

BlackRock

Rapport annuel et états financiers audités

BlackRock UCITS Funds

BLACKROCK UCITS FUNDS

SOMMAIRE	Page
Aperçu	
Informations générales	1
Présentation	3
Performance	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	5
Gouvernance	
Déclaration des responsabilités du Gestionnaire	19
Rapport du Fiduciaire aux porteurs de parts	20
Rapport des Commissaires aux comptes	21
États financiers	
Compte de résultat	24
État de variation des capitaux propres	28
État de variation des actifs nets attribuables aux porteurs de parts de participation rachetables	29
Bilan	32
Notes aux états financiers	36
Tableau des investissements	77
Informations complémentaires et informations à fournir réglementaires (non auditées)	
Tableaux des acquisitions et cessions importantes (non audités)	175
Informations pour les investisseurs en Suisse (non auditées)	192
Transactions avec des personnes rattachées (non auditées)	193
Coûts de transaction (non audités)	193
Commissions en nature (non auditées)	193
Exposition globale (non auditée)	193
Effet de levier (non audité)	194
Rapport sur la rémunération (non audité)	195
Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées)	199
Informations en matière de durabilité (non auditées)	206
Avertissements (non audités)	235

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. Toute traduction contiendra les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les États financiers en anglais. En cas de contradiction 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) les exigences juridiques en vigueur d'une juridiction dans laquelle les actions sont vendues imposent 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
Patrick Boylan (irlandais)^{2/3}
Maria Ging (irlandaise)^{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 des opérations de 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
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
Irlande

Promoteur, Gestionnaire d'investissement, 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 LLP
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 (Netherlands) B.V., Stockholm
Branch
Malmskillnadsgatan 32
111 51 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 (Netherlands) B.V., 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.

⁵ Eu égard à 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 Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection 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 d'investissement à participation 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 d'investissement à participation unitaire 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. Chaque Fonds dispose d'un portefeuille d'actifs qui sera investi conformément à ses objectifs et politiques d'investissement 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 prorata 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 du Fonds lorsque celles-ci 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.

Liste détaillée des Fonds

L'Entité comprenait 10 Fonds en activité au 31 mars 2024.

Les Fonds ci-dessous ont clôturé leurs activités au cours des exercices précédents et attendent leur révocation par la BCI. Aucun état financier audité n'a été établi pour les Fonds clôturés, car aucun investissement n'est détenu par ces Fonds et les états financiers audités de clôture ont été préparés au cours des exercices précédents.

- BlackRock Diversified Distribution Fund
- BlackRock Diversified Strategies Selection Fund
- BlackRock Dynamic Allocation Fund
- BlackRock Euro Cash Fund
- BlackRock Fixed Income Selection Fund
- BlackRock Multi Style Strategy Fund et
- BlackRock Tactical Opportunities Fund

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

Le 11 avril 2023, l'Entité a publié une version actualisée du prospectus afin de faciliter le lancement du Fonds BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026.

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

Le 9 mai 2023, le Fonds BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 est entré en activité avec le lancement de la Catégorie de capitalisation C couverte en CHF, de la Catégorie de distribution C couverte en CHF, de la Catégorie de capitalisation C en EUR, de la Catégorie de distribution C en EUR, de la Catégorie de capitalisation C couverte en GBP, de la Catégorie de distribution C couverte en GBP, de la Catégorie de capitalisation C couverte en USD, de la Catégorie de distribution C couverte en USD, de la Catégorie de capitalisation D couverte en CHF, de la Catégorie de distribution D couverte en CHF, de la Catégorie de capitalisation D en EUR, de la Catégorie de distribution D en EUR, de la Catégorie de capitalisation D couverte en GBP, de la Catégorie de distribution D couverte en GBP, de la Catégorie de capitalisation D couverte en USD, de la Catégorie de distribution D couverte en USD, de la Catégorie de capitalisation E en EUR et de la Catégorie de distribution E en EUR.

Le 12 juin 2023, un prospectus actualisé a été publié pour l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- Mises à jour des informations relatives aux Administrateurs.
- Mises à jour des informations relatives au Secrétaire du Gestionnaire.
- Inclusion du Fonds BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 dans la catégorie de fonds relevant de l'Article 8 du Règlement sur la divulgation des informations en matière de durabilité dans les services financiers (« SFDR »).

Le 27 juin 2023, le Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund a été intégralement racheté.

Le 12 juillet 2023, le Fonds BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 a intégralement racheté les catégories de parts suivantes : la Catégorie de capitalisation C couverte en GBP, la Catégorie de distribution C couverte en GBP, la Catégorie de capitalisation D couverte en CHF, la Catégorie de distribution D couverte en CHF, la Catégorie de capitalisation D couverte en GBP, la Catégorie de distribution D couverte en GBP, la Catégorie de capitalisation D couverte en USD et la Catégorie de distribution D couverte en USD.

Le 18 septembre 2023, Maria Ging a été nommée Administratrice exécutive du Gestionnaire.

Le 30 octobre 2023, le Fonds BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 a été intégralement racheté.

BLACKROCK UCITS FUNDS

PRÉSENTATION (suite)

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

Le 6 décembre 2023, le Fonds BlackRock UK Credit Screened Fund a été intégralement racheté.

Le 18 janvier 2024, la Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2 a été intégralement rachetée pour le Fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund. Le 20 mars 2024, le Fonds BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund a été intégralement racheté.

Le 29 mars 2024, Graham Bamping a donné sa démission en qualité d'Administrateur non exécutif du Gestionnaire.

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 Euro Sovereign Bond Index Fund 1

L'objectif d'investissement du Fonds consistait 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 consistait 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, principalement par le biais de titres à revenu fixe.

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds visait 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 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 visait 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, ou 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 Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

L'objectif d'investissement du Fonds vise à générer un revenu, tout en cherchant à préserver le montant original du capital investi et en investissant de manière compatible avec les principes d'investissement axés sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Politique ESG et approche de gestion des investissements

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 SFDR de l'UE. 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 leurs investissements.

Nom du Fonds	Indice de référence/Mesure de la performance	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 réplique	Autres
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Suivi de l'indice - sans réplique	Article 8

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Objectif d'investissement (suite)

Politique ESG et approche de gestion des investissements (suite)

Nom du Fonds	Indice de référence/Mesure de la performance	Approche de gestion des investissements	Critères SFDI
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
BlackRock UK Credit Screened Fund ^{2/3}	iBoxx Sterling Corporate ex Tier 1 and Upper Tier 2 with a 2% issuer cap	Active	Autres
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ³	3 Month EURIBOR Index	Active	Article 8
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ^{3/4}	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 Global Equity Selection Fund ³	50% MSCI Europe Index and 50% MSCI All Country World ex Europe Index	Active	Autres
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund ⁵	N/A	Active	Autres
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund ⁵	N/A	Active	Autres
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ^{3/6}	MSCI EM ex Fossil Fuels Index	Active	Article 8
FR Multi-Asset Fund	25% MSCI All Country World with Developed Markets 100% Hedged to EUR Index, 25% MSCI All Country World Index and 50% Bloomberg Global Aggregate Index	Active	Autres
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ⁷	s/o	Active	Article 8

¹Le Fonds a été clôturé le 30 octobre 2023.

²Le Fonds a été clôturé le 6 décembre 2023.

³Les 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.

⁴Le Fonds a été clôturé le 20 mars 2024.

⁵Aucune mesure de performance n'est calculée pour ce Fonds.

⁶Le Fonds a été clôturé le 27 juin 2023.

⁷Le Fonds a été lancé le 9 mai 2023.

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 avec celle de l'indice de référence correspondant durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024. Il indique également l'écart de suivi anticipé des Fonds indiciels (publié dans le prospectus sur une base *ex ante*) par rapport à l'écart de suivi effectivement réalisé des Fonds au 31 mars 2024.

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. Le rendement de la catégorie de parts principale présentée peut différer de la performance globale du Fonds pour toutes les catégories de parts, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises et des charges imputables à la catégorie de parts. 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 la performance sont fonction de la performance du marché par rapport à la période de performance du Compartiment 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 négociation directe et commissions de performance, imputés aux actifs de chaque Compartiment sous la forme d'un pourcentage de la moyenne des actifs du Compartiment sur la période de douze mois clôturée le 31 mars 2024.
- 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 montre 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 le 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 ce dernier en vertu d'accords fiscaux ou les activités de prêt de titres qu'ils réalisent. À noter que ces incidences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

Fonds indiciels

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance				Écart de suivi anticipé %	Écart anticipé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts ⁽¹⁾	Prêt de titres	Technique d'investissement ⁽²⁾	Écart de suivi anticipé %			
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund - Catégorie de parts de distribution Institutionnelle	24,93	23,95	0,22	1,20	-	-	-	Jusqu'à 0,60	1,57	a, b	
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1 - Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	6,73	6,82	0,05	(0,04)	-	-	-	Jusqu'à 0,30	0,05		
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ³ - Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	(2,56)	(2,46)	0,10	-	-	-	-	Jusqu'à 0,20	0,07		

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.

³ Le Fonds a été intégralement racheté au cours de l'exercice financier. Les rendements sont indiqués depuis le début de l'exercice financier jusqu'à la dernière période de performance complète du Fonds.

^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, dans la mesure où la plupart des fonds sous-jacents détenus dans ce portefeuille présentent des caractéristiques ESG, tandis que l'indice de référence utilisé pour comparer la performance est un indice de référence standard (non ESG) (MSCI All Country World NET TR Index (EUR)).

^b L'écart de suivi réalisé de 1,57 % résultait également des différences de valorisation entre l'indice de référence et le Fonds. Il convient également de noter que l'historique de performance est trop court pour fournir un chiffre statistiquement significatif concernant l'écart de suivi, dans la mesure où le Fonds n'a pas encore franchi le cap des trois ans d'activité.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

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

Fonds actifs

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Mesure de la performance %
BlackRock UK Credit Screened Fund ¹		
- Catégorie de parts de capitalisation Flexible	2,56	2,46
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		
- Catégorie de capitalisation D	6,59	3,64
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		
- Catégorie de parts de capitalisation Flexible en EUR	1,37	1,88
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		
- Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	6,27	3,64
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
- Catégorie de capitalisation D	8,09	8,15
BlackRock Global Equity Selection Fund		
- Catégorie de capitalisation D	21,06	20,25
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		
- Catégorie de capitalisation D	10,47	s/o
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		
- Catégorie de capitalisation D	7,93	s/o
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹		
- Catégorie de parts de capitalisation Flexible	(4,55)	(3,20)
FR Multi-Asset Fund		
- Catégorie de capitalisation Institutionnelle en EUR	15,09	11,73
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²		
- Catégorie de capitalisation D en EUR	4,92	s/o

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 le 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 DIC 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 du Distributeur.

Contexte économique mondial

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont enregistré une performance de 23,22 % (en USD) au cours de la période de douze mois clôturée le 31 mars 2024. Leur progression significative s'est inscrite dans un contexte de ralentissement de l'inflation (le taux d'augmentation des prix des biens et des services), et de changement de politique monétaire des grandes banques centrales qui a suscité l'optimisme des investisseurs. Cependant, la résurgence des tensions géopolitiques au cours de la seconde moitié de la période de douze mois, notamment la guerre au Moyen-Orient et les attaques contre les couloirs de navigation en mer Rouge, est venue ternir cet espoir, laissant présager de nouvelles perturbations de l'économie mondiale.

