 2.75%, 01/09/2023	1 095
7 100 000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	970
960 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.75%, 15/02/2024	947
6 400 000	China Government Bond, 1.99%, 15/09/2024	879
675 000	UK Treasury, 0.75%, 22/07/2023	762
735 000	France Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	742
5 190 000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	739
689 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.00%, 15/08/2023	692
905 000	Canada Government Bond, 2.25%, 01/03/2024	682
690 000	Canada Government Bond, 8.00%, 01/06/2027	653
670 000	US Treasury, 2.88%, 30/11/2023	645
856 980 000	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/03/2023	643
640 000	Canada Government Bond, 5.75%, 01/06/2033	629
824 000	Canada Government Bond, 0.50%, 01/11/2023	599
605 000	US Treasury, 2.25%, 31/12/2023	545
730 000	Canada Government Bond, 1.50%, 01/09/2024	543
555 000	US Treasury, 2.00%, 30/04/2024	534

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
2 202 411	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	9 489
22 047	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	4 836
38 553	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	3 789
476 095	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	2 385
1 907	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	172
14 650	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible en EUR	135
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
201 167	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	16 875
90 974	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	8 940
498 429	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	4 193
31 597	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation Z couverte en EUR	3 021
29 168	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	2 562
210 288	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible en EUR	1 874
114 791	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation D couverte en EUR	972
4 951	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund – Actions Agency	542

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 USD
59 657 400	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	59 489
49 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	48 866
30 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/11/2022	29 936
21 265 800	US Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2023	21 191
19 167 300	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023	19 106
16 400 000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2022	16 357
16 400 000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/12/2022	16 350
8 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/09/2022	7 987
179 300	Tencent Holdings Ltd.	7 828
298 100	Meituan 'B'	6 467
1 824 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	6 322
19 800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	5 458
78 600	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	5 004
115 569	Tata Consultancy Services Ltd.	4 415
7 318 700	Bank Central Asia Tbk. PT	3 859
105 000	BYD Co. Ltd. 'H'	3 728
725 400	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	3 546
593 200	China International Capital Corp. Ltd. 'A'	3 390
82 000	BYD Co. Ltd. 'A'	3 353
267 100	Alibaba Group Holding Ltd.	3 309
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 USD
42 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	41 902
40 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	39 901
631 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	10 652
9 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/11/2022	8 983
146 900	Tencent Holdings Ltd.	6 538
145 871	Samsung Electronics Co. Ltd.	6 524
91 203	HDFC Bank Ltd. ADR	5 475
19 800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	5 263
400 000	Alibaba Group Holding Ltd.	5 078
56 201	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	4 981
731 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	4 909
9 395 100	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	4 671
213 900	Meituan 'B'	4 427
4 920 800	PetroChina Co. Ltd. 'A'	3 873
84 200	BYD Co. Ltd. 'A'	3 845
83 442	Genpact Ltd.	3 760
497 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3 741
8 465	LG Chem Ltd.	3 648
51 300	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	3 547
511 031	Hiwin Technologies Corp	3 511

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK EURO CASH FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
49 241	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Actions Agency (Acc)	4 920

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK FIXED INCOME SELECTION FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
16 383	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	1 499
8 231	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	1 452
13 421	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 268
236 995	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	1 103
64 304	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund – Catégorie I2 en EUR	878
94 599	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	425
90 294	iShares Global Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	417
80 243	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	369
19 288	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	319
870	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	93
621	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	86
16 415	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	84
4 135	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	70
6 778	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	68
309	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	31
2 020	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en USD	22
142	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	21
87	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	8
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
46 375	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	6 377
508 508	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	4 981
39 969	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	4 332
303 855	BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund – Catégorie I2 en EUR	3 861
817 215	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	3 361
35 169	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	3 290
28 851	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	2 848
33 167	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	2 833
141 064	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	2 336
203 597	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en USD	2 121
16 484	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 550
8 231	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	1 417
86 132	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund – Catégorie X2 en USD	1 406
83 471	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	1 275
289 690	iShares Global Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	1 263
118 890	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund – Catégorie X2 en USD	1 193
183 278	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 142
236 995	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	1 017
103 695	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	996
82 920	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 en USD	936
6 016	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	875

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
15 195	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	2 364
210 080	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 226
247 599	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 175
44 319	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en GBP	370
16 693	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	338
21 965	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund – Catégorie X2 en USD	338
26 528	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	330
18 736	BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	319
2 217	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	297
24 403	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	162
29 014	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	149
9 332	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	129
2 066	BlackRock Global Funds - World Energy Fund – Catégorie X2 en EUR	57
1 134	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	44
203	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	9
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
145 992	BlackRock Global Funds - US Growth Fund – Catégorie X2 en USD	1 385
174 773	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 247
5 203	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Equity Strategies Fund – Catégorie X2 en USD	1 033
7 310	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund – Catégorie X2 en USD	1 012
125 412	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	894
13 077	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	605
7 566	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund – Catégorie X2 en USD	552
4 075	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	538
18 851	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	456
21 569	BlackRock Global Funds - China Fund – Catégorie X2 en USD	424
2 968	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund – Catégorie D2 en EUR	416
11 998	BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	218
12 526	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund – Catégorie X2 en EUR	217
1 476	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	191
35 189	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	184
27 556	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF – Catégorie de capitalisation couverte en EUR	160
2 123	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opportunities Fund – Catégorie X2 JPY	149
922	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	137
732	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund – Catégorie X2 en EUR	132
3 073	BlackRock Global Funds - World Energy Fund – Catégorie X2 en EUR	99

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
18 948	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	3 280
514 004	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	2 566
22 726	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	2 154
420 104	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	1 840
301 490	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 740
249 966	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	1 277
6 809	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 060
227 069	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	1 057
185 224	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	885
193 250	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	861
43 158	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 en USD	448
26 516	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	439
20 945	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	424
30 221	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	377
28 885	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	358
7 289	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	351
19 237	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	302
27 297	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	263
13 779	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund – Catégorie X2 en USD	212
41 501	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	211
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
255 999	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund – Catégorie X2 en USD	2 576
13 436	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en USD	2 357
20 167	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 936
148 302	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en USD	1 556
214 829	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 517
15 685	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 480
128 555	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	1 224
276 363	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	1 142
95 466	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 en USD	1 079
20 700	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	878
193 250	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	818
165 386	iShares Global Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	703
4 866	BlackRock Global Funds - Systematic Global SmallCap Fund – Catégorie D2 en EUR	672
65 732	BlackRock Global Funds - US Growth Fund – Catégorie X2 en USD	623
4 318	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund – Catégorie X2 en USD	598
4 483	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	591
88 055	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	452
83 240	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	424
67 805	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF – Catégorie de capitalisation couverte en EUR	403
39 649	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 en USD	403
12 368	iShares Physical Gold ETC	402
40 940	BlackRock Global Funds - Asian Tiger Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	395
26 156	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	377
56 471	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	374
2 427	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	349
4 676	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund – Catégorie X2 en USD	342
2 623	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	282

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 USD
54 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022	53 958
26 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/09/2022	26 707
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/08/2022	24 742
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/09/2022	24 732
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	24 729
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/09/2022	24 722
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	24 718
20 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	19 998
2 300 500	US Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2023	2 292
8 300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	2 272
2 279 000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023	2 272
2 265 700	US Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2023	2 258
2 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/01/2023	1 994
44 400	Tencent Holdings Ltd.	1 945
1 610 000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2022	1 606
1 610 000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/12/2022	1 605
595 692	Orbia Advance Corp. SAB de CV	1 416
1 200 000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/10/2022	1 198
24 200	BYD Co. Ltd. 'A'	1 101
1 100 000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/09/2022	1 098
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 USD
54 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022	53 958
26 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/09/2022	26 709
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/08/2022	24 743
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/09/2022	24 733
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	24 730
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/09/2022	24 722
24 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	24 718
20 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	19 998
947 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	16 592
251 300	Tencent Holdings Ltd.	10 468
211 236	Samsung Electronics Co. Ltd.	10 023
618 600	Alibaba Group Holding Ltd.	7 334
139 231	Al Rajhi Bank	3 928
159 400	Meituan 'B'	3 423
7 732 600	Home Product Center PCL NVDR	3 259
8 413 000	Bank of China Ltd. 'H'	3 144
65 100	BYD Co. Ltd. 'A'	3 002
32 592	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2 968
5 473 100	Bank Central Asia Tbk. PT	2 937
4 338 000	China Construction Bank Corp. 'H'	2 865