Aux États-Unis, l'économie a bien résisté tout au long de la période, affichant une croissance plus forte que celle des autres pays développés, dans un contexte où les dépenses de consommation et les dépenses publiques ont continué d'augmenter. Les dépenses de consommation outre-Atlantique ont été favorisées par la croissance des salaires et les prix généreux des actifs. La confiance des consommateurs a montré des signes d'amélioration tandis que l'inflation poursuivait sa décélération. Le marché de l'emploi américain est resté solide, avec un taux de chômage inférieur à 4 % malgré une hausse observée vers la fin de la période de douze mois. L'économie japonaise s'est fortement contractée au troisième trimestre 2023 sous l'effet d'une baisse de la consommation privée et des dépenses d'investissement, avant de retrouver une légère croissance au quatrième trimestre. L'économie britannique a stagné et s'est légèrement contractée au cours du dernier semestre 2023, compte tenu de l'affaiblissement des exportations et de la morosité des dépenses de consommation. Dans la zone euro, la croissance a marqué le pas au troisième trimestre, dans la mesure où le niveau élevé des taux d'intérêt a continué de peser sur l'économie de la région qui a toutefois renoué avec une croissance marginale au quatrième trimestre.

La plupart des économies émergentes ont poursuivi leur expansion, en dépit des enjeux économiques majeurs que présentaient les taux d'intérêt élevés. L'économie chinoise a continué à se redresser grâce à d'importantes mesures de relance du gouvernement, même si la baisse des prix à la consommation a soulevé des craintes de déflation (baisse des prix des biens et des services). L'économie indienne a connu une croissance robuste, favorisée par la vigueur de l'industrie manufacturière et le rebond des exportations. La croissance économique brésilienne est restée atone au second semestre 2023, en raison de la faiblesse du secteur agricole.

Les plus grandes banques centrales du monde ont abandonné leur politique de resserrement monétaire au profit d'une position plus neutre au cours de la période de douze mois. La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a relevé ses taux d'intérêt à trois reprises, tout en indiquant qu'il était peu probable qu'elle procède à de nouvelles hausses. Elle a également réduit une nouvelle fois certaines des positions obligataires cumulées dans son bilan. La Banque d'Angleterre (« BoE ») a procédé à quatre hausses de taux au cours de la période de douze mois, bien qu'elle les ait ensuite maintenus au même niveau après la réunion tenue en août 2023. De manière similaire, la Banque centrale européenne (« BCE ») a décidé, lors de ses quatre dernières réunions de la période, de ne pas remonter ses taux d'intérêt, après avoir déjà procédé à cinq relèvements. Changement notable, la Banque du Japon a remonté ses taux d'intérêt pour la première fois depuis 2007.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Contexte économique mondial (suite)

Les actions mondiales ont enregistré des performances nettement positives au cours de la période de douze mois. En effet, la vigueur soutenue de l'économie mondiale a permis de dissiper les craintes d'une possible récession, en dépit de l'évolution rapide de l'économie et des conditions de crédit. La baisse de l'inflation et le ralentissement des hausses de taux d'intérêt de la Fed ont fait espérer que le cycle actuel de resserrement de la politique monétaire avait atteint son terme. À l'échelle mondiale, les obligations et actions de sociétés prenant en compte les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») se sont heurtées à des interrogations concernant les réglementations et à une évolution de la confiance des investisseurs. Les fonds ESG ont enregistré des entrées de capitaux positives, quoique décroissantes dans l'ensemble, au cours des trois premiers trimestres 2023, suivies d'un flux de sorties net au quatrième trimestre, principalement sous l'effet des retraits aux États-Unis.

Les rendements (qui évoluent à l'inverse des cours) des bons du Trésor américain à 10 ans, lesquels constituent le taux d'intérêt de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, ont augmenté. L'inversion de la courbe de rendement, qui mesure la différence entre les rendements à divers niveaux d'échéance, s'est maintenue. Les rendements à court terme étaient ainsi plus élevés que les rendements à long terme, signalant la préoccupation des investisseurs face au ralentissement de la croissance économique. La dégradation de la dette publique des États-Unis par une grande agence de notation a mis en relief les coûts du service de la dette. Au Royaume-Uni, les cours des Gilts ont fléchi légèrement dans l'ensemble, sur fond d'inquiétudes quant à la trajectoire de l'économie britannique. Toutefois, les obligations d'État européennes se sont appréciées, le changement d'orientation de la BCE ayant favorisé une reprise au second semestre. Les rendements des obligations d'État japonaises ont enregistré une nette hausse après la décision du gouvernement d'ajuster le plafond sur les titres à 10 ans, tandis que les achats massifs de la Banque du Japon ont entraîné une fluctuation des cours.

Les obligations d'entreprise mondiales ont réalisé de solides gains dans l'ensemble, les investisseurs ayant réévalué le crédit du fait de la décélération de l'inflation. La hausse des rendements obligataires a séduit les investisseurs, et la résilience économique durable à l'échelle internationale a tempéré les préoccupations concernant le crédit, en particulier pour les obligations à haut rendement.

Les actions des marchés émergents ont elles aussi progressé, bénéficiant d'un environnement économique mondial relativement stable et d'un répit après un durcissement de la politique monétaire. Alors que les inquiétudes quant à une éventuelle récession s'estompaient, certains investisseurs se sont tournés à nouveau sur les actions des marchés émergents. Les cours ont monté. Les obligations émergentes ont affiché une performance positive dans leur ensemble, tandis que les investisseurs se sont montrés réceptifs à des politiques monétaires moins restrictives dans les économies développées ayant permis de stimuler la croissance mondiale.

Les matières premières ont retrouvé une certaine stabilité après les turbulences de 2022, bien que les tensions géopolitiques croissantes aient soulevé la perspective de nouvelles agitations. Les cours du pétrole brut Brent ont légèrement augmenté, l'instabilité au Moyen-Orient suscitant des inquiétudes, alors même que la production mondiale de pétrole s'est accélérée, tout particulièrement aux États-Unis et au Canada. Les cours du gaz naturel ont reculé, conséquence de l'augmentation de la production et de la mise en service de nouvelles installations de gaz naturel liquéfié. Les cours de l'or ont fortement progressé dans un contexte de forte inflation, de renforcement du dollar américain et de fin des hausses des taux d'intérêt de la Fed.

Sur les marchés des changes, le dollar américain s'est surtout renforcé par rapport aux autres grandes devises mondiales. La devise américaine s'est considérablement appréciée par rapport au yen japonais, tandis qu'elle a progressé plus modérément par rapport au yuan chinois et à l'euro. Toutefois, elle s'est inscrite en légère baisse par rapport à la livre sterling.

Activité et évaluation de la performance du Fonds

BlackRock UK Credit Screened Fund BlackRock

Defensive Yield ESG Screened Fund

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

En avril 2023, la volatilité des marchés obligataires s'est atténuée à nouveau par rapport aux niveaux observés en mars, les craintes d'une crise bancaire s'étant dissipées. Le pessimisme du marché obligataire en mai 2023 s'est nourri de l'incertitude entourant les négociations sur le plafonnement de la dette américaine. Après une performance mitigée en juin 2023, la Fed a relevé ses taux directeurs en juillet 2023. Elle a ensuite décidé de suspendre ses hausses de taux d'intérêt lors de sa réunion de septembre. De même, la BCE a stoppé ses hausses de taux d'intérêt lors de sa réunion de septembre 2023. Les marchés ont clôturé l'année 2023 sur une note très positive. En effet, les principales banques centrales sont apparues comme ayant atteint la fin de leur cycle de durcissement de leur politique monétaire, avec pour conséquence la diminution des rendements obligataires (qui évoluent à l'inverse des cours) sur les marchés développés. Le marché s'est tourné vers un scénario prévoyant le maintien de taux d'intérêt élevés le temps que l'inflation retombe au niveau ciblé. Le marché obligataire mondial a affiché un léger pessimisme en janvier 2023, avant de connaître un sentiment mitigé en février 2024, période au cours de laquelle les rendements des obligations d'État des marchés développés ont augmenté, mais où les écarts de crédit (la différence de rendement entre les obligations souveraines et les obligations d'entreprise d'échéances comparables) se sont resserrés, dans un contexte de risques relativement élevés. Le mois de mars a été globalement positif pour les classes d'actifs à revenu fixe, avec un faible resserrement des écarts de crédit et une légère baisse des rendements.

BlackRock UK Credit Screened Fund

Sur la période du 1er avril 2023 au 6 décembre 2023, le rendement du Fonds est ressorti à 2,56 % et son rendement actif à 0,10 %, soit une performance supérieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 2,46 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

Dans un avis du 28 septembre 2023, les actionnaires ont été informés de la clôture du Fonds, à compter du 6 décembre 2023, en raison du rachat total prévu dans le courant de l'année. L'équipe d'investissement a entamé la liquidation du portefeuille le 30 novembre 2023 pour répondre aux besoins de liquidités jusqu'à la clôture définitive du Fonds. En conséquence, l'analyse de la performance et le positionnement final du Fonds sont présentés pour la période financière clôturée le 30 novembre 2023.

Sur la période considérée, le Fonds a surperformé sa mesure de référence. Le Fonds s'est positionné de manière défensive en sous-représentant (après filtrage) certaines valeurs technologiques ainsi que certains titres pharmaceutiques au sein du secteur de la consommation non cyclique. Par ailleurs, le Fonds a éliminé certains titres spécifiques dans les communications filaires, ainsi que dans des émetteurs du chemin de fer.

Dans la finance, le Fonds a également adopté un positionnement défensif en sélectionnant des émetteurs financiers actifs dans l'immobilier, des banques et des sociétés d'investissement immobilier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock UK Credit Screened Fund (suite)

Durant la période financière, les positions suivantes ont représenté les contributions et les freins les plus importants 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
Assurance [#]	0,11 %	Technologie ^Ø	(0,03 %)
Banque ^Ø	0,04 %	Biens d'équipement ^Ø	(0,01 %)
Gaz naturel [#]	0,03 %		
Énergie [#]	0,02 %		
Communication ^Ø	0,02 %		

[#] Position surpondérée : exposition supérieure à celle de la mesure de la performance.

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

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Sur l'exercice financier, le rendement du Fonds s'est élevé à 6,59 %, soit une performance supérieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 3,64 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de la performance).

Le Fonds a maintenu sa position défensive et diminué son allocation au crédit à haut rendement sur la période considérée. Au 31 mars 2024, le Fonds détenait 71,3 % de la valeur de marché de son portefeuille dans le crédit de qualité *investment grade*, contre 66,2 % à l'ouverture de la période considérée, et une allocation de 28,5 % sur le crédit à haut rendement, contre 34 % à l'ouverture de la période considérée.

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

Principales contributions		Principaux freins	
Secteur	Effet sur le rendement du Fonds	Secteur	Effet sur le rendement du Fonds
Banque [#]	1,86 %		
Biens de consommation cycliques [#]	0,88 %		
Biens de consommation non cycliques [#]	0,84 %		
Biens d'équipement [#]	0,55 %		
Communication [#]	0,53 %		

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

^Ø Position sous-pondérée : exposition inférieure à celle de la mesure de la performance.

La sélection de titres de crédit a accru la performance sur la période considérée.

Dans le secteur industriel, la surpondération de différents titres du secteur de l'automobile parmi les biens de consommation cyclique et de plusieurs titres du secteur pharmaceutique parmi les biens de consommation non cyclique a permis d'obtenir de fortes performances. Dans le secteur des établissements financiers, la surpondération d'une sélection de titres bancaires a généré une surperformance. Dans le secteur des services publics, la surpondération de certains fournisseurs d'électricité et de gaz naturel a contribué positivement à la performance.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Secteur	Exposition brute	Secteur	Exposition brute
Banque	26,93 %	Banque	21,62 %
Biens de consommation non cycliques	12,85 %	Biens de consommation non cycliques	16,57 %
Biens de consommation cycliques	11,68 %	Biens de consommation cycliques	11,66 %
Biens d'équipement	9,22 %	Communication	9,32 %
Communication	7,64 %	Biens d'équipement	7,31 %

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund

Sur la période du 1er avril 2023 au 20 mars 2024, le rendement du Fonds se situait à 1,37 %, soit une performance inférieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 1,88 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

Dans un avis du 25 janvier 2024, les actionnaires ont été informés de la clôture du Fonds, à compter du 20 mars 2024, en raison du rachat total prévu dans le courant de l'année. L'équipe d'investissement a entamé la liquidation du portefeuille le 29 février 2024 pour répondre aux besoins de liquidités jusqu'à la clôture définitive du Fonds. En conséquence, l'analyse de la performance et le positionnement final du Fonds sont présentés pour la période financière clôturée le 29 février 2024.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund (suite)

Durant la période financière, les positions suivantes ont représenté les contributions et les freins les plus importants au rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principales contributions		Principaux freins	
Pays	Effet sur le rendement du Fonds	Pays	Effet sur le rendement du Fonds
Corée du Sud [#]	0,24 %	Japon [#]	(0,22 %)
Italie [#]	0,15 %	Etats-Unis [#]	(0,10 %)
France [#]	0,11 %	Australie [#]	(0,08 %)
Autriche [#]	0,09 %	Royaume-Uni [#]	(0,07 %)
Suisse [#]	0,07 %	Canada [#]	(0,01 %)

[#] Position surpondérée : exposition supérieure à celle de la mesure de la performance.

^Ø Position sous-pondérée : exposition inférieure à celle de la mesure de la performance.

Sur la période considérée, le Fonds a maintenu des allocations surpondérées principalement au Royaume-Uni, au Japon, en Corée du Sud ainsi qu'aux États-Unis. Les allocations en Corée du Sud, en Italie, en France et en Autriche ont permis de générer de l'alpha, tandis que les positions prises au Japon, aux États-Unis, en Australie et au Royaume-Uni ont pesé sur la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives surpondérées (exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondérées (exposition inférieure à celle de la mesure de performance) du Fonds aux 29 février 2024 et 31 mars 2023 :

Surpondérations les plus significatives			
29 février 2024		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Australie	2,74 %	Allemagne	3,57 %
Corée du Sud	2,10 %	Pays-Bas	1,98 %
Allemagne	2,03 %	Autriche	1,55 %

Sous-pondérations les plus significatives			
29 février 2024		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Italie	(3,44 %)	Italie	(3,45 %)
France	(3,42 %)	Espagne	(1,07 %)
Espagne	(2,95 %)	Portugal	(0,62 %)

Lorsque le Fonds est sous-pondéré sur un secteur, (i) le rendement de ce même secteur a un effet contraire sur le rendement actif du Fonds et (ii) de ce fait un secteur peut apparaître comme un contributeur ou un frein à la performance, sans pour autant figurer dans le Tableau des investissements du Fonds.

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le Fonds a généré un rendement de 6,27 % et un rendement actif de 2,64 %, soit une performance supérieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 3,64 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

À fin mars 2024, le contexte financier mondial semble poursuivre sa stabilisation tandis que des signes de croissance économique se profilent. Les principales banques centrales ont amorcé l'arrêt de leurs hausses de taux d'intérêt sous l'effet d'un ralentissement des pressions inflationnistes. Leur objectif est de maintenir l'inflation dans une fourchette spécifique, qui se situe habituellement autour de 2 %, bien que certaines d'entre elles se montrent ouvertes à certains écarts ponctuels.

Dans le même temps, la situation sous-jacente sur les marchés émergents, tout comme au niveau mondial, reste favorable, voire de plus en plus positive : la croissance des marchés émergents affiche une certaine résilience, les rebondissements de l'inflation sur les marchés émergents (contrairement aux marchés développés) sont favorables, le cycle d'assouplissement sur les marchés émergents s'accélère, la Fed a reporté ses mesures de relâchement anticipé, mais n'a pas indiqué qu'elle s'opposait à cette politique, le secteur manufacturier mondial apparaît stabilisé, l'Europe semble être parvenue à un point bas et la probabilité d'une relance chinoise s'est renforcée.

Sur la base d'une croissance favorable, d'une stabilisation de l'inflation et d'un resserrement des écarts de crédit, la performance du Fonds s'est avérée positive.

Dans ce contexte, le Fonds est parvenu à un rendement de 6,27 % pour l'exercice en cours, bénéficiant notamment des contributions de ses actifs les plus performants, principalement les obligations à haut rendement, et ne subissant aucune perte perceptible au sein du portefeuille.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (suite)

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

Principales contributions		Principaux freins	
Positions	Effet sur le rendement du Fonds	Positions	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund EUR Hedge	1,92 %	iShares \$ TIPS UCITS ETF EUR	
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF	1,19 %	HGD A	(0,05 %)
iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)	1,16 %		
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Market Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	0,92 %		
iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)	0,71 %		

Nous avons observé une reprise des marchés boursiers, ces derniers étant remontés aux niveaux pandémiques de 2022. Cette évolution est le fruit d'une croissance générale des revenus, accompagnée de la résilience des marges et d'une utilisation prudente de la dette, ayant pour effet des résultats positifs sur les obligations d'entreprise, les obligations à haut rendement et les obligations des marchés émergents.

La BCE a exprimé son intention d'abaisser ses taux d'intérêt sans toutefois préciser de calendrier.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Classe d'actifs	Exposition brute	Classe d'actifs	Exposition brute
Obligations d'entreprise à haut rendement	31,27 %	Obligations d'entreprise à haut rendement	31,77 %
Obligations d'entreprise <i>investment grade</i>	30,88 %	Obligations d'entreprise <i>investment grade</i>	30,88 %
Dette émergente en devise forte	22,21 %	Dette émergente en devise forte	21,83 %
Obligations d'État	14,90 %	Obligations d'État	15,23 %
Liquidités et autres	0,75 %	Liquidités et autres	0,29 %

À fin mars 2024, aucun changement majeur n'est intervenu dans l'allocation des actifs en comparaison avec fin mars 2023.

BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le Fonds a généré un rendement de 8,09 % et un rendement actif de -0,06 %, soit une performance inférieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 8,15 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

La stratégie d'investissement du Fonds consiste en une approche systématique (basée sur des règles) de sélection des actions qui s'appuie sur des modèles quantitatifs (mathématiques ou statistiques).

La sélection des titres a constitué le principal moteur de la performance sur l'année, devant l'exposition aux facteurs de risque. Par ailleurs, les expositions sectorielles ont eu un effet négatif. Les analyses macrothématiques, qui mettent l'accent sur la sélection aux niveaux géographique et sectoriel, sont celles qui ont le plus fortement contribué aux gains. Les données fondamentales, plus traditionnelles, ont également apporté leur pierre à l'édifice, notamment les analyses de valeur, qui visent à identifier les sociétés dotées de valorisations intéressantes. Alors que les informations recueillies à partir de l'opinion des analystes positionnés du côté vendeur ont permis d'enregistrer des gains, celles basées sur l'utilisation d'applications mobiles et les tendances des cours boursiers ont été mal orientées sur la période. La relative surpondération du secteur des technologies de l'information a joué un rôle clé. Toutefois, la sous-pondération du secteur de la finance et la surpondération des biens de consommation discrétionnaire ont atténué la performance.

Durant l'exercice financier, les positions suivantes ont représenté les contributions et les freins les plus importants 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
Technologies de l'information [#]	1,97 %	Finance ^o	(0,90 %)
Industries	0,73 %	Consommation discrétionnaire [#]	(0,80 %)
Soins de santé [#]	0,49 %	Biens de consommation de base [#]	(0,41 %)
Énergie [#]	0,49 %	Matériaux [#]	(0,28 %)
Immobilier ^o	0,27 %	Services de communication [#]	(0,02 %)

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

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

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)

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives sur lesquelles le Fonds est 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 2024 et 31 mars 2023 :

Surpondérations les plus significatives			
31 mars 2024		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taiwan	2,32 %	Taiwan	1,96 %
Bésil	2,30 %	Afrique du Sud	1,53 %
Chine	1,29 %	Chine	1,24 %

Sous-pondérations les plus significatives			
31 mars 2024		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Mexique	(1,85 %)	Corée	(1,90 %)
Corée	(1,48 %)	Inde	(1,56 %)
Malaisie	(1,39 %)	Malaisie	(0,62 %)

Lorsque le Fonds est sous-pondéré sur un secteur, (i) le rendement de ce même secteur a un effet contraire sur le rendement actif du Fonds et (ii) de ce fait un secteur peut apparaître comme un contributeur ou un frein à la performance, sans pour autant figurer dans le Tableau des investissements du Fonds.

BlackRock Global Equity Selection Fund

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Les trimestres centraux de 2023 ont été marqués par des taux considérés comme « élevés pour longtemps ». Les rendements obligataires se sont envolés tout au long de l'année, atteignant leurs plus hauts niveaux en dix ans au début du quatrième trimestre, entraînés par les inquiétudes concernant l'inflation et le durcissement de la politique monétaire. Alors que les marchés des actions et du revenu fixe devaient être mis à mal dans cet environnement, ils se sont avérés plus résistants que les prévisions initiales. Les derniers mois de l'année ont été marqués par une reprise générale du marché. En effet, les données ont confirmé une diminution de l'inflation aux États-Unis et dans d'autres régions, faisant naître l'espoir que les taux d'intérêt avaient atteint leur sommet et favorisant des rendements positifs élevés pour les actions sur l'année (tirés par les technologies et les mégacapitalisations, avec la Chine comme principale sous-performance) et une clôture en territoire positif pour les titres à revenu fixe. Par ailleurs, l'année 2024 a également démarré en force après l'année d'incertitude économique. Si les actions ont continué à réaliser de bonnes performances, notamment avec un nouveau record historique pour l'indice S&P 500, les obligations d'État n'ont, elles, pas connu la même fortune, l'ampleur totale des baisses de taux prévues pour 2024 ayant été revue à la baisse. En outre, la situation géopolitique reste incertaine, tandis que la « crise de la mer Rouge » a des conséquences sur la navigation commerciale.

BlackRock Global Equity Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le Fonds a généré un rendement de 21,06 % et un rendement actif de 0,81 %, soit une performance supérieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 20,25 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

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

Principales contributions		Principaux freins	
Actifs	Effet sur le rendement du Fonds	Actifs	Effet sur le rendement du Fonds
iShares MSCI USA ESG Enhanced	3,57 %	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Fund	(0,27 %)
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	2,49 %	BlackRock Global Funds - World Mining Fund	(0,04 %)
BlackRock Sustainable Advantage US EQ Fund	2,18 %		
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	2,05 %		
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	1,93 %		

L'allocation du Fonds en actions américaines a représenté la principale contribution à la performance au cours de l'exercice. S'ensuit l'exposition du Fonds aux actions européennes et au secteur de la technologie. Sur cet horizon, seules deux positions ont pesé sur la performance. Les positions du Fonds en actions A chinoises ont constitué le principal frein, talonnées par les allocations au secteur minier.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Global Equity Selection Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Actifs	Exposition brute	Actifs	Exposition brute
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	14,10 %	BGF Continental European Flexible Fund	11,60 %
BGF Continental European Flexible Fund	11,30 %	BlackRock Advantage Europe Equity Fund	10,00 %
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	10,30 %	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	9,90 %
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF	10,00 %	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	9,60 %
BGF European Special Situations Fund	8,90 %	BGF European Special Situations Fund	9,20 %

BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le rendement du Fonds a été de 10,47 %.

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

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Advantage European Equity Fund	1,41 %	Dérivés (couverture de change) et équivalents de trésorerie	(0,48 %)
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	1,37 %	BlackRock Global Funds Systematic China A-Share Fund	(0,27 %)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	1,17 %	iShares \$ TIPS UCITS ETF	(0,17 %)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	1,08 %	iShares \$ Treasury Bond 20+ Y UCTS ETF	(0,09 %)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	0,80 %	iShares \$ Treasury Bond 7-10 Y UCTS ETF	(0,03 %)

Les actions des marchés développés ont constitué la première contribution à la performance, en particulier les actions européennes (compte tenu de l'orientation locale structurelle du Fonds) et les actions américaines. Toutes les autres classes d'actifs, comme les actions des marchés émergents et les titres à revenu fixe, ont également contribué à la performance, quoique dans une moindre mesure. Le coût de couverture contre le risque de change a été le principal frein à la performance sur la période, suivi par les actions chinoises et certaines expositions aux titres du Trésor (également impactés par le calendrier des transactions).