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
5 788 783	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	38 968
217 451	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	30 990
216 003	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	21 393
4 395 823	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	19 121
1 276 464	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	17 894
150 846	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	17 159
3 862 806	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	14 720
119 270	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	14 718
130 140	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	12 991
1 582 189	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	9 660
1 308 548	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	8 849
863 991	iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	8 043
1 811 513	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	7 984
590 894	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	7 924
40 609	BlackRock Global Funds - European Fund – Catégorie X2 en EUR	7 745
1 483 506	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	7 601
54 125	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	7 551
1 674 671	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	7 382
814 531	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	6 609
1 466 589	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	6 602
32 017	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution en EUR	6 139
57 867	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	6 111
1 365 159	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	6 000
595 586	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	5 889
1 141 998	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	5 873
1 072 307	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	5 558
1 195 470	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	5 029
53 564	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	4 942
776 909	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	4 672
514 942	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en USD	4 501
30 368	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	4 415
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
2 303 146	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	15 531
776 909	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	4 818
208 689	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	3 010
577 588	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	2 495
16 383	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	2 354
20 257	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	2 323
361 726	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en EUR	2 258
415 978	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	1 833
14 040	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 827
207 308	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	1 700
10 045	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	1 420
5 589	BlackRock Global Funds - European Fund – Catégorie X2 en EUR	1 120
11 311	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	1 119
10 373	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	1 040
231 962	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 036
199 257	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	1 024
269 774	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	1 004
10 828	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 000
141 880	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	730
171 634	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions de distribution couverte en EUR	721
136 924	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation couverte en EUR	604

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023

Ventes (suite)		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
60 542	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	600
94 488	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d'actions de capitalisation en USD	591

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES)

Le tableau ci-dessous résume la performance par année civile du Fonds enregistré pour distribution en Suisse.

Les informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées à la section « Résumé de la performance » au sein du Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est indiquée dans la note aux états financiers relative à la Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Nom du Fonds	Date de lancement	2022		2021		2020	
		Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %	Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %	Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Catégorie de capitalisation D	25 mai 2017	(6,60)	(0,32)	0,57	(0,55)	0,55	(0,39)

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent des risques. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables, et le montant initial de votre investissement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et commissions susceptibles d'être prélevés sur les souscriptions et rachats de parts. Les taux et tranches d'imposition sont susceptibles d'être périodiquement modifiés.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Le TFE de chaque catégorie de parts est indiqué dans le tableau suivant pour la période de douze mois clôturée le 31 mars 2023 :

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	TFE (en %)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Catégorie de capitalisation D	0,24
	Catégorie de capitalisation D couverte en CHF	0,24
	Catégorie de distribution D	0,24
	Catégorie de capitalisation Z	0,19
	Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF	0,19
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,02

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (NON AUDITÉES)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Fonds et le Gestionnaire ou le Fiduciaire d'un Fonds, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Fiduciaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués extérieurs au groupe désignés par un Fiduciaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Fiduciaire, délégué ou sous-délégué (« Personnes rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des porteurs de parts.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, appuyées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à l'ensemble des opérations réalisées avec des Personnes rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Personnes rattachées soient conformes à ces obligations.

COÛTS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS)

Le tableau suivant présente les coûts de transaction séparément identifiables encourus par chaque Fonds pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023. Ils incluent l'ensemble des commissions de courtage, des commissions de règlement, des droits de timbre ainsi que les taxes et commissions de courtage à payer sur les placements en actions, contrats à terme standardisés négociés en Bourse et certains instruments de créance.

Fund	Devise	Valeur 000
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	- ¹
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	2
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	1 285
BlackRock Fixed Income Selection Fund	EUR	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	- ¹
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	- ¹
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	4
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	624
FR Multi-Asset Fund	EUR	44

¹ Les coûts de transaction inférieurs à 500 ont été arrondis à zéro.

COMMISSIONS EN NATURE (NON AUDITÉES)

Il n'existait pas de convention de commissions en nature conclue par le Gestionnaire d'investissement pour le compte de chaque Fonds durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE)

Les Administrateurs sont tenus par la réglementation d'appliquer une procédure de gestion des risques qui permette le suivi précis et la gestion adéquate de l'exposition globale aux IFD que chaque Fonds acquiert au moyen de la stratégie qui lui est propre (l'« exposition globale »).

Les Administrateurs emploient l'une des deux méthodologies que sont l'« Approche par le Calcul de l'engagement » et l'« Approche par la Valeur à risque » (« VaR »), afin de mesurer l'exposition globale de chaque Fonds et de gérer les pertes potentielles induites par le risque de marché.

Approche par le Calcul de l'engagement

L'approche par le calcul de l'engagement est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Fonds aux IFD.

Conformément aux réglementations pertinentes, l'exposition globale d'un Fonds qui emploie l'approche par le calcul de l'engagement ne doit pas excéder 100 % de la VL du Fonds.

Approche par la VaR

La VaR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes potentielles résultant de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale.

Veuillez vous référer à la note aux états financiers relative aux risques financiers pour plus de précisions sur la mesure de la VaR.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE) (suite)

Approche par la VaR (suite)

Pour suivre et gérer l'exposition globale des Fonds, les Administrateurs utilisent la VaR relative pour certains et la VaR absolue pour d'autres, comme indiqué ci-dessous. Concernant la VaR relative, la VaR du portefeuille de chacun des Fonds ne dépassera pas le double de la VaR du portefeuille de référence. Pour la VaR absolue, la VaR mensuelle ne dépassera pas 20 % de la VL du Fonds. Lorsque le calcul de la VaR s'effectue sur un horizon autre que la limite réglementaire fixée à un mois, cette limite de 20 % est réajustée afin de refléter l'horizon de risque approprié conformément aux lignes directrices réglementaires pertinentes. L'utilisation se rapporte au niveau de risque pris dans ce contexte.

Le tableau suivant détaille l'utilisation de la limite haute, basse et moyenne de la VaR, exprimée en pourcentage de la limite réglementaire de la VaR absolue ou relative respective.

Fund	Approche de l'exposition globale	Portefeuille de référence	Utilisation de la limite haute de la VaR %	Utilisation de la limite basse de la VaR %	Utilisation de la limite moyenne de la VaR %
BlackRock UK Credit Screened Fund	VaR relative	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 et Upper Tier 2 avec plafond d'émetteur de 2 %	50,70	49,25	49,82
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	VaR relative	s/o	124,14	46,45	52,46
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relative	ex Europe Index	53,65	49,91	51,06
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR relative	s/o	59,68	18,53	51,84
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	VaR absolue	s/o	31,32	17,90	25,00

EFFET DE LEVIER (NON AUDITÉ)

Le recours aux IFD peut exposer le Fonds à un degré de risque supérieur. Notamment, les IFD peuvent être hautement volatils et la marge initiale est généralement faible par rapport à la taille du contrat, de sorte que les transactions peuvent faire l'objet d'un effet de levier en termes d'exposition de marché. Une variation de marché relativement faible peut avoir une répercussion plus significative sur les IFD que sur des obligations ou actions classiques. Les positions sur IFD avec effet de levier peuvent donc augmenter la volatilité du Fonds.

Le tableau suivant présente le niveau de levier utilisé par chaque Fonds pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

Fund	Effet de levier moyen utilisé %
BlackRock UK Credit Screened Fund	–
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	237,22
BlackRock Global Equity Selection Fund	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	26,39
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	32,85

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ)

Les renseignements ci-dessous concernent les politiques de rémunération du groupe BlackRock (« BlackRock »), telles qu'applicables à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). Ces déclarations sont effectuées conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), dans sa version modifiée notamment par la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 (la « Directive ») ainsi que par les « Orientations sur les politiques de rémunération saines au titre de la Directive OPCVM et de la Directive AIFM » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Politique de rémunération OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du groupe BlackRock qui sont agréées en tant que gestionnaire de fonds OPCVM conformément à la Directive et garantira la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et s'appliquera de même aux entités britanniques au sein du groupe BlackRock qui sont agréées par la Financial Conduct Authority (« FCA ») en tant que gestionnaire d'un fonds OPCVM britannique.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de rémunération OPCVM dont un résumé est présenté ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMOA s'exerce au travers d'une structure hiérarchisée qui comprend : (a) le Management Development and Compensation Committee (le « MDCC ») (à savoir le comité de rémunération mondial et indépendant pour BlackRock, Inc.) ; et (b) le conseil d'administration du Gestionnaire (le « Conseil d'administration du Gestionnaire »). Ces organes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock qui comprend l'examen régulier de la politique de rémunération de BlackRock et la responsabilité de sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération fait chaque année l'objet d'un examen central et indépendant qui vise à vérifier le respect des politiques et des procédures de rémunération adoptées par le MDCC et le Conseil d'administration du Gestionnaire. Les informations à fournir sur la rémunération sont produites et détenues par le MDCC et le Conseil d'administration du Gestionnaire.