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2023 et 31 mars 2024 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Stratégie	Exposition brute	Stratégie	Exposition brute
BlackRock Advantage European Equity Fund	8,21 %	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged	6,89 %
iShares \$ Corp Bond ESG ETF EUR Hedged	6,89 %	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	6,85 %
BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,79 %	BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	6,77 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flex Fund	6,56 %	BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,62 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	6,00 %	BlackRock Advantage European Equity Fund	6,32 %

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le rendement du Fonds a été de 7,93 %.

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

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	2,12 %	Dérivés (couverture de change) et équivalents de trésorerie	(0,64 %)
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,84 %	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Fund	(0,27 %)
BlackRock Global Funds - World Financials Fund	0,68 %	iShares \$ TIPS UCITS ETF	(0,16 %)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	0,49 %	iShares \$ Treasury Bond 20+ Y UCTS ETF	(0,06 %)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,40 %	BlackRock Global Funds - Global Event Driven Fonds	(0,04 %)

Les actions des marchés développés ont constitué la première contribution à la performance, suivies par les obligations non gouvernementales. Toutes les autres classes d'actifs, comme les actions des marchés émergents, les matières premières et les hedge funds, ont également été fructueuses, quoique dans une moindre mesure. Le coût de couverture contre le risque de change a été le principal frein à la performance sur la période, suivi par les actions chinoises et certaines expositions aux titres du Trésor (également impactés par le calendrier des transactions).

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Stratégie	Exposition brute	Stratégie	Exposition brute
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	10,12 %	BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,84 %
BlackRock Strategic Funds - Sustainable Euro Bond Fund	6,77 %	iShares EUR Ultrashort Bond UCITS ETF	6,43 %
iShares \$ Corporate Bond ESG EUR Hedged	5,95 %	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	5,97 %
iShares USD Treasury Bond 1- EUR	5,53 %	BlackRock Global Funds - GBL INFL LNKD BD FUND Hedged	4,93 %
iShares USD Treasury Bond 3-7 ETF \$	4,96 %	iShares Global Aggregate Bond Hedged	4,58 %

Le Fonds a augmenté son exposition aux actions américaines via l'iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF. Ce faisant, il a supprimé son exposition aux actions à volatilité minimale et réduit son allocation aux alternatives liquides telles que le Fonds BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund, dans un contexte de dynamique plus favorable et des rendements plus intéressants des titres à revenu fixe.

BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund

Sur la période du 1er avril 2023 au 27 juin 2023, le Fonds a généré un rendement de -4,55 % et un rendement actif de -1,35 %, soit une performance inférieure à celle de sa mesure de performance qui affichait -3,20 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

Dans un avis du 13 avril 2023, les actionnaires ont été informés de la clôture du Fonds, à compter du 27 juin 2023, en raison du rachat total prévu dans le courant de l'année. L'équipe d'investissement a entamé la liquidation du portefeuille le 31 mai 2023 pour répondre aux besoins de liquidités jusqu'à la clôture définitive du Fonds. En conséquence, l'analyse de la performance et le positionnement final du Fonds sont présentés pour la période financière clôturée le 31 mai 2023.

La stratégie d'investissement du Fonds consiste en une approche systématique (basée sur des règles) de sélection des actions qui s'appuie sur des modèles quantitatifs (mathématiques ou statistiques).

Nos analyses d'impact exclusives axées sur le thème du bien-être associé aux critères ESG, expliquent en grande partie la performance négative. Certaines de nos informations sur les tendances de marché en pleine évolution ont également été mal orientées au cours de la période. En revanche, les analyses des facteurs environnementaux de l'espace ESG ont contribué à la performance et permis de compenser une partie de ces pertes.

Durant la période financière, les positions suivantes ont représenté les contributions et les freins les plus importants 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
Finance ^o	0,03 %	Biens de consommation de base ^o	(0,03 %)
Consommation discrétionnaire ^o	0,02 %	Services de communication ^o	(0,02 %)
Soins de santé ^o	0,02 %	Services publics ^o	(0,02 %)
Immobilier ^o	0,02 %		
Industries [#]	0,01 %		

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

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

Dans un avis du 13 avril 2023, les actionnaires ont été informés de la clôture du Fonds, à compter du 27 juin 2023, en raison du rachat total prévu dans le courant de l'année. L'équipe d'investissement a entamé la liquidation du portefeuille le 31 mai 2023 pour répondre aux besoins de liquidités jusqu'à la clôture définitive du Fonds. En conséquence, l'analyse de la performance et le positionnement final du Fonds sont présentés pour la période financière clôturée le 31 mai 2023.

Le tableau suivant détaille les positions actives significatives (exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondérées (exposition inférieure à celle de la mesure de performance) du Fonds aux 31 mai 2023 et 31 mars 2023 :

Surpondérations les plus significatives			
31 mai 2023		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Bésil	2,12 %	Chine	0,95 %
Indonésie	2,08 %	Taiwan	0,86 %
Pologne	1,86 %	Indonésie	0,85 %

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)

Sous-pondérations les plus significatives			
31 mai 2023		31 mars 2023	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Corée	2,12 %	Inde	2,02 %
Mexique	1,86 %	Corée	1,26 %
Inde	1,00 %	Koweït	0,94 %

Lorsque le Fonds est sous-pondéré sur un secteur, (i) le rendement de ce même secteur a un effet contraire sur le rendement actif du Fonds et (ii) de ce fait un secteur peut apparaître comme un contributeur ou un frein à la performance, sans pour autant figurer dans le tableau des investissements du Fonds.

FR Multi-Asset Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le Fonds a généré un rendement de 15,09 % et un rendement actif de 3,36 %, soit une performance supérieure à celle de sa mesure de performance qui affichait 11,73 % (le rendement actif correspond à la différence entre le rendement du Fonds et celui de la mesure de performance).

Sur la période, le Fonds a bénéficié d'une contribution très positive de notre position tactique sur les actifs à revenu fixe. En effet, nous avons maintenu une position de durée significativement courte sur les courbes de taux aux États-Unis, en zone euro et au Japon, principalement sur la partie longue, tout au long de la période. Si ce positionnement a été contrarié au quatrième trimestre 2023 avec la remontée des taux d'intérêt consécutive à l'anticipation d'un revirement sensible de la Fed, cette durée courte a de nouveau été favorable au premier trimestre 2024. Notre stratégie de surpondération des actions a également contribué à la performance relative sur la période, avec une surexposition aux actions américaines, européennes et japonaises, qui ont toutes joué un rôle positif.

Par ailleurs, le Fonds a bénéficié de l'alpha positif généré par une partie des fonds actifs que nous utilisons pour la construction du portefeuille, en particulier le BlackRock Global Unconstrained Equity Fund.

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

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	3,08 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,87 %)
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	2,30 %	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	(0,45 %)
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	1,84 %	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr EUR Hedge	(0,05 %)
Global Unconstrained Equity Fund	1,39 %	iShares \$ TIPS UCITS ETF EUR Hedge	(0,03 %)
iShares MSCI World Value	0,52 %	iShares US MBS UCITS ETF	(0,02 %)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024		31 mars 2023	
Stratégie	Exposition brute	Stratégie	Exposition brute
BlackRock Advantage US Equity Fund	9,90 %	BlackRock Advantage US Equity Fund	9,80 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,90 %	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	7,80 %
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	7,70 %	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus	5,50 %
iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50 %	iShares Core Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	5,50 %
BGF Emerging Market Fund	5,20 %	BGF Emerging Market Fund	5,20 %

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 31 mars 2024, le rendement du Fonds a été de 4,92 %.

Le Fonds applique une stratégie « d'achat et d'attente » et ne suit pas d'indice de référence.

Le Fonds est entièrement investi en obligations d'entreprise libellées en euros. Même si aucun événement de crédit majeur ne s'est produit, le Fonds a mis fin à une position sur un titre italien du secteur industriel, après avoir appris que l'émetteur était susceptible de se faire racheter. Le Fonds est parvenu à vendre une partie de la position à des niveaux identiques le jour même pour réinvestir dans de nouvelles émissions du secteur de la santé, avec à la clé une amélioration de la notation et des rendements obligataires. Les mouvements de marché ont également impliqué des changements concernant ses expositions aux entreprises : par exemple, certaines obligations ont connu une bonne progression et, de ce fait, leur pondération a été relevée au-delà des pourcentages initialement investis. Cette réallocation légère de capitaux a donc permis au Fonds de réduire sa participation dans des cas comme celui-là afin de conserver la diversification initiale du portefeuille.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (suite)

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

Principales contributions		Principaux freins	
Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds	Stratégie	Effet sur le rendement du Fonds
Finance	2,44 %		
Industries	1,48 %		
Liquidités et titres de liquidité	0,41 %		
Services aux collectivités	0,38 %		
Liés au gouvernement	0,21 %		

L'allocation sectorielle au moment du lancement du Fonds a été fructueuse grâce à la finance, qui assortie de la pondération la plus élevée, a surperformé les autres secteurs sur la période. Le climat de confiance qui régnait parmi les investisseurs au cours de la période a également contribué à la performance du Fonds, les investisseurs cherchant à sécuriser des rendements élevés, en particulier depuis le dernier trimestre de l'année dernière, au moment où la baisse de l'inflation et le changement de ton subséquent des banques centrales ont conduit les marchés à reporter leur attention sur les réductions de taux d'intérêt. L'exposition aux instruments d'État ou apparentés a également porté ses fruits, l'attitude globalement positive à l'égard du risque ayant contribué à la performance de cette classe d'actifs.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille au 31 mars 2024 :

31 mars 2024	
Secteur	Pondération
Finance	52,04 %
Industries	32,90 %
Services publics	9,40 %
Liés au gouvernement	5,62 %
Liquidités et titres de liquidité	0,04 %

BlackRock Advisors (UK) Limited
Avril 2024

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 conventions 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

19 juillet 2024

Administrateur

19 juillet 2024

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 2024 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**

19 juillet 2024

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

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons audité les états financiers de chacun des fonds de BlackRock UCITS Funds (la « Fiducie d'investissement à participation unitaire » (*Unit Trust*)) pour l'exercice clôturé le 31 mars 2024, à savoir les états financiers des fonds BlackRock Canguard 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 Defensive Yield ESG Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts 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, FR Multi-Asset Fund et BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (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 :

- donnent une image sincère et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de chacun des Fonds au 31 mars 2024 ainsi que de leurs rendements sur l'exercice financier clôturé 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 Trust 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 » (Ireland)*) 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 chacun des Fonds conformément aux prescriptions éthiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority), et 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.

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

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

Nous attirons votre attention sur la note 2.1 des états financiers qui explique que le Conseil d'administration a approuvé la clôture des fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund, BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond et BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund au cours de l'exercice. 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.

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. Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, sauf mention contraire expressément indiquée dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance 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 responsable de l'évaluation de la capacité des Fonds à exercer leurs activités selon le principe de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que le gestionnaire n'envisage soit de liquider les Fonds, soit de cesser les opérations, ou qu'il n'ait pas d'alternative réaliste que d'y procéder.

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

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 inclue 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 complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure 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.

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

Notre rapport est préparé uniquement à l'attention des Porteurs de parts, en tant qu'entité, selon les exigences du Règlement 93 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de la Réglementation 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 : 19 juillet 2024

BLACKROCK UCITS FUNDS

COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 GBP	2023 000 GBP
Produits d'exploitation	5	140	108	11 154	7 227	257	1 786	2 657	6 483
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	37 955	(5 578)	22 440	(45 714)	(671)	(19 286)	(168)	(35 972)
Total des revenus/(pertes) sur investissement		38 095	(5 470)	33 594	(38 487)	(414)	(17 500)	2 489	(29 489)
Charges d'exploitation	6	(479)	(370)	(278)	(262)	(86)	(122)	(127)	(119)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		37 616	(5 840)	33 316	(38 749)	(500)	(17 622)	2 362	(29 608)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	–	(1)	(1)	–	–	(1)	(2)
Total des charges financières		–	–	(1)	(1)	–	–	(1)	(2)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		37 616	(5 840)	33 315	(38 750)	(500)	(17 622)	2 361	(29 610)
Fiscalité	10	–	–	(5)	(1)	–	(2)	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		37 616	(5 840)	33 310	(38 751)	(500)	(17 624)	2 361	(29 610)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		37 616	(5 840)	33 310	(38 751)	(500)	(17 624)	2 361	(29 610)

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 2024

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
Produits d'exploitation	5	2 372	1 739	1 974	1 967	762	1 072	8 044	12 736
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	2 826	(3 860)	(816)	(8 810)	3 589	(6 998)	17 252	(49 071)
Total des revenus/(pertes) sur investissement		5 198	(2 121)	1 158	(6 843)	4 351	(5 926)	25 296	(36 335)
Charges d'exploitation	6	(158)	(173)	(270)	(255)	(245)	(271)	(1 318)	(2 017)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		5 040	(2 294)	888	(7 098)	4 106	(6 197)	23 978	(38 352)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(1)	(1)	(1)	(2)	–	–	(367)	(147)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	9	(73)	(49)	–	–	–	(125)	–	–
Total des charges financières		(74)	(50)	(1)	(2)	–	(125)	(367)	(147)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		4 966	(2 344)	887	(7 100)	4 106	(6 322)	23 611	(38 499)
Fiscalité	10	–	–	(16)	(37)	–	–	(1 491)	(1 224)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		4 966	(2 344)	871	(7 137)	4 106	(6 322)	22 120	(39 723)
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus		–	–	–	–	–	(6)	–	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		4 966	(2 344)	871	(7 137)	4 106	(6 328)	22 120	(39 723)

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 2024

	Note	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
Produits d'exploitation	5	38	37	187	135	468	355	162	3 269
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	5 902	(909)	3 231	(2 502)	6 367	(5 222)	(137)	(28 232)
Total des revenus/(pertes) sur investissement		5 940	(872)	3 418	(2 367)	6 835	(4 867)	25	(24 963)
Charges d'exploitation	6	(461)	(486)	(530)	(591)	(853)	(897)	(301)	(278)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		5 479	(1 358)	2 888	(2 958)	5 982	(5 764)	(276)	(25 241)
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	–	–	–	–	(2)	(10)	(16)
Total des charges financières		–	–	–	–	–	(2)	(10)	(16)
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		5 479	(1 358)	2 888	(2 958)	5 982	(5 766)	(286)	(25 257)
Fiscalité	10	–	–	–	–	–	–	1	(328)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		5 479	(1 358)	2 888	(2 958)	5 982	(5 766)	(285)	(25 585)
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus	2	–	–	–	–	–	–	–	(8)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		5 479	(1 358)	2 888	(2 958)	5 982	(5 766)	(285)	(25 593)

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 2024

		FR Multi-Asset Fund 2024	FR Multi-Asset Fund 2023	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ 2024
	Note	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'exploitation	5	1 192	246	7 394
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	33 832	(4 702)	3 583
Total des revenus/(pertes) sur investissement		35 024	(4 456)	10 977
Charges d'exploitation	6	(1 316)	(531)	(1 504)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		33 708	(4 987)	9 473
Charges financières :				
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(2)	(1)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables	9	–	–	(846)
Total des charges financières		(2)	(1)	(846)
Bénéfice/(Perte) net(te)		33 706	(4 988)	8 627
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		33 706	(4 988)	8 627

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 2024

	Note	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 GBP	2023 000 GBP
Actifs nets en début d'exercice financier		147 003	107 521	500 760	491 376	80 280	151 866	124 726	258 941
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		37 616	(5 840)	33 310	(38 751)	(500)	(17 624)	2 361	(29 610)
Opérations sur les parts :									
Émissions de parts rachetables		4 000	48 000	262 596	112 587	113	733	–	112
Rachats de parts rachetables		–	–	(80 473)	(64 452)	(79 893)	(54 695)	(127 087)	(104 717)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts		4 000	48 000	182 123	48 135	(79 780)	(53 962)	(127 087)	(104 605)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	9	–	(2 678)	–	–	–	–	–	–
Actifs nets en fin d'exercice financier		188 619	147 003	716 193	500 760	–	80 280	–	124 726

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

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Actifs nets en début d'exercice financier	84 045	92 491	96 813	103 950	66 646	90 067	245 584	384 733
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	4 966	(2 344)	871	(7 137)	4 106	(6 328)	22 120	(39 723)
Opérations sur les parts :								
Émissions de parts rachetables	1 225	904	–	–	–	–	16 644	771
Rachats de parts rachetables	(16 309)	(7 006)	(97 684)	–	(4 683)	(17 093)	(12 526)	(100 197)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(15 084)	(6 102)	(97 684)	–	(4 683)	(17 093)	4 118	(99 426)
Actifs nets en fin d'exercice financier	73 927	84 045	–	96 813	66 069	66 646	271 822	245 584

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
Actifs nets en début d'exercice financier	29 680	33 555	35 681	42 318	90 456	87 605	11 594	270 128
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	5 479	(1 358)	2 888	(2 958)	5 982	(5 766)	(285)	(25 593)
Opérations sur les parts :								
Émissions de parts rachetables	1 530	1 982	1 631	2 974	11 708	20 112	–	10 005
Rachats de parts rachetables	(5 960)	(4 499)	(8 874)	(6 653)	(29 467)	(11 495)	(11 309)	(242 946)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(4 430)	(2 517)	(7 243)	(3 679)	(17 759)	8 617	(11 309)	(232 941)
Actifs nets en fin d'exercice financier	30 729	29 680	31 326	35 681	78 679	90 456	–	11 594

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 2024

	FR Multi-Asset Fund 2024 000 EUR	FR Multi-Asset Fund 2023 000 EUR	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ 2024 000 EUR
Actifs nets en début d'exercice financier	298 050	–	–
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	33 706	(4 988)	8 627
Opérations sur les parts :			
Émissions de parts rachetables	14 959	336 254	223 150
Rachats de parts rachetables	(47 218)	(33 216)	(5 786)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur les parts	(32 259)	303 038	217 364
Actifs nets en fin d'exercice financier	299 497	298 050	225 991

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 2024

		BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	Note	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
		000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		3	20	85	–	80	13	218	–
Équivalents de trésorerie		–	–	1 536	2 240	–	162	–	720
Marges de trésorerie		–	–	111	272	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	13	10	15 523	6 173	–	3 400	11	2 130
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	188 919	147 147	707 639	495 908	–	79 517	–	122 365
Total de l'actif circulant		188 935	147 177	724 894	504 593	80	83 092	229	125 215
CAPITAUX PROPRES									
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	188 619	147 003	716 193	500 760	–	80 280	–	124 726
Total des capitaux propres		188 619	147 003	716 193	500 760	–	80 280	–	124 726
PASSIF CIRCULANT									
Découverts bancaires		–	–	–	6	–	–	–	2
Montants à payer	12	316	174	8 701	3 705	80	2 812	229	487
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	–	122	–	–	–	–
Total du passif circulant		316	174	8 701	3 833	80	2 812	229	489
Total des capitaux propres et des passifs		188 935	147 177	724 894	504 593	80	83 092	229	125 215

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 2024

	Note	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		117	173	149	1 613	10	11	5 126	3 855
Équivalents de trésorerie		6	2 615	–	–	206	133	–	–
Marges de trésorerie		49	–	–	–	–	–	177	181
Garanties en numéraire		–	–	–	–	–	–	821	429
Montants à recevoir	11	1 100	813	2	805	299	250	8 205	6 956
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	73 073	81 346	–	96 269	65 641	66 499	266 568	242 949
Total de l'actif circulant		74 345	84 947	151	98 687	66 156	66 893	280 897	254 370
PASSIF CIRCULANT									
Marges de trésorerie à payer		21	–	–	–	–	–	15	147
Montants à payer	12	274	777	151	1 195	87	257	7 631	8 074
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital		–	–	–	–	–	–	748	90
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	123	125	–	679	–	–	681	475
Total du passif circulant		418	902	151	1 874	87	257	9 075	8 786
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables		73 927	84 045	–	96 813	66 069	66 636	271 822	245 584
Ajustements d'alignement sur la méthodologie de valorisation définie dans le prospectus		–	–	–	–	–	10	–	–
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	73 927	84 045	–	96 813	66 069	66 646	271 822	245 584

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 2024

	Note	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
		2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
ACTIF CIRCULANT									
Trésorerie		23	5	36	604	22	1 142	230	149
Marges de trésorerie		–	–	–	–	–	–	–	95
Garanties en numéraire		–	–	–	–	–	–	1	–
Montants à recevoir	11	353	53	720	34	1 249	96	–	722
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	30 817	29 754	31 379	35 194	78 776	89 487	56	11 349
Total de l'actif circulant		31 193	29 812	32 135	35 832	80 047	90 725	287	12 315
PASSIF CIRCULANT									
Découverts bancaires		–	18	–	–	–	–	–	–
Marges de trésorerie à payer		–	–	–	–	–	–	–	8
Garanties en numéraire à payer		–	–	–	–	–	–	–	34
Montants à payer	12	464	114	786	151	1 297	269	287	658
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	–	–	23	–	71	–	–	18
Total du passif circulant		464	132	809	151	1 368	269	287	721
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	30 729	29 680	31 326	35 681	78 679	90 456	–	11 594

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 2024

		FR Multi-Asset Fund 2024	FR Multi-Asset Fund 2023	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ 2024
	Note	000 EUR	000 EUR	000 EUR
ACTIF CIRCULANT				
Trésorerie		7 229	5 170	26
Équivalents de trésorerie		104	101	480
Marges de trésorerie		1 577	1 755	–
Montants à recevoir	11	11 561	822	2 743
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	299 370	296 279	223 332
Total de l'actif circulant		319 841	304 127	226 581
PASSIF CIRCULANT				
Marges de trésorerie à payer		69	203	–
Montants à payer	12	11 699	3 000	579
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	8 576	2 874	11
Total du passif circulant		20 344	6 077	590
Actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables	13	299 497	298 050	225 991

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 d'investissement à participation unitaire à capital variable de droit irlandais, domiciliée et constituée en Irlande. 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 en vertu de la 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 15 décembre 2023 et le 25 octobre 2023, les Administrateurs ont décidé de clôturer les Fonds BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 et BlackRock UK Credit Screened Fund avec prises d'effet respectives au 30 novembre 2023 et au 6 décembre 2023. Le 21 mars 2023, les Administrateurs ont décidé de clôturer le Fonds BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund avec prise d'effet au 27 juin 2023. Le 14 février 2024, les Administrateurs ont décidé de clôturer le Fonds BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund avec prise d'effet au 20 mars 2024. Le 23 janvier 2024, les Administrateurs ont décidé de clôturer le Fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund avec prise d'effet au 17 juillet 2024. Par conséquent, les états financiers des Fonds BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1, BlackRock UK Credit Screened Fund, BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond, BlackRock Diversifying Fixed Income Fund et BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ont été préparés selon le principe de la non-continuité d'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 d'état 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 2024. 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 ou instruments dérivés en tant qu'actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus à des fins de 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 instruments 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 et décomptabilisation

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 ont été transférés. 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 consentant à une transaction conclue dans des 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 contrats sur instruments dérivés 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 ayant fait l'objet d'une compensation centralisée et de gré à gré et en organismes de placement collectif (« OPC ») investis 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 produits financiers dérivés négociés de gré à gré incluent celles détaillées dans la note relative à la hiérarchie des justes valeurs et celles utilisées par les intervenants sur le marché qui utilisent au maximum des données de marché et qui reposent le moins possible sur des données spécifiques à l'entité.