(a) Le MDCC

Les objectifs du MDCC sont les suivants :

- superviser :
 - les programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
 - les régimes de prestations des collaborateurs de BlackRock ; et
 - tout autre régime de rémunération susceptible d'être mis en place par BlackRock le cas échéant et que le MDCC est réputé administrer ;
- examiner et prendre part avec la direction à la discussion et à l'analyse des rémunérations incluses dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de BlackRock, Inc., et valider le rapport du MDCC à joindre à ladite circulaire ;
- examiner, évaluer et, le cas échéant, élaborer rapports et recommandations à l'intention du Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil d'administration de BlackRock, Inc. ») sur le développement des talents et la planification de la relève, en insistant sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux hiérarchiques ; et
- aider les conseils d'administration des entités réglementées de la Société dans la région EMOA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération de la région EMOA conformément aux réglementations applicables.

Le MDCC est directement assisté par son propre consultant externe en rémunération, Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel ne saurait avoir de relation avec BlackRock, Inc. ou avec le Conseil d'administration de BlackRock, Inc. qui pourrait influencer sur sa capacité à offrir un conseil indépendant au MDCC sur les questions de rémunération.

Le Conseil d'administration de BlackRock, Inc. a établi que les membres du MDCC étaient tous « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun relève du statut d'« administrateur non employé ».

Le MDCC s'est réuni à sept reprises au cours de 2022. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

(b) Le Conseil d'administration du Gestionnaire

Le Conseil d'administration du Gestionnaire a pour tâche de superviser et d'assurer la surveillance de la Politique de rémunération OPCVM, dans la mesure où elle s'applique au Gestionnaire et à son Personnel identifié.

Processus décisionnel

Les décisions liées à la rémunération des collaborateurs sont prises une fois l'an en janvier, après clôture de l'exercice. Ce moment de l'année est propice à la prise en compte des résultats financiers de l'exercice complet et des autres facteurs et objectifs non financiers. Bien que le cadre des prises de décision en matière de rémunération soit lié à la performance financière, une grande part de discernement est requise pour établir les rémunérations individuelles variables en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés ainsi que d'autres considérations telles que les capacités de gestion et d'encadrement.

Aucune formule préétablie ni de base de référence n'est employée pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Plusieurs facteurs sont pris en compte pour déterminer le montant des rémunérations individuelles de manière spécifique, parmi lesquels la réalisation des objectifs non financiers ainsi que la performance générale en matière de finance et d'investissement. Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe pas de corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle attribuée. La rémunération variable accordée à un ou plusieurs membres du personnel eu égard à un exercice financier donné peut également être nulle.

Les primes d'intéressement annuelles versées sont tirées d'une enveloppe de primes.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Processus décisionnel (suite)

La taille de l'enveloppe envisagée, laquelle comprend des primes en numéraire et en actions, est revue au cours de l'année par le MDCC et l'enveloppe globale finale est approuvée après la clôture de l'exercice. Dans le cadre de cette révision, le MDCC reçoit les informations financières réelles et projetées tout au long de l'année ainsi que les informations relatives à la clôture de l'exercice. Les informations financières reçues et analysées par le MDCC comprennent le compte de résultat prévisionnel de l'exercice en cours, ainsi que d'autres données financières qui sont comparées aux résultats de l'exercice antérieur et au budget de l'exercice en cours. Le MDCC examine en outre d'autres paramètres concernant la performance financière de BlackRock (par ex., les entrées nettes d'actifs sous gestion et la performance d'investissement) ainsi que les informations relatives aux conditions de marché et aux niveaux de rémunération de la concurrence.

Le MDCC analyse régulièrement les recommandations de la direction au regard du pourcentage du bénéfice d'exploitation qui sera accumulé et comptabilisé comme charge liée aux rémunérations tout au long de l'année, représentant la part numéraire de l'enveloppe globale des primes annuelles (le « taux cumulé »). Le taux cumulé de la part numéraire de l'enveloppe globale des primes annuelles peut être modifié par le MDCC au cours de l'année, en fonction de l'analyse des renseignements financiers susmentionnés. Le MDCC n'applique aucune pondération ou formule particulière aux informations qu'il étudie pour déterminer la taille de l'enveloppe globale ou les montants cumulés pour la part numéraire de l'enveloppe globale.

Après clôture de l'exercice comptable, le MDCC valide le montant final de l'enveloppe de primes.

Dans le cadre de la procédure de révision de fin d'exercice, les services Risque d'entreprise et Conformité réglementaire rapportent au MDCC les activités, incidents ou événements qui doivent être pris en compte pour établir les rémunérations.

Les membres du personnel ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, juridique et conformité et audit interne) a sa propre structure organisationnelle indépendante des unités opérationnelles. La rémunération des membres du personnel des fonctions de contrôle est donc indépendante des activités qu'ils supervisent. Le responsable de chaque fonction de contrôle est membre du Comité exécutif mondial (*Global Executive Committee*, « GEC »), ou tenu de rendre compte au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, société mère de toutes les entités réglementées de BlackRock dans la région EMOA, dont le Gestionnaire.

Les enveloppes de primes fonctionnelles sont déterminées par rapport au rendement individuel des fonctions. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement supervisée par le MDCC.

Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie de récompense de la performance claire et bien définie et les régimes de rémunération sont conçus pour répondre aux objectifs clés suivants :

- équilibrer de manière appropriée les résultats financiers de BlackRock entre actionnaires et collaborateurs ;
- attirer, retenir et motiver les collaborateurs capables d'apporter des contributions significatives au succès à long terme de la société ;
- harmoniser les intérêts des cadres et ceux des actionnaires, en distribuant des actions de BlackRock, Inc. comme part significative des primes d'intéressement tant annuelles qu'à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- indexer une part significative de la rémunération globale des collaborateurs sur les performances financières et opérationnelles de l'entreprise ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, dont les risques en matière de développement durable ;
- décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et
- s'assurer que les intérêts des clients ne sont pas affectés par la rémunération accordée sur le court, moyen et/ou long terme.

Instaurer une culture d'excellence de la performance repose sur la capacité à évaluer la performance d'une manière claire et cohérente au regard des objectifs, des valeurs et des comportements. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à 5 points pour réaliser l'évaluation globale des performances d'un collaborateur, et les collaborateurs effectuent également une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est calculée lors de l'entretien d'évaluation de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués aussi bien sur la performance absolue elle-même que sur la manière dont elle est réalisée.

En vertu de la philosophie de rétribution de la performance, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais il n'existe pas de formule de rémunération prédéfinie. Les décisions en matière de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de fin d'année.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

D'autres facteurs entrent en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- la performance du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service fonctionnel concerné ;
- les facteurs qui s'appliquent individuellement à un collaborateur, les relations avec les clients et collègues, l'esprit d'équipe, les compétences, tout problème de comportement et, sous réserve de toute politique applicable, la possible incidence de tout congé ou toute absence sur la contribution à l'entreprise ;
- la gestion du risque dans la limite des profils de risque appropriés pour les clients de BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, dont l'intention de rétention des effectifs ;
- la connaissance du marché ;
- les impératifs de l'entreprise ; et
- le soutien des approches de l'entreprise concernant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que les questions de diversité, d'équité et d'inclusion.

A L'un des principaux outils concerne la gestion du risque et, même si les collaborateurs sont récompensés pour leur solide performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, ils sont également tenus de gérer les risques dans la limite des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les collaborateurs ne sont pas récompensés pour souscrire des transactions à haut risque hors des paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements induits pour la planification ou les rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les prises de risque déraisonnables et assurent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents aux activités de gestion d'investissement, de gestion du risque et aux services de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération global composé d'un salaire de base, qui est contractuel, et d'un régime de prime discrétionnaire.

Ce régime de prime discrétionnaire est appliqué sur une base annuelle. Bien que tous les collaborateurs soient éligibles à un éventuel bonus discrétionnaire, il n'existe aucune obligation contractuelle de récompenser un collaborateur au titre du régime de prime discrétionnaire qui le concerne. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs énumérés ci-dessus (sous la section intitulée « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents au cours de l'exercice.

Les rétributions discrétionnaires des collaborateurs, dont les cadres exécutifs, sont assujetties à des règles qui déterminent la part versée en numéraire et la part payée en actions BlackRock, Inc., ainsi qu'à des conditions additionnelles d'acquisition/récupération des droits. Les attributions d'actions sont soumises à des ajustements de performance supplémentaires liés à la variation du cours de l'action de BlackRock, Inc. sur la période d'acquisition des droits. Plus la rémunération annuelle totale est élevée, plus la part différée en actions augmente. Le MDCC a décidé d'adopter cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement le taux de rétention et d'aligner les régimes de rémunération des collaborateurs éligibles, dont les cadres exécutifs, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois paiements échelonnés équivalents sur les trois années qui suivent l'attribution de la prime.