2.2.5 Produits financiers dérivés 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 les marges de trésorerie.

2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu 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.

2.2.6 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 marge 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 ».

2.2.8 Parts 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 Global Equity Selection Fund, BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund, BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund, BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund, FR Multi-Asset Fund et BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 sont rachetables au gré des porteurs et ne répondent pas aux critères de classification en fonds propres exposés à la section 22.4 de la Norme FRS 102 et sont de ce fait classées en 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.8 Parts rachetables (suite)

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 devise étrangère 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 décisions comptables critiques

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 négociés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés (« IFD ») négociés de gré à gré sont valorisés à l'aide de techniques d'évaluation, tel que décrit 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 sont présentées dans la note aux états financiers consacrée à la hiérarchie des justes valeurs.

2.4.2 Jugements

2.4.2.1 Évaluation d'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 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.

Dans le cas des titres de créance, toute différence entre le coût d'acquisition et la valeur à l'échéance est comptabilisée en tant que produit d'intérêts sur la durée de vie du titre, selon la méthode du rendement effectif pour calculer l'amortissement.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

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. Tous les revenus sur prêts de titres, nets de la commission de l'Agent de prêt 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 coûts de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements qui sont imputés lorsqu'ils sont engagés 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, de la Catégorie de distribution D du Fonds BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund, de la Catégorie de distribution institutionnelle 1 et de la Catégorie de distribution institutionnelle 2 du Fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund et de la Catégorie de distribution C couverte en CHF, de la Catégorie de distribution C en EUR, de la Catégorie de distribution C couverte en USD et de la Catégorie de distribution E en EUR du Fonds BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026, prélevées sur le capital afin de garantir qu'une distribution est versée aux porteurs de parts.

Les Administrateurs ont mis en place des accords de péréquation 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 péréquation est ajusté pour les porteurs de parts qui ont souscrit au Fonds ou ont effectué des rachats en provenance du Fonds durant l'exercice. L'élément de péréquation 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 Fiscalité

2.10.1 Impôt courant

L'impôt courant 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 Modifications de la présentation comptable

2.11.1 Modifications de la présentation - Dérivés de gré à gré : Contrats pour différence (« CFD »)

Raison de la modification de la présentation

Les investissements dans certains produits dérivés de gré à gré, tels que les CFD, répondent, de par leur nature et leurs caractéristiques, aux critères clés des swaps et sont donc classés de manière plus appropriée en tant que swaps.

Impact des modifications de la présentation

Ce changement n'a eu aucune incidence sur la VL du Fonds ou la présentation des soldes. Les investissements dans ces dérivés de gré à gré restent comptabilisés dans le bilan comme « Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » ou « Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ». Le changement n'a pas non plus d'incidence quantitative sur le compte de résultat condensé ou sur les notes aux états financiers.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.1 Reporting de gestion du risque

Le Gestionnaire examine les rapports trimestriels de performance des investissements et reçoit des présentations semestrielles du Gestionnaire d'investissement qui couvrent la performance et le profil de risque de l'Entité durant la période financière. Les Administrateurs ont délégué au Gestionnaire certaines fonctions relatives à l'administration quotidienne de l'Entité. Le Gestionnaire a, à son tour, délégué l'administration quotidienne du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Comité d'investissement du Gestionnaire examine les rapports annuels de performance des investissements et reçoit des présentations trimestrielles comprenant toute évolution importante sur la performance et le profil de risque de l'Entité durant l'exercice financier. 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. Le Gestionnaire est responsable de la tâche de suivi et de supervision de la performance d'investissement, du risque des produits, ainsi que de la tâche de suivi et de 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 par le Fonds. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA peut déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont mis en place par le 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 couvrir 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. La VaR à un jour a une période rétrospective de plusieurs années, qui intègre la volatilité des marchés provoquée par des événements politiques, sociaux et économiques alimentant le modèle. Les perturbations significatives des marchés, telles que celles qu'entraînent les pandémies, les catastrophes naturelles ou environnementales, les guerres, les actes terroristes ou d'autres événements, peuvent affecter de façon négative la VaR du Fonds.

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	2024 %	2023 %
BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund	2,28	3,35
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	0,55	1,22
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹	s/o	1,66
BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	s/o	1,48
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,30	0,61
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹	s/o	0,99
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	0,54	1,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	2,17	3,34
BlackRock Global Equity Selection Fund	1,97	3,17
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	0,94	1,38
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,74	0,99
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	s/o	3,28
FR Multi-Asset Fund	1,68	2,42
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²	0,27	s/o

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

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

3.2.1 Risque de marché lié 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 lié 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 2024 et au 31 mars 2023.

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 dû au 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.

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'écarts 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 de taux d'intérêt.

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, tels que la pandémie de COVID-19, des récessions, le changement climatique 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.

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 investis par ces Fonds.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.3 Risque de liquidité (suite)

Exposition au risque de liquidité (suite)

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 du 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 des contreparties

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.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

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 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 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 2024 ou au 31 mars 2023.

3.4.1 IFD

Les participations des Fonds sur IFD négociés de gré à gré ou 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 négociés 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 négociées 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 négociées 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 négociées de gré à gré 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 en 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 transactions sur IFD négociées de gré à gré non assorties 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 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 au bilan comprend la marge à recevoir des courtiers compensateurs de chaque Fonds et des contreparties 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.

Les tableaux ci-dessous présentent le nombre total de contreparties aux IFD négociés 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 :

		Nombre total de	Notation de	Exposition	Total des garanties
	Devise	contreparties	crédit la plus	maximale à une	reçues par rapport
Au 31 mars 2024			basse d'une	seule et même	à l'exposition
			seule et même	contrepartie	maximale
			contrepartie	000	000
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	1	A+	–	–
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	3	A+	27	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	4	A	1	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	3	A	–	–
FR Multi-Asset Fund	EUR	7	A-	1	–

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)

Au 31 mars 2024	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une seule et même contrepartie	Exposition maximale à une seule et même contrepartie 000	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	1	A+	45	–

Au 31 mars 2024	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une seule et même contrepartie	Exposition maximale à une seule et même contrepartie 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	–

Pour les swaps de rendement total détenus par le Fonds BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund, le risque est encore atténué du fait que les mouvements de trésorerie ont lieu sur une base mensuelle, avec une réalisation des plus-values ou moins-values 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 NA (London Branch), pour son compte, avec ses propres soldes de trésorerie et les soldes de trésorerie détenus pour le compte d'autres clients.

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 2024 était de A+ (31 mars 2023 : 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.

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 :

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 (suite)

Nom du Fonds	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues
		31 mars 2024	000	31 mars 2023	000
BlackRock UK Credit Screened Fund	GBP	–	–	4 212	4 551
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	9 134	9 873	4 372	4 830
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	–	–	11 427	12 163
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	8 931	10 921	8 639	9 577
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2 614	2 850	2 867	3 738
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	309	375	–	–
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	562	665	–	–
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	2 895	3 124	–	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	135	148
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	902	937	–	–

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 2024 et au 31 mars 2023, 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 plus élevées. Le Fonds investit dans de la dette souveraine et de la dette d'entreprise ce qui l'expose au risque de défaut de l'émetteur eu égard 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 2024	Devise	% des titres de créance investment grade	% des titres de créance non-investment grade	% des titres de créance sans notation	% total des titres de créance
		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	99,50	0,50
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	70,82	29,18	–	100,00
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	93,17	6,83	–	100,00

Au 31 mars 2023	Devise	% des titres de créance investment grade	% des titres de créance non-investment grade	% des titres de créance sans notation	% total des titres de créance
		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	98,92	1,08
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

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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 un organisme de placement collectif (« OPC ») investi et les investissements dans des fonds négociés en Bourse (« ETF ») où le Fonds négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL de cet ETF et qui sont évalués à la VL non auditée et, le cas échéant, à la VL auditée 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 auditée 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 auditée 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 Fonds ;
- (iii) pour les actions étrangères, l'utilisation de facteurs d'ajustement indépendants de la juste valeur afin de refléter la différence entre le dernier prix de clôture des marchés et le point de valorisation du 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.

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.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Les tableaux suivants représentent une analyse des actifs et des passifs financiers de chacun des Fonds évalués à la juste valeur aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 :

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Cagrande 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	–	57 548	–	57 548
Fonds négociés en Bourse	–	131 371	–	131 371
Total	–	188 919	–	188 919
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	–	707 639	–	707 639
Total	–	707 639	–	707 639
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	–	73 047	–	73 047
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	5	–	5
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	21	–	–	21
Total	21	73 052	–	73 073
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(123)	–	(123)
Total	–	(123)	–	(123)
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	–	37 206	–	37 206
Fonds négociés en Bourse	28 435	–	–	28 435
Total	28 435	37 206	–	65 641
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	237 334	–	–	237 334
Obligations	–	28 999	–	28 999
Plus-values latentes sur swaps	–	235	–	235
Total	237 334	29 234	–	266 568
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur swaps	–	(655)	–	(655)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(26)	–	–	(26)
Total	(26)	(655)	–	(681)
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	–	20 708	–	20 708
Fonds négociés en Bourse	10 109	–	–	10 109
Total	10 109	20 708	–	30 817
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	–	21 200	–	21 199
Fonds négociés en Bourse	10 179	–	–	10 179
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1	–	1
Total	10 179	21 201	–	31 379
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(23)	–	(23)
Total	–	(23)	–	(23)
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	–	41 786	–	41 786
Fonds négociés en Bourse	36 170	–	–	36 170
Matières premières négociées en Bourse	820	–	–	820
Total	36 990	41 786	–	78 776
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(71)	–	(71)
Total	–	(71)	–	(71)
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions	56	–	–	56
Total	56	–	–	56

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 mars 2024 (suite)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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	–	170 451	–	170 451
Fonds négociés en Bourse	126 836	–	–	126 836
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 779	–	1 779
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	304	–	–	304
Total	127 140	172 230	–	299 370
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(8 268)	–	(8 268)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(308)	–	–	(308)
Total	(308)	(8 268)	–	(8 576)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	223 276	–	223 276
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	56	–	56
Total	–	223 332	–	223 332
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(11)	–	(11)
Total	–	(11)	–	(11)

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

31 mars 2023	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	–	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 UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

31 mars 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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 swaps	–	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 swaps	–	(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 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 swaps	–	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 swaps	–	(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)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Produits d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	3	–	–	–	24	16
Produits d'intérêts sur actifs financiers	–	–	11 151	7 227	257	1 786	2 620	6 448
Revenus sur prêts de titres	–	–	–	–	–	–	13	19
Remise sur commission de gestion	140	108	–	–	–	–	–	–
Total	140	108	11 154	7 227	257	1 786	2 657	6 483

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2	–	8	3	–	–	83	98
Produits d'intérêts sur actifs financiers	2 334	1 705	1 959	1 954	–	–	547	587
Produits d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	602	1 973
Produits de dividendes	–	–	–	–	–	–	6 800	10 061
Revenus provenant des fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	566	786	–	–
Revenus sur prêts de titres	36	34	7	10	44	131	12	17
Remise sur commission de gestion	–	–	–	–	152	155	–	–
Total	2 372	1 739	1 974	1 967	762	1 072	8 044	12 736

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	1	–	5	1	7	15
Produits d'intérêts sur actifs financiers	–	–	–	–	–	–	25	68
Produits d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	8	189
Produits de dividendes	–	–	–	–	–	–	23	2 991
Revenus provenant des fonds négociés en Bourse	21	19	170	120	408	309	–	–
Revenus sur prêts de titres	1	1	1	–	7	1	–	6
Remise sur commission de gestion	16	17	15	15	48	44	–	–
Autres produits	–	–	–	–	–	–	99	–
Total	38	37	187	135	468	355	162	3 269

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²
	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	84	10	–
Produits d'intérêts sur actifs financiers	–	–	7 393
Revenus provenant des fonds négociés en Bourse	923	187	–
Revenus sur prêts de titres	–	–	1
Remise sur commission de gestion	185	49	–
Total	1 192	246	7 394

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

² 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)

6. Charges d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund 1	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Frais d'audit	(14)	(7)	(10)	(10)	(11)	(10)	(9)	(9)
Frais de liquidation	–	–	–	–	(27)	–	(44)	–
Commissions de gestion	(429)	(336)	(246)	(229)	(33)	(90)	(35)	(44)
Autres charges d'exploitation	(36)	(27)	(22)	(23)	(15)	(22)	(39)	(66)
Total	(479)	(370)	(278)	(262)	(86)	(122)	(127)	(119)

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Frais d'audit	(10)	(10)	(11)	(14)	(16)	(14)	(6)	(14)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	108	140	–	–	–	–	19	–
Frais de liquidation	–	–	(30)	–	(4)	–	–	–
Commissions de gestion	(199)	(209)	(195)	(207)	(193)	(227)	(1 273)	(1 938)
Autres charges d'exploitation	(57)	(94)	(34)	(34)	(32)	(30)	(58)	(65)
Total	(158)	(173)	(270)	(255)	(245)	(271)	(1 318)	(2 017)

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Frais d'audit	(15)	(15)	(39)	(28)	(38)	(28)	(9)	(10)
Charges d'exploitation excédentaires remboursées	4	4	18	4	25	–	–	–
Frais de liquidation	–	–	–	–	–	–	(65)	–
Commissions de gestion	(430)	(450)	(488)	(543)	(818)	(845)	(52)	(217)
Autres charges d'exploitation	(20)	(25)	(21)	(24)	(22)	(24)	(175)	(51)
Total	(461)	(486)	(530)	(591)	(853)	(897)	(301)	(278)

¹Le 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 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit	(51)	(4)	(13)
Commissions de gestion	(1 238)	(512)	(1 474)
Autres charges d'exploitation	(27)	(15)	(17)
Total	(1 316)	(531)	(1 504)

Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier ; il n'existe donc pas de données

¹ 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 frais ». 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 frais ».

Tableaux des commissions et frais

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Commissions de gestion (parmi lesquelles 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 %	Inclus dans la Commission de gestion
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 %	Inclus dans la Commission de gestion
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 %	Inclus 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 %	Inclus dans la Commission de gestion
	Catégorie de capitalisation D couverte en CHF	0,24 %	Inclus dans la Commission de gestion
	Catégorie de distribution D	0,24 %	Inclus dans la Commission de gestion
	Catégorie de capitalisation Z	0,19 %	Inclus dans la Commission de gestion
	Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF	0,19 %	Inclus dans la Commission de gestion
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,15 %	Accord client

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

Tableaux des commissions et frais

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Commissions de gestion (parmi lesquelles 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 Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	Catégorie de parts de capitalisation Flexible en EUR	0,15 %		Accord client
	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR	0,15 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 1	0,50 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2	0,50 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Catégorie de capitalisation D	1,10 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation Z	1,10 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,30 %		Accord client
	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle	1,10 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Global Equity Selection Fund	Catégorie de capitalisation A	2,10 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	1,05 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	2,75 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Catégorie de capitalisation D	0,95 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	2,45 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	Catégorie de capitalisation A	1,85 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D	0,90 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E	2,15 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	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	
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,20 %		Accord client
FR Multi-Asset Fund	Capitalisation institutionnelle en EUR	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Capitalisation institutionnelle couverte en SEK	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Capitalisation institutionnelle couverte en USD	0,55 %	Inclus dans la Commission de gestion	
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Catégorie de capitalisation C couverte en CHF	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution C couverte en CHF	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation C couverte en EUR	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution C couverte en EUR	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation C couverte en USD	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution C couverte en USD	0,70 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation D couverte en EUR	0,25 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution D couverte en EUR	0,25 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de capitalisation E couverte en EUR	0,85 %	Inclus dans la Commission de gestion	
	Catégorie de distribution E couverte en EUR	0,85 %	Inclus dans la Commission de gestion	

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

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 et en excluant la Commission de gestion) ne dépasse pas les taux indiqués ci-dessous.

Nom du Fonds	Catégorie de parts	Plafond de la commission
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	0,03 %
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	Catégorie de capitalisation D	0,14 %
	Catégorie de capitalisation Z	0,14 %
	Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle	0,14 %
	Catégorie de parts de capitalisation Flexible	0,14 %
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 partie de la facilité de crédit de 450 000 000 USD à la disposition des Fonds. Une commission d'engagement, 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 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	6	(135)	(13 281)	(6 069)	(18 500)	(11 535)	(22 985)	(23 484)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(235)	146	–	–	–	–
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	37 771	(5 378)	35 833	(39 653)	17 829	(7 751)	22 817	(12 488)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	123	(138)	–	–	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	178	(65)	–	–	–	–	–	–
Total	37 955	(5 578)	22 440	(45 714)	(671)	(19 286)	(168)	(35 972)

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(1 079)	(1 742)	(11 024)	(3 940)	(79)	(3 527)	3 664	(25 835)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	138	540	237	(596)	–	(1 953)	976	(5 558)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	3 870	(2 380)	10 769	(2 334)	3 667	(1 762)	20 026	(2 255)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	28	(117)	(710)	1 535	–	240	(526)	(3 667)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	(131)	(161)	(88)	(3 475)	1	4	(6 888)	(11 756)
Total	2 826	(3 860)	(816)	(8 810)	3 589	(6 998)	17 252	(49 071)

¹Le 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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	1 326	1 366	582	(633)	1 026	(1 210)	(772)	(8 365)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(152)	(1 064)	(448)	(2 132)	264	1 196
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	4 515	(2 587)	2 756	(1 978)	5 763	(3 998)	876	(10 406)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(120)	229	(487)	670	(53)	(3 311)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	61	312	165	944	513	1 448	(452)	(7 346)
Total	5 902	(909)	3 231	(2 502)	6 367	(5 222)	(137)	(28 232)

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)

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	5 561	585	547
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	10 230	(10 701)	(85)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	30 549	3 739	2 976
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(9 302)	2 805	45
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	(3 206)	(1 130)	100
Total	33 832	(4 702)	3 583

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

8. Charges d'intérêts ou charges similaires

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock UK Credit Screened Fund		BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Autres intérêts	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)
Total	(1)	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(2)

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

8. Charges d'intérêts ou charges similaires (suite)

	BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund		FR Multi-Asset Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR
Charges d'intérêts sur instruments financiers dérivés	(348)	(133)	–	–	(9)	(15)	–	–
Autres intérêts	(19)	(14)	–	(2)	(1)	(1)	(2)	(1)
Total	(367)	(147)	–	(2)	(10)	(16)	(2)	(1)

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 Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Mai	–	–	–	–	–	(107)	–
Septembre	–	–	–	–	–	–	(232)
Décembre	–	–	–	–	–	–	(308)
Mars	–	(2 678)	(81)	(48)	–	–	(306)
Distributions déclarées	–	(2 678)	(81)	(48)	–	(107)	(846)
Produits de péréquation	–	–	(1)	(1)	–	(18)	–
Charges de péréquation	–	–	9	–	–	–	–
Total	–	(2 678)	(73)	(49)	–	(125)	(846)

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)

10. Fiscalité

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2024

	BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(5)	(1)	–	(2)	(16)	(37)	(833)	(1 134)
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	–	–	–	–	–	–	(658)	(90)
Total des impôts	(5)	(1)	–	(2)	(16)	(37)	(1 491)	(1 224)

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

	BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023
	000 USD	000 USD
Impôt courant		
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(2)	(325)
Impôt différé		
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	3	(3)
Total des impôts	1	(328)

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Impôts (suite)

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 :

a) 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

b) certains 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'écarts temporaires importants entre l'imposition des plus-values latentes stipulées dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement à réaliser.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») a récemment publié des règles globales pour un nouveau cadre d'impôt minimum mondial (« Pilier 2 ») qui entrera en vigueur pour les périodes comptables commençant à compter du 31 décembre 2023. Par conséquent, il n'est pas possible de déterminer si l'Entité relève du champ d'application du Pilier 2, ni d'estimer raisonnablement l'exposition potentielle aux impôts sur les revenus relevant du Pilier 2, le cas échéant.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à recevoir

Au 31 mars 2024

	BlackRock Canguard Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	1
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	–	–	7 664	4 391	–	823	11	2 128
Remises sur commission de gestion à recevoir	13	10	–	–	–	–	–	–
Ventes de titres en attente de règlement	–	–	7 859	1 782	–	2 577	–	–
Produits à recevoir sur prêts de titres	–	–	–	–	–	–	–	1
Total	13	10	15 523	6 173	–	3 400	11	2 130

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits de dividendes à recevoir	–	–	–	–	–	–	759	1 185
Revenus à recevoir sur fonds négociés en Bourse	–	–	–	–	283	225	–	–
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	–	–	–	–	–	–	7	5
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	888	807	2	681	–	–	–	–
Produits d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	266	206
Remises sur commission de gestion à recevoir	–	–	–	–	12	13	–	–
Ventes de titres en attente de règlement	208	–	–	111	–	–	7 173	5 553
Produits à recevoir sur prêts de titres	3	3	–	1	4	12	–	1
Autres produits à recevoir	1	3	–	12	–	–	–	6
Total	1 100	813	2	805	299	250	8 205	6 956

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 EUR	2023 000 EUR	2024 000 USD	2023 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	47
Revenus à recevoir sur fonds négociés en Bourse	–	2	–	–	–	5	–	–
Produits d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	–	18
Remises sur commission de gestion à recevoir	2	3	3	4	10	11	–	–
Ventes de titres en attente de règlement	350	28	662	–	1 119	–	–	657
Produits à recevoir sur prêts de titres	–	–	–	–	1	–	–	–
Souscriptions de parts en attente de règlement	1	20	–	30	77	80	–	–
Autres produits à recevoir	–	–	55	–	42	–	–	–
Total	353	53	720	34	1 249	96	–	722

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 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	6	1	–
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	–	–	2 741
Remises sur commission de gestion à recevoir	15	15	–
Ventes de titres en attente de règlement	11 013	806	–
Souscriptions de parts en attente de règlement	262	–	–
Autres produits à recevoir	265	–	2
Total	11 561	822	2 743

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 2024

	BlackRock Cangrande Global Index Equity Fund		BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1		BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1 ¹		BlackRock UK Credit Screened Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP
Frais d'audit à payer	7	13	10	20	10	20	9	18
Frais de liquidation à payer	–	–	–	–	27	–	44	–
Commissions de gestion à payer	248	132	60	59	1	26	18	26
Achats de titres en attente de règlement	–	–	8 579	2 684	–	1 463	–	349
Rachat de parts en attente de règlement	–	–	–	914	–	1 279	–	–
Montants résiduels à payer aux investisseurs	–	–	–	–	–	–	24	–
Autres montants à payer	61	29	52	28	42	24	134	94
Total	316	174	8 701	3 705	80	2 812	229	487

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund		BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund ¹		BlackRock Diversifying Fixed Income Fund		BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Frais d'audit à payer	10	20	19	28	15	29	15	30
Distributions aux porteurs de parts rachetables à payer	81	48	–	–	–	–	–	–
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	(188)	(126)	–	–	–	–	(19)	–
Intérêts sur instruments financiers dérivés à payer	–	–	–	–	–	–	77	49
Frais de liquidation à payer	–	–	30	–	4	–	–	–
Commissions de gestion à payer	206	133	38	54	24	35	236	276
Achats de titres en attente de règlement	–	649	–	1 079	–	172	7 014	7 681
Rachat de parts en attente de règlement	72	–	–	–	–	–	–	–
Autres montants à payer	93	53	64	34	44	21	308	38
Total	274	777	151	1 195	87	257	7 631	8 074

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 2024

	BlackRock Global Equity Selection Fund		BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund		BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund		BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund ¹	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Frais d'audit à payer	14	29	26	28	26	28	20	22
Charges d'exploitation excédentaires remboursables	(9)	(4)	(10)	(4)	(26)	–	–	–
Intérêts sur instruments financiers dérivés à payer	–	–	–	–	–	–	–	3
Frais de liquidation à payer	–	–	–	–	–	–	65	–
Commissions de gestion à payer	55	60	54	65	89	103	87	126
Achats de titres en attente de règlement	318	–	636	–	968	–	–	464
Rachat de parts en attente de règlement	34	6	25	37	187	117	–	–
Montants résiduels à payer aux investisseurs	–	–	–	–	–	–	15	–
Autres montants à payer	52	23	55	25	53	21	100	43
Total	464	114	786	151	1 297	269	287	658

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 2024

	FR Multi-Asset Fund		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	2024	2023	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Frais d'audit à payer	28	4	13
Distributions aux porteurs de parts rachetables à payer	–	–	306
Commissions de gestion à payer	172	157	149
Achats de titres en attente de règlement	11 485	2 833	–
Rachat de parts en attente de règlement	–	–	104
Autres montants à payer	14	6	7
Total	11 699	3 000	579

¹Le 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

Le tableau des VL par part au 31 mars 2024 ci-dessous a été préparé aux fins de l'établissement des états financiers conformément à la norme FRS 102. Le 29 mars 2024 étant un jour férié, la dernière VL par part, calculée conformément aux dispositions du prospectus aux fins des transactions avec les investisseurs, a été publiée au 28 mars 2024.