Outre le bonus annuel discrétionnaire décrit ci-dessus, des rétributions en actions peuvent être conçues pour associer plus étroitement certaines personnes aux résultats futurs de la société. Ces mesures incitatives à long terme ont été établies à titre individuel afin d'offrir un schéma d'intéressement significatif au regard d'une performance soutenue sur une période de plusieurs années, en reconnaissant la portée du rôle individuel, l'expertise professionnelle et les compétences en termes d'encadrement.

Certains dirigeants seniors peuvent prétendre à des primes en actions liées à la performance dans le cadre du régime d'intéressement « *BlackRock Performance Incentive Plan* » (« BPIP »). Les primes distribuées par le BPIP portent sur une période de performance de trois ans et reposent sur une mesure de la Marge opérationnelle ajustée¹ et de la Croissance organique du chiffre d'affaires². Les montants à payer sont calculés en fonction des objectifs atteints par la société en termes de résultats financiers à la clôture de la période sur laquelle se mesure la performance. Le nombre maximum d'actions qui peuvent être attribuées correspond à 165 % de la prime, dans le cas où les deux indicateurs atteindraient les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de la société exprimée au moyen des deux indicateurs susmentionnés est inférieure à un seuil de performance prédéfini. Ces indicateurs ont été sélectionnés comme mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables sur l'ensemble des cycles du marché.

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part du bonus discrétionnaire annuel (comme indiqué ci-dessus) sous forme d'attribution en numéraire différée qui réplique théoriquement les investissements réalisés dans une sélection de produits gérés par le collaborateur concerné. L'objet de ces rétributions est d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent en reportant la rémunération sur ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables à ces produits, puisqu'ils représentent des « intérêts en jeu » pour les investisseurs clés par l'intermédiaire de placements personnels significatifs.

Personnel identifié

La Politique de rémunération applicable aux OPCVM établit la procédure à suivre pour déterminer le Personnel identifié, à savoir les catégories de personnel du Gestionnaire dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur les profils de risque du Gestionnaire ou des fonds qu'il gère. Ces catégories sont composées de la direction générale, des preneurs de risque, des personnes exerçant une fonction de contrôle, ainsi que de tout employé qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la tranche de rémunération de la direction générale et des preneurs de risques.

¹ Marge opérationnelle d'exploitation ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock, reflète le Résultat d'exploitation ajusté divisé par le Chiffre d'affaires total, net des frais de distribution et de notification et de l'amortissement des commissions de vente différées.

² Croissance organique du chiffre d'affaires : équivaut aux nouvelles commissions de base nettes, plus le nouveau chiffre d'affaires net Aladdin généré sur l'exercice (en dollars).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Personnel identifié (suite)

La liste du Personnel identifié fera l'objet d'un examen périodique et sera formellement révisée, entre autres en cas de :

- changements organisationnels ;
- nouveaux projets commerciaux ;
- modifications des listes des fonctions de forte influence ;
- évolutions des responsabilités afférentes à un poste ; et
- révision des orientations réglementaires.

Informations quantitatives à fournir sur la rémunération

En vertu de la Directive, le Gestionnaire est tenu de publier des informations quantitatives sur la rémunération. Ces déclarations sont effectuées conformément aux orientations réglementaires, telles qu'interprétées par BlackRock et actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives à communiquer sur la rémunération. Selon l'évolution des pratiques de marché ou réglementaires, BlackRock peut considérer qu'il est opportun d'apporter des changements au calcul des informations quantitatives à fournir sur la rémunération. Ces changements pourraient, le cas échéant, impliquer que les renseignements relatifs à un fonds ne soient pas comparables à ceux fournis l'année antérieure, ou à ceux d'autres fonds de BlackRock pour la même année.

Les informations publiées concernent (a) les collaborateurs du Gestionnaire ; (b) les membres de la direction générale ; et (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Fonds, notamment les personnes qui, sans être directement employées par le Gestionnaire, ont été chargées par leur employeur d'assurer des prestations de services directes auprès du Gestionnaire.

Toutes les personnes incluses dans les chiffres agrégés publiés sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock au titre de leurs responsabilités dans les segments d'activité correspondants. Parce que tous les collaborateurs ont un certain nombre de domaines de responsabilité, seule la part de rémunération des services assurés par ces personnes attribuable au Gestionnaire est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

Les membres du personnel et de la haute direction du Gestionnaire assurent en principe la prestation de services OPCVM et non-OPCVM pour de multiples fonds, clients et fonctions du Gestionnaire et de l'ensemble du groupe BlackRock. Par conséquent, les chiffres publiés correspondent à la somme des parts de rémunération individuelles attribuables au Gestionnaire, suivant une méthode de répartition objective qui tient compte de la nature multiple des services assurés par le Gestionnaire et par le groupe BlackRock en général. Ces chiffres ne sont donc pas représentatifs de la rémunération réelle d'un individu ni de la structure de sa rémunération.

Le montant de la rémunération globale consentie au personnel du Gestionnaire au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2022 s'élève à 220,40 millions d'USD. Ce chiffre se compose d'une part de rémunération fixe qui s'élève à 118,00 millions d'USD et d'une part de rémunération variable qui s'élève à 102,40 millions d'USD. Au total, 3 940 personnes ont bénéficié de la rémunération précisée ci-dessus.

Le montant de la rémunération globale consentie par le Gestionnaire au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2022 s'élevait à 21,60 millions d'USD au bénéfice de la direction générale, et à 30,80 millions d'USD au bénéfice des autres membres du personnel dont les actions ont une incidence significative sur le profil de risque du Gestionnaire ou de ses fonds. Ces chiffres portent sur le Gestionnaire en tant qu'entité et non pas sur le Fonds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, pour le compte de chaque Fonds et sous réserve des conditions et restrictions stipulées par la BCI et le prospectus, employer des techniques et instruments relativement aux valeurs mobilières, parmi lesquels des investissements dans des IFD de gré à gré, sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, à des fins de couverture contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, le cas échéant.

L'exposition sous-jacente obtenue via des IFD et l'identité des contreparties à ces IFD à la clôture de l'exercice financier sont présentées dans le tableau des investissements du Fonds concerné.

Prêt de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par un Fonds font l'objet d'un accord juridique écrit entre le Fonds et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité, et indépendamment entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties reçues en échange de prêt de titres sont transférées en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété. Les garanties reçues sont livrées et détenues sur un compte ouvert au nom du Fiduciaire et pour le compte de chaque Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Fiduciaire ou à l'agent de prêt de titres de chaque Fonds.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés en proportion du total des actifs prêtables de chaque Fonds et en proportion de la VL du Fonds au 31 mars 2023. Le total des titres prêtables représente la valeur globale des actifs qui font partie intégrante du programme de prêt de titres d'un Fonds. Cela exclut tout actif détenu par le Fonds qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de restrictions en termes de marché, de réglementation, d'investissement ou autres.

		% des actifs prêtables	% de la VL
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	3,62	3,38
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	5,68	5,20
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	13,86	11,99
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	31,52	12,96
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3,07	1,30
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	2,83	1,16

Les revenus enregistrés par les Fonds au cours de l'exercice sur les opérations de prêt de titres sont publiés dans les notes aux états financiers du Fonds correspondant.

Le revenu total généré sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Fonds concerné et l'Agent de prêt de titres. Chaque Fonds perçoit au moins 62,5 % de ce revenu tandis que l'agent de prêt de titres perçoit à hauteur de 37,5 % de ce revenu, tous les coûts d'exploitation étant déduits de la part de l'agent de prêt de titres.

Les tableaux suivants précisent la valeur des titres prêtés (individuellement identifiés dans les Tableaux des investissements du Fonds correspondant), analysée par contrepartie au 31 mars 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
		000 GBP	000 GBP
BlackRock UK Credit Screened Fund			
BNP Paribas	France	1 598	1 677
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	861	1 014
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	852	898
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	526	571
Morgan Stanley & Co. International	Royaume-Uni	375	391
Total		4 212	4 551
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	1 467	1 712
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	1 316	1 423
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	446	469
Morgan Stanley & Co. International	Royaume-Uni	436	451
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	241	266
The Bank of Nova Scotia	Canada	194	222
BNP Paribas	France	184	192
Credit Suisse International	Royaume-Uni	88	95
Total		4 372	4 830
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund			
		000 EUR	000 EUR
Société Générale	France	5 152	5 395
BNP Paribas	France	3 952	4 329
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	1 038	1 081
Morgan Stanley & Co. International	Royaume-Uni	607	623
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	463	497
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	215	238
Total		11 427	12 163
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund			
		000 EUR	000 EUR
BNP Paribas Arbitrage	France	6 836	7 469

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant prêté	Garantie reçue
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (suite)		000 EUR	000 EUR
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	1 803	2 108
Total		8 639	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		000 USD	000 USD
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	2 208	2 997
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	503	555
Société Générale	France	156	186
Total		2 867	3 738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		000 USD	000 USD
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	135	148
Total		135	148

Tous les titres prêtés présentent une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'ils peuvent être rachetés ou liquidés quotidiennement.

Swaps de rendement total (CFD inclus)

Tous les swaps de rendement total (dont les CFD) sont souscrits par chacun des Fonds aux termes d'un Accord-cadre ISDA ou d'une convention similaire. Un Accord-cadre ISDA est une convention bilatérale entre le Fonds et une contrepartie qui régit les IFD de gré à gré (en ce compris les swaps de rendement total et les CFD) conclus par les parties. Les expositions des parties sous Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées ensemble. Toutes les informations fournies sur les garanties concernent donc l'ensemble des contrats sur IFD de gré à gré conclus par le Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA et non pas les seuls swaps de rendement total et CFD.

Toutes les garanties reçues ou constituées par les Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété.

Le tableau ci-dessous présente la valeur des swaps de rendement total (dont les CFD) en proportion de la VL des Fonds au 31 mars 2023 ainsi que les revenus/rendements enregistrés sur l'exercice clôturé le 31 mars 2023. La valeur des swaps de rendement total (dont les CFD) est basée sur la valeur de l'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

		% de la VL	Total des rendements générés
			000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	7,05	(40)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	8,08	1 298

Les rendements totaux générés sur les swaps de rendement total (dont les CFD) sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts y rattachés ainsi que les produits ou charges de dividendes et les plus-values/moins-values nettes générées sur les variations des cours des actifs à la juste valeur. Tous les rendements et coûts des swaps de rendement total (dont les CFD) sont cumulés pour chaque Fonds et ne font pas l'objet de conventions de partage des rendements ou des coûts avec le Gestionnaire du Fonds ou autres tierces parties.

Le tableau suivant précise la valeur de l'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total (dont les CFD), analysée par contrepartie au 31 mars 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		000 USD
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	7 849
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 792
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 663
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		000 USD
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	388
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	289
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	260

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance résiduelle des swaps de rendement total (dont les CFD) au 31 mars 2023 :

Fund	Devise	Échéance résiduelle	
		ouverte	Total
		'000	000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	17 304	17 304
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	937	937

Tous les CFD en portefeuille présentent une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'ils peuvent être rachetés ou liquidés quotidiennement.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties

Le tableau ci-dessous présente une analyse par devise des garanties en numéraire et non numéraires sous-jacentes reçues par chaque Fonds via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les opérations de prêts de titres et les IFD de gré à gré (dont les CFD) au 31 mars 2023.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire constituée	Garantie non numéraire reçue
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Opérations de prêt de titres			
AUD	–	–	40
DKK	–	–	166
EUR	–	–	2 369
GBP	290	–	932
JPY	–	–	78
NOK	–	–	3
USD	–	–	673
Total	290	–	4 261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres			
AUD	–	–	60
DKK	–	–	246
EUR	146	–	2 001
GBP	–	–	952
JPY	–	–	118
NOK	–	–	8
USD	–	–	1 299
Total	146	–	4 684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres			
CAD	–	–	3
CHF	–	–	2
DKK	–	–	107
EUR	666	–	8 643
GBP	–	–	843
JPY	–	–	83
NOK	–	–	35
SEK	–	–	12
USD	–	–	1 769
Total	666	–	11 497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres			
AUD	–	–	43
CHF	–	–	1
DKK	–	–	5
EUR	–	–	636
GBP	–	–	3 164
JPY	–	–	1 662
NOK	–	–	8
USD	–	–	4 058
Total	–	–	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD	000 USD	000 USD
Opérations de prêt de titres			
AUD	–	–	62
CHF	–	–	2
DKK	–	–	11
EUR	–	–	231
GBP	–	–	983
JPY	–	–	347
USD	–	–	2 102
IFD de gré à gré			
USD	–	429	–
Total	–	429	3 738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD	000 USD	000 USD
Opérations de prêt de titres			
EUR	–	–	22
GBP	–	–	12
JPY	–	–	34
USD	–	–	80
IFD de gré à gré			
USD	34	–	–

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire constituée	Garantie non numéraire reçue
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund (suite)	000 USD		000 USD
Total	34	-	148

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties non numéraires reçues par chaque Fonds via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les opérations de prêts de titres, au 31 mars 2023.

Type et qualité des garanties	Échéance résiduelle							Indéterminée	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours			
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Garanties reçues – Prêts de titres									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	–	–	22	5	245	3 124	–	–	3 396
Actions									
Indice actions reconnu	–	–	–	–	–	–	809	–	809
ETF									
OPCVM	–	–	–	–	–	–	20	–	20
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	36	–	36
Total	–	–	22	5	245	3 124	865	–	4 261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Garanties reçues – Prêts de titres									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	–	–	58	1	88	2 869	–	–	3 016
Actions									
Indice actions reconnu	–	–	–	–	–	–	1 445	–	1 445
ETF									
OPCVM	–	–	–	–	–	–	10	–	10
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	213	–	213
Total	–	–	58	1	88	2 869	1 668	–	4 684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Garanties reçues – Prêts de titres									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	–	–	433	54	794	9 461	–	–	10 742
Actions									
Indice actions reconnu	–	–	–	–	–	–	644	–	644
ETF									
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	111	–	111
Total	–	–	433	54	794	9 461	755	–	11 497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Garanties reçues – Prêts de titres									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	–	–	–	–	–	1 909	–	–	1 909
Actions									

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

Type et qualité des garanties	Échéance résiduelle							Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indéterminée	
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (suite)	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	7 668	7 668
Total	-	-	-	-	-	1 909	7 668	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Garanties reçues – Prêts de titres								
Revenu fixe								
<i>Investment grade</i>	-	-	-	-	-	112	-	112
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 536	3 536
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	49	49
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	41	41
Total	-	-	-	-	-	112	3 626	3 738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Garanties reçues – Prêts de titres								
Revenu fixe								
<i>Investment grade</i>	-	-	-	-	-	30	-	30
Actions								
Indice actions reconnu	-	-	-	-	-	-	94	94
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	13	13
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	11	11
Total	-	-	-	-	-	30	118	148

Les titres de qualité *investment grade* sont émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale *investment grade* attribuée par une agence de notation de crédit mondialement reconnue, à savoir Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice actions reconnu comprend au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et qu'aucun ensemble de cinq actions combinées ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance des titres à revenu fixe reçus ou constitués en garantie est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que les titres de capital et les ETF reçus ou constitués en garantie sont présentés comme des transactions ouvertes puisqu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

Toutes les liquidités perçues ou constituées en garantie ont une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Réutilisation des garanties reçues

Les garanties non numéraires reçues via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les prêts de titres et les IFD de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ou nanties.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues

Le tableau ci-dessous présente une analyse des valeurs des garanties non numéraires reçues par chaque Fonds sur les opérations de prêts de titres et détenues par le Fiduciaire des Fonds (ou par l'intermédiaire de ses délégués) ou via un système de règlement de titres, au 31 mars 2023.

Dépositaire	Garantie non numéraire reçue
	Prêt de titres
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP
Euroclear	2 128
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2 133
Total	4 261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR
Euroclear	2 025
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2 659
Total	4 684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR
Euroclear	9 900
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	1 597
Total	11 497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	9 577
Total	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3 738
Total	3 738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	148
Total	148

Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant présente la liste des dix principaux émetteurs de garanties non numéraires reçues par chaque Fonds via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les opérations de prêt de titres, par ordre de valeur des garanties au 31 mars 2023.