Au 31 mars 2024

		2024	2023	2022
BlackRock Cagrande Global Index Equity Fund				
Catégorie de parts de distribution				
Institutionnelle				
Valeur liquidative	000 EUR	188 619	147 003	107 521
Parts en circulation		16 643 108	16 209 504	10 890 315
Valeur liquidative par part	EUR	11,33	9,07	9,87
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1				
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	716 193	500 760	491 376
Parts en circulation		68 221 088	50 909 999	46 169 540
Valeur liquidative par part	EUR	10,50	9,84	10,64
BlackRock Euro Sovereign Bond Index Fund 1¹				
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	–	80 280	151 866
Parts en circulation		–	8 489 005	14 152 817
Valeur liquidative par part	EUR	–	9,46	10,73
BlackRock UK Credit Screened Fund¹				
Catégorie de parts de capitalisation				
Flexible				
Valeur liquidative	000 GBP	–	124 726	258 941
Parts en circulation		–	8 083 166	15 014 988
Valeur liquidative par part	GBP	–	15,43	17,25
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	17 667	17 204	19 305
Parts en circulation		1 669 291	1 732 573	1 890 014
Valeur liquidative par part	EUR	10,58	9,93	10,21
Catégorie de capitalisation D couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	1 437	1 757	2 054
Parts en circulation		142 309	181 309	204 301
Valeur liquidative par part	CHF	10,10	9,69	10,05
Catégorie de distribution D				
Valeur liquidative	000 EUR	3 244	2 641	2 937
Parts en circulation		353 040	298 890	317 390
Valeur liquidative par part	EUR	9,19	8,84	9,25
Catégorie de capitalisation Z				
Valeur liquidative	000 EUR	45 929	53 099	58 435
Parts en circulation		4 324 040	5 330 953	5 706 066
Valeur liquidative par part	EUR	10,62	9,96	10,24
Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	5 452	9 257	10 038
Parts en circulation		538 691	953 267	997 099
Valeur liquidative par part	CHF	10,12	9,71	10,07
Catégorie de parts de capitalisation				
Flexible				
Valeur liquidative	000 EUR	5	5	5
Parts en circulation		482	482	482
Valeur liquidative par part	EUR	10,74	10,05	10,32
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund¹				
Catégorie de parts de capitalisation				
Flexible en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	–	2 360	2 530
Parts en circulation		–	233 040	233 040
Valeur liquidative par part	EUR	–	10,13	10,86
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	–	94 453	101 420
Parts en circulation		–	10 634 678	10 634 678
Valeur liquidative par part	EUR	–	8,88	9,54
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund				
Catégorie de parts de distribution				
Institutionnelle 1				
Valeur liquidative	000 EUR	66 069	62 160	66 376
Parts en circulation		7 050 651	7 050 651	7 050 651
Valeur liquidative par part	EUR	9,37	8,82	9,41
Catégorie de parts de distribution				
Institutionnelle 2²				
Valeur liquidative	000 EUR	–	4 476	23 675
Parts en circulation		–	504 460	2 498 501

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2024	2023	2022
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund (suite)				
Catégorie de parts de distribution Institutionnelle 2² (suite)				
Valeur liquidative par part	EUR	–	8,88	9,48
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	11,03	10,18	11,36
Catégorie de capitalisation Z				
Valeur liquidative	000 USD	174 452	160 971	179 331
Parts en circulation		16 007 366	16 007 366	16 007 366
Valeur liquidative par part	USD	10,90	10,06	11,20
Catégorie de parts de capitalisation Flexible				
Valeur liquidative	000 USD	97 368	76 784	86 782
Parts en circulation		8 605 732	7 398 968	7 551 375
Valeur liquidative par part	USD	11,31	10,38	11,49
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle				
Valeur liquidative	000 USD	1	7 828	118 619
Parts en circulation		100	779 556	10 581 890
Valeur liquidative par part	USD	10,87	10,04	11,21
BlackRock Global Equity Selection Fund				
Catégorie de capitalisation A				
Valeur liquidative	000 EUR	633	2 347	2 931
Parts en circulation		36 029	159 977	191 556
Valeur liquidative par part	EUR	17,57	14,67	15,30
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	12 245	10 141	11 613
Parts en circulation		581 307	582 600	646 717
Valeur liquidative par part	EUR	21,07	17,41	17,96
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	17 851	17 192	19 011
Parts en circulation		949 079	1 092 429	1 156 349
Valeur liquidative par part	EUR	18,81	15,74	16,44
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund				
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	7 718	8 964	11 052
Parts en circulation		589 215	755 868	874 575
Valeur liquidative par part	EUR	13,10	11,86	12,64
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	23 608	26 717	31 266
Parts en circulation		1 994 694	2 464 626	2 675 831
Valeur liquidative par part	EUR	11,84	10,84	11,68
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund				
Catégorie de capitalisation A				
Valeur liquidative	000 EUR	536	877	1 210
Parts en circulation		48 441	84 695	109 311
Valeur liquidative par part	EUR	11,07	10,35	11,07
Catégorie de capitalisation D				
Valeur liquidative	000 EUR	40 562	50 994	47 122
Parts en circulation		3 368 630	4 570 717	3 987 951
Valeur liquidative par part	EUR	12,04	11,16	11,82
Catégorie de capitalisation E				
Valeur liquidative	000 EUR	37 576	38 580	39 273
Parts en circulation		3 401 627	3 732 351	3 551 738
Valeur liquidative par part	EUR	11,05	10,34	11,06
Catégorie de parts de capitalisation Flexible³				
Valeur liquidative	000 EUR	5	5	–
Parts en circulation		475	475	–
Valeur liquidative par part	EUR	11,09	10,24	–
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹				
Catégorie de capitalisation A				
Valeur liquidative	000 USD	–	1	1
Parts en circulation		–	100	100
Valeur liquidative par part	USD	–	9,18	10,49
Catégorie de parts de capitalisation Flexible				
Valeur liquidative	000 USD	–	11 588	270 119
Parts en circulation		–	1 225 941	25 184 855

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2024	2023	2022
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund¹ (suite)				
Catégorie de parts de capitalisation Flexible (suite)				
Valeur liquidative par part	USD	–	9,45	10,73
Catégorie de parts de capitalisation Flexible en NZD				
Valeur liquidative	000 NZD	–	8	–
Parts en circulation		–	810	–
Valeur liquidative par part	NZD	–	10,15	–
FR Multi-Asset Fund				
Capitalisation institutionnelle en EUR³				
Valeur liquidative	000 EUR	40 051	34 578	–
Parts en circulation		3 538 647	3 455 554	–
Valeur liquidative par part	EUR	11,32	10,01	–
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en SEK³				
Valeur liquidative	000 SEK	2 160 710	2 264 352	–
Parts en circulation		19 136 109	22 657 655	–
Valeur liquidative par part	SEK	112,91	99,94	–
Catégorie de parts de capitalisation Institutionnelle couverte en USD³				
Valeur liquidative	000 USD	78 127	67 884	–
Parts en circulation		6 501 463	6 501 463	–
Valeur liquidative par part	USD	12,02	10,44	–
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026⁴				
Catégorie de capitalisation C couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	175	–	–
Parts en circulation		17 049	–	–
Valeur liquidative par part	CHF	10,25	–	–
Catégorie de distribution C couverte en CHF				
Valeur liquidative	000 CHF	426	–	–
Parts en circulation		42 009	–	–
Valeur liquidative par part	CHF	10,14	–	–
Catégorie de capitalisation C en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	817	–	–
Parts en circulation		78 149	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,46	–	–
Catégorie de distribution C en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	7 403	–	–
Parts en circulation		714 709	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,36	–	–
Catégorie de capitalisation C couverte en USD				
Valeur liquidative	000 USD	2 473	–	–
Parts en circulation		233 093	–	–
Valeur liquidative par part	USD	10,61	–	–
Catégorie de distribution C couverte en USD				
Valeur liquidative	000 USD	2 526	–	–
Parts en circulation		240 581	–	–
Valeur liquidative par part	USD	10,50	–	–
Catégorie de capitalisation D en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	10 772	–	–
Parts en circulation		1 026 655	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,49	–	–
Catégorie de distribution D en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	4 322	–	–
Parts en circulation		417 200	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,36	–	–
Catégorie de capitalisation E en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	112 493	–	–
Parts en circulation		10 769 148	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,45	–	–
Catégorie de distribution E en EUR				
Valeur liquidative	000 EUR	84 938	–	–
Parts en circulation		8 197 696	–	–
Valeur liquidative par part	EUR	10,36	–	–

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 précédent.

³ La catégorie de parts a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2022.

⁴ 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)

14. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023 étaient les suivants :

	31 mars 2024	31 mars 2023
EUR = 1		
AUD	1,6554	1,6222
CAD	1,4615	1,4703
CHF	0,9728	0,9925
CLP	1 059,3180	858,9582
CNY	7,8412	7,4610
COP	4 174,4700	5 062,1073
CZK	25,2860	23,4770
DKK	7,4590	7,4493
GBP	0,8549	0,8787
HKD	8,4526	8,5286
HUF	394,0400	380,3501
IDR	17 123,4001	16 290,7743
ILS	3,9568	3,9119
JPY	163,4526	144,5956
KRW	1 453,9500	1 414,3949
MXN	17,9515	19,6169
MYR	5,1116	4,7940
NOK	11,7165	11,3785
NZD	1,8056	1,7365
PEN	4,0181	4,0862
PLN	4,3068	4,6805
RON	4,9701	4,9474
RUB	99,9810	84,4172
SEK	11,5480	11,2660
SGD	1,4576	1,4445
THB	39,4065	37,1512
USD	1,0800	1,0864
ZAR	20,4512	19,2763
GBP = 1		
EUR	1,1697	1,1381
USD = 1		
AED	3,6722	3,6725
BRL	5,0056	5,0703
CLP	980,8500	790,6100
CNH	7,2604	6,8673
CNY	7,2604	6,8673
CZK	23,4130	21,6089
EUR	0,9259	0,9204
GBP	0,7916	0,8088
HKD	7,8265	7,8500
HUF	364,8519	350,0852
IDR	15 855,0000	14 994,5000
INR	83,4025	82,1825
KRW	1 346,2500	1 301,8500
KWD	0,3076	0,3069
MXN	16,6218	18,0560
MYR	4,7330	4,4125
NZD	1,6718	1,5983
PHP	56,2150	54,3650
PLN	3,9878	4,3081
QAR	3,6470	3,6711
RUB	92,5750	77,7000
SAR	3,7505	3