Émetteur	Valeur
BlackRock UK Credit Screened Fund	000 GBP
UK Treasury	656
France Government	651
Republic of Austria	462
US Treasury	375
Netherlands Government	295
Bundessobligation	289
Kingdom of Belgium Government	209
Bundesschatzanweisungen	189
HSBC Holdings PLC	84
Genmab A/S	84
Autres émetteurs	967
Total	4 261
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR
US Treasury	584
France Government	504
UK Treasury	484
Kingdom of Belgium Government	383
Republic of Austria	368
Netherlands Government	167
HSBC Holdings PLC	148
Bundesschatzanweisungen	147
Genmab A/S	125
Equinix Inc	125
Autres émetteurs	1 649
Total	4 684
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	000 EUR
France Government	2 226
Republic of Austria	1 653
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 014
US Treasury	955
Netherlands Government	786

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (suite)	000 EUR
Finland Government	779
UK Treasury	758
Bundesobligation	733
Kingdom of Belgium Government	558
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	464
Autres émetteurs	1 571
Total	11 497
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR
Alphabet Inc	1 511
US Treasury	1 371
Microsoft Corp	967
Apple Inc	756
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	756
Fast Retailing Co Ltd	756
Keyence Corp	755
Republic of Austria	538
Amazon.com Inc	262
National Grid PLC	211
Autres émetteurs	1 694
Total	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD
National Grid PLC	301
Microsoft Corp	300
SBA Communications Corp	299
Gaming and Leisure Properties Inc	286
Public Storage	275
Equinix Inc	223
AGC Inc	216
Mid-America Apartment Communities Inc	190
Antofagasta PLC	184
Regency Centers Corp	105
Autres émetteurs	1 359
Total	3 738
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	000 USD
US Treasury	26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14
PDD Holdings Inc	14
Prosus NV	10
Asahi Group Holdings Ltd	9
Daqo New Energy Corp	9
Nitori Holdings Co Ltd	9
Coca-Cola Co/The	7
FUJIFILM Holdings Corp	6
iShares Russell Mid-Cap ETF	6
Autres émetteurs	38
Total	148

Aucun titre reçu en garantie d'un émetteur individuel pour la gestion efficace de portefeuille et les IFD de gré à gré ne présentait de valeur supérieure à 20 % de la VL propre à un Fonds donné à la date de clôture de l'exercice.

Aucun des Fonds n'a été intégralement couvert par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de l'exercice.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Glossaire et principales définitions

Les informations publiées dans le rapport périodique et présentées ci-dessous portent sur l'exercice clôturé le 31 mars 2023, la « période de référence ».

Toutes les données présentées pour les investissements du Fonds et autres mesures quantitatives communiquées ont été calculées sur la base d'une moyenne de valeur des investissements négociés et détenus à chaque date de clôture trimestrielle, sauf indication contraire au cours de la période de référence pour laquelle les Fonds concernés répondaient aux critères des Fonds relevant de l'Article 8. Concernant les mesures présentées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de la mesure concernée porte sur les investissements pour lesquels les données ESG sous-jacentes sont disponibles et non sur l'ensemble des placements détenus par le Fonds.

Toutes ces données présentées ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie. Le terme « Actifs » sera réputé signifier la valeur totale des investissements détenus par le Fonds durant la période de référence.

Les investissements incluront la trésorerie et les équivalents de trésorerie, comme définis à l'article 53 des normes techniques de réglementation prévues par le règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, la norme FRS 102 exige que la trésorerie et les équivalents de trésorerie soient traités séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation pour l'ensemble du rapport annuel.

Avertissement

Certaines des informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été obtenues par BlackRock auprès de fournisseurs de données de marché (pouvant s'agir pour certains de Conseillers en investissement inscrits sous le régime de la loi *Investment Advisers Act* de 1940), (individuellement désignés un « Fournisseur d'informations »), et ne sauraient être reproduites ou diffusées en tout ou partie sans autorisation écrite préalable dudit Fournisseur d'informations. Les Informations n'ont pas été présentées ni n'ont reçu l'agrément de la SEC américaine ou de quelque autre organisme de régulation. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés ou rattachés, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation pour une valeur mobilière, un instrument ou produit financier ou une stratégie de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou une garantie de performance, d'analyse, de prévision ou de projection. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces Informations assume l'intégralité du risque lié à l'usage qu'il pourrait en faire ou permettre. Le Fournisseur d'informations ne saurait faire valoir et décline formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne saurait être tenu responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages y rattachés. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois exclure ou limiter les responsabilités qui entrent dans le champ du droit applicable. Les Fournisseurs d'informations seront réputés être des bénéficiaires tiers eu égard aux conditions du présent paragraphe, et en droit de faire appliquer ces conditions à l'encontre de toute tierce partie.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300HGWERLUYL3SS73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables. <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Fonds. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui participent ou sont autrement exposés à la production d'armes controversées (notamment et entre autres, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques, les mines antipersonnel, l'uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires, de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de lancement, ou à la fourniture de services auxiliaires rattachés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont réputées conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'Association internationale des marchés de capitaux.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits du tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, distribution, vente de détail et fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente de détail aux civils. Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (de gros et de détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des émetteurs assortis d'un score ESG équivalent ou inférieur à CCC selon MSCI.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier sont atteintes.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nb de violations avérées signalées	Aucune violation avérée

- **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils alignés sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » selon lequel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a établi dans le tableau ci-après que les PAI marqués « T » sont totalement pris en compte ou, marqués « P », sont partiellement pris en compte, en termes de critères de sélection des investissements. Un PAI est partiellement pris en compte dès lors qu'une évaluation interne de BlackRock détermine que l'indicateur de durabilité répond partiellement à la définition réglementaire du PAI établie à l'Annexe 1 complétant les normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards* « RTS ») du règlement (UE) 2019/2088. Un PAI est totalement pris en compte dès lors qu'une évaluation interne de BlackRock détermine que l'indicateur de durabilité reflète la définition réglementaire intégrale du PAI établie à l'Annexe 1 complétant les RTS du règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, à sous-munitions, biologiques et chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires).	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, réputées respecter les Principes applicables aux obligations vertes de l'association internationale des marchés de capitaux	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des infractions aux principes du Pacte mondial des Nations unies, comme défini par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externes utilisées par le Gestionnaire d'investissement le cas échéant
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes biologiques et chimiques)	T			

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier durant la période de référence, à savoir : du 1^{er} avril 2022 au 31 mars 2023.

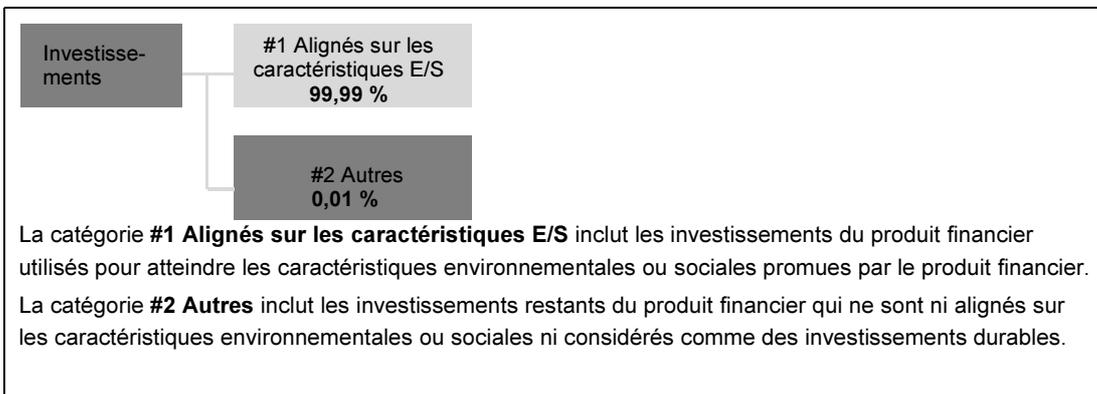
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Établissements financiers	2,55 %	Irlande
Fiserv Inc	Industrie	0,85 %	États-Unis
Berry Global Inc Regs	Industrie	0,75 %	États-Unis
Digital Euro Finco Llc Regs	Établissements financiers	0,71 %	États-Unis
Ck Hutchison Group Telecom Finance Regs	Industrie	0,70 %	Luxembourg
Pernod-Ricard Sa Regs	Industrie	0,70 %	France
James Hardie International Finance Regs	Industrie	0,67 %	Irlande
Arion Banki Hf Mtn Regs	Établissements financiers	0,60 %	Islande
Global Switch Holdings Ltd Mtn Regs	Industrie	0,58 %	Îles vierges, britanniques
Thermo Fisher Scientific Inc	Industrie	0,58 %	États-Unis
Vivendi Sa Mtn Regs	Industrie	0,56 %	France
Goodman Australia Finance Pty Ltd Regs	Établissements financiers	0,55 %	Australie
Samvardhana Motherson Automotive S Regs	Industrie	0,55 %	Pays-Bas
Iqvia Inc Regs	Industrie	0,55 %	États-Unis
Jyske Bank A/S Mtn Regs	Établissements financiers	0,51 %	Danemark



L'allocation des actifs présente la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion des investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banque	20,59 %
	Biens de consommation non cyclique	16,24 %
Industrie	Biens de consommation cycliques	11,81 %
Industrie	Communication	8,85 %
Industrie	Biens d'équipement	7,28 %
Industrie	Technologie	5,53 %
Industrie	Produits chimiques	4,36 %
Établissements financiers	Autres services financiers	3,98 %
Industrie	Transport	3,67 %
Services aux collectivités	Électricité	3,34 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	2,85 %
Établissements financiers	REIT	2,49 %
Établissements financiers	Assurance	2,14 %
Industrie	Intégré	1,37 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,15 %
Industrie	Métaux et sociétés minières	1,15 %
Industrie	Raffinage	0,13 %
Industrie	Services - Champs pétroliers	0,09 %

Durant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (comme définis par le Système de classification industrielle de Barclays) : [indépendant, intermédiaire].

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le « profil vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour indiquer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui

Gaz fossile Énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront uniquement conformes à la taxinomie de l'UE si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont établis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

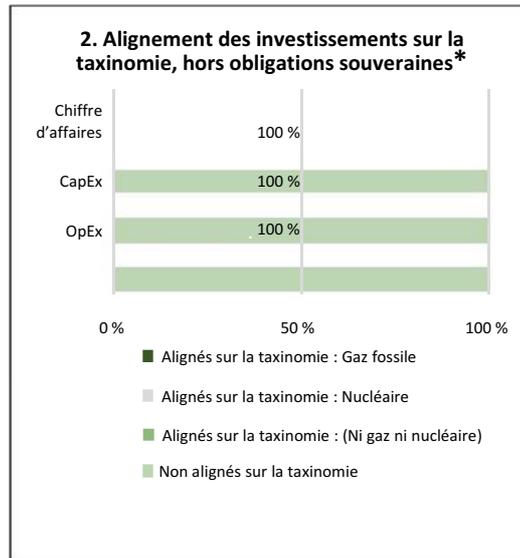
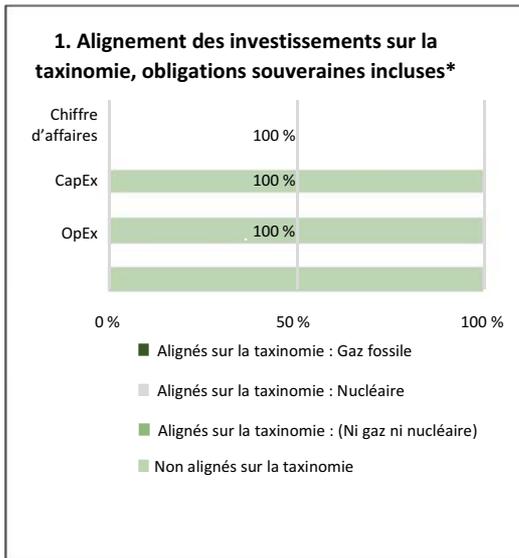
BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** incluent les limites aux émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou à des combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant **l'énergie nucléaire**, les critères incluent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**
Pour la période de référence et aux fins du présent rapport, le Fonds présentait 0 % d'investissements identifiés dans des activités transitoires et habilitantes.
- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**
Comme il s'agit de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les dérivés, les instruments liquides et quasi-liquides ainsi que les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences gouvernementales du monde entier, mais ces participations n'excédaient pas 30 %. Ces placements ont été utilisés uniquement pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds.

Lorsque des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen, l'objectif étant de veiller à ce que le Gestionnaire d'investissement, sous réserve d'approuver cette évaluation externe

et après avoir engagé un dialogue direct avec l'émetteur, soit satisfait des mesures correctives que ce dernier a adoptées ou prévu d'adopter dans un délai raisonnable. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, et cette section est donc sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
Sans objet.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300DJYX0XC4W2SA54

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables. <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds au cours de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Fonds. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui participent ou sont autrement exposés à la production d'armes controversées (notamment et entre autres, les armes à sous-munitions, les armes biologiques et chimiques, les mines antipersonnel, l'uranium appauvri, les lasers aveuglants, les armes à fragments non détectables et/ou les armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires, de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de lancement, ou à la fourniture de services auxiliaires rattachés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont réputées conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'Association internationale des marchés de capitaux.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits du tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, distribution, vente de détail et fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente de détail aux civils. Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (de gros et de détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs réputés avoir enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nb de violations avérées signalées	Aucune violation avérée

- **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils alignés sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Détails :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » selon lequel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations concernant les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en considération par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principaux indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a établi dans le tableau ci-après que les PAI marqués « T » sont totalement pris en compte ou, marqués « P », sont partiellement pris en compte, en termes de critères de sélection des investissements. Un PAI est partiellement pris en compte dès lors qu'une évaluation interne de BlackRock détermine que l'indicateur de durabilité répond partiellement à la définition réglementaire du PAI établie à l'Annexe 1 complétant les normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards* « RTS ») du règlement (UE) 2019/2088. Un PAI est totalement pris en compte dès lors qu'une évaluation interne de BlackRock détermine que l'indicateur de durabilité reflète la définition réglementaire intégrale du PAI établie à l'Annexe 1 complétant les RTS du règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, à sous-munitions, biologiques et chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires).	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères)	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, réputées respecter les Principes applicables aux obligations vertes de l'association internationale des marchés de capitaux	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des infractions aux principes du Pacte mondial des Nations unies, comme défini par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externes utilisées par le Gestionnaire d'investissement le cas échéant
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes biologiques et chimiques)	T			

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} avril 2022 au 31 mars 2023.

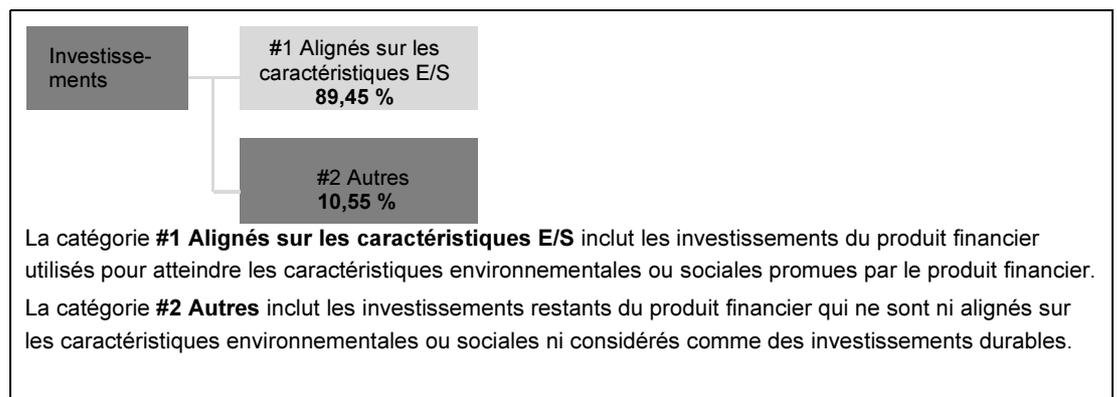
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8,23 %	Taiwan (République de Chine)
Tencent Holdings Ltd	Communication	5,38 %	Chine
Samsung Electronics Ltd	Technologies de l'information	4,96 %	République de, Corée (du Sud)
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation discrétionnaire	3,67 %	Chine
Meituan	Consommation discrétionnaire	1,67 %	Chine
Al Rajhi Bank	Finance	1,55 %	Arabie saoudite
Mediatek Inc	Technologies de l'information	1,41 %	Taiwan (République de Chine)
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finance	1,26 %	Chine
Bank Central Asia	Finance	1,18 %	Indonésie
China Construction Bank Corp H	Finance	1,16 %	Chine
JD.com Class A Inc	Consommation discrétionnaire	1,01 %	Chine
Bank Of China Ltd H	Finance	1,00 %	Chine
Ctbc Financial Holding Ltd	Finance	0,97 %	Taiwan (République de Chine)
Naspers Limited N Ltd	Consommation discrétionnaire	0,93 %	Afrique du Sud
Banque publique	Finance	0,92 %	Malaisie



Quelle était la proportion des investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs présente la part des investissements dans des actifs spécifiques.



BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

• **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques qui représentent 1 % ou plus des investissements détenus et auxquels le Fonds était exposé durant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finance	Banques	14,28 %
Technologies de l'information	Semiconducteurs et équipements pour semi-conducteurs	10,17 %
Technologies de l'information	Matériel et équipements liés aux technologies	8,86 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et vente de détail	7,67 %
Communication	Médias et divertissement	6,62 %
Matériaux	Matériaux	5,19 %
Biens de consommation de base	Produits alimentaires, boissons et tabac	4,41 %
Industries	Biens d'équipement	3,98 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et pièces détachées	3,67 %
Consommation discrétionnaire	Services consommateurs	3,35 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	3,14 %
Soins de santé	Sciences pharmaceutiques, biotechnologiques et biologiques	2,77 %
Finance	Assurance	2,63 %
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	1,91 %
Finance	Services financiers	1,74 %
Communication	Télécommunications	1,51 %
Industries	Transport	1,26 %
Soins de santé	Équipements et services de santé	1,19 %
Biens de consommation de base	Produits domestiques et de soin personnel	1,18 %

Durant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (comme définis par la Norme mondiale de classification industrielle) : pétrole et gaz intégrés, exploration et production pétrolière et gazière, forage pétrolier et gazier, services d'équipement pétroliers et gaziers, stockage et transport de pétrole et gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et gaz, services d'équipement pétroliers et gaziers ou charbon et combustibles consommables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le « profil vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour indiquer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



• **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

• **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹?**

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront uniquement conformes à la taxinomie de l'UE si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont établis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

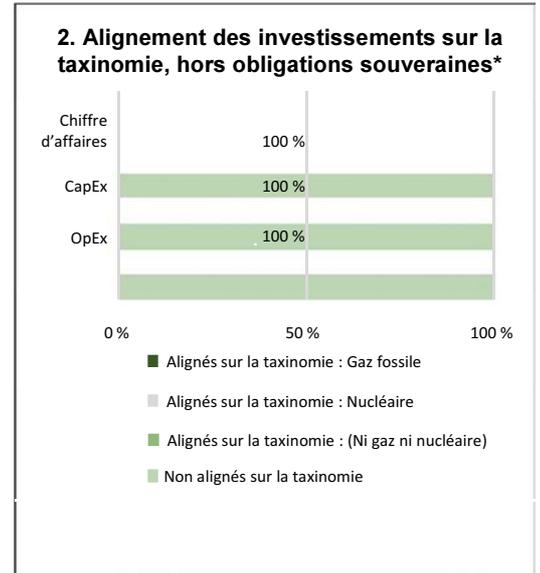
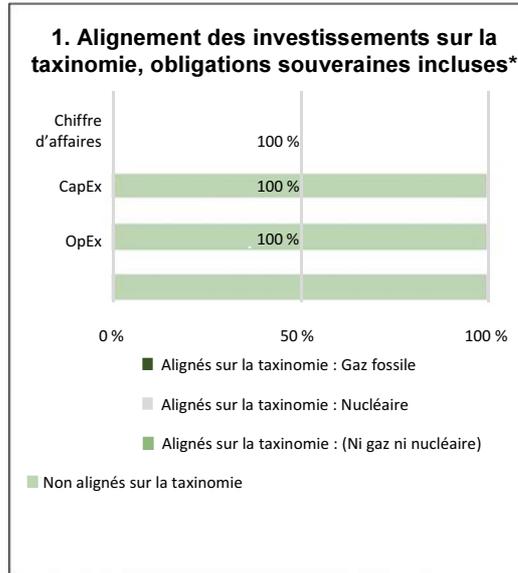
BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au gaz fossile incluent les limites aux émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou à des combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**
Pour la période de référence et aux fins du présent rapport, le Fonds présentait 0 % d'investissements identifiés dans des activités transitoires et habilitantes.
- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**
Comme il s'agit de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut détenir certains placements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les dérivés, les instruments liquides et quasi-liquides ainsi que les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences gouvernementales du monde entier, mais ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces placements ont été utilisés uniquement pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds.

Lorsque des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen, l'objectif étant de veiller à ce que le Gestionnaire d'investissement, sous réserve d'approuver cette évaluation externe

et après avoir engagé un dialogue direct avec l'émetteur, soit satisfait des mesures correctives que ce dernier a adoptées ou prévu d'adopter dans un délai raisonnable. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière d'engagement des actionnaires de la

Directive Droit des actionnaires II (SRD). La Directive SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à accroître la transparence et à réduire un risque excessif pour les sociétés négociées sur des marchés réglementés dans l'UE. Des informations complémentaires concernant les activités du Gestionnaire d'investissement en vertu de la SRD peuvent être consultées sur le site internet de BlackRock à l'adresse : <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme référence pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, et cette section est donc sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**
Sans objet.

BLACKROCK UCITS FUNDS

AVERTISSEMENTS

Avis de non-responsabilité relatif aux indices de référence et au site Internet du fournisseur d'indices

Conformément aux exigences de la Banque centrale, le Gestionnaire, au nom des Fonds indiciaires, a l'obligation de communiquer les coordonnées du site Internet du fournisseur d'indice (« Site Internet ») afin de permettre aux Porteurs de parts d'obtenir des informations complémentaires sur l'Indice de référence du Fonds correspondant (y compris les composants de l'indice). Le Gestionnaire décline toute responsabilité concernant chacun des Sites Internet et ne saurait en aucune façon financer, endosser ou s'impliquer dans la création ou la maintenance de chaque Site Internet ou des contenus y afférents. Par ailleurs, le Gestionnaire décline toute responsabilité concernant l'Indice de référence du fournisseur d'indice ou la qualité, l'exactitude ou l'intégrité des données relatives à ses Indices de référence, et ne saurait garantir que les indices publiés seront gérés conformément aux méthodologies indiciaires décrites.

Avis de non-responsabilité relatif aux fournisseurs d'indices

Les Indices de référence ne sont pas gérés et ne peuvent faire l'objet d'investissements directs. Le développement ou la création d'un produit qui utilise, est fondé sur, ou développé relativement à un indice Barclays (individuellement, un « Produit ») est interdit sans autorisation préalable écrite de Barclays Risk Analytics and Index Solutions (« BRAIS »). BRAIS ne saurait financer, endosser, vendre ou promouvoir lesdits Produits et ne saurait faire valoir l'opportunité d'investir dans ces Produits.

Barclays ne saurait intervenir en qualité de conseiller en placement ou de fiduciaire. Le présent Prospectus ne constitue pas un conseil en investissement personnel et ne tient pas compte de la situation financière individuelle ou des objectifs des différents investisseurs. Les indices, titres, matières premières, devises, produits dérivés et autres produits financiers décrits dans les présentes sont susceptibles de ne pas convenir à tous les besoins ou tous les investisseurs. En conséquence, les clients doivent déterminer en toute indépendance et en consultation avec leurs propres conseillers si un indice ou un placement décrit dans les présentes est adapté à leurs besoins.

Les données indiciaires, les modèles quantitatifs, les outils analytiques et autres informations (« Contenu ») référencés dans le présent Prospectus sont considérés comme fiables par Barclays, mais Barclays ne saurait garantir l'exactitude, l'exhaustivité ou l'absence d'erreur du Contenu (en ce compris les informations obtenues de sources tierces), lequel ne saurait être invoqué en tant que tel. Le Contenu est fourni à seul titre informatif et mis à disposition « en l'état ». Barclays ne saurait garantir l'exactitude, l'opportunité, la fiabilité, la performance, la disponibilité constante, l'exhaustivité ou l'actualité des Contenus et Barclays décline toute responsabilité quant aux erreurs, omissions ou interruptions y incluses. Les données sur les performances passées, la modélisation ou le *back-testing* figurant dans le Contenu ne sauraient présager de la performance future. Nul ne saurait faire valoir le caractère raisonnable des hypothèses formulées aux présentes, ni l'exactitude ou l'exhaustivité des modélisations ou du *back-testing*. Compte tenu de la possibilité d'erreurs humaines et mécaniques ainsi que d'autres facteurs, Barclays décline toute responsabilité concernant quelque erreur ou omission que ce soit dans le Contenu (en ce compris et entre autres, concernant le calcul ou la performance d'un indice et/ou les résultats d'un modèle quantitatif ou d'un outil d'analyse). Barclays décline toute responsabilité quant à l'exactitude, l'opportunité, la fiabilité, la performance, la disponibilité constante, l'exhaustivité ou l'actualité du Contenu, ou concernant les retards ou omissions y rattachés, ou les interruptions dans la livraison de tout Contenu, ou toute perte spéciale, punitive, indirecte, incidente ou consécutive résultant de l'utilisation ou de la confiance placée dans tout Contenu, quand bien même l'éventualité de ces pertes lui aurait été notifiée.

Les rendements des indices représentent la performance passée et ne sont pas représentatifs d'un investissement spécifique quelconque. Le Contenu (en ce compris tout résultat dérivé des outils ou des modèles analytiques) n'a pas vocation à prédire des résultats réels, lesquels peuvent différer sensiblement de ceux qui sont indiqués. Les performances passées ne sauraient présager des résultats futurs.

En savoir plus

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

© 2023 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

BlackRock[®]

Passez au zéro papier. 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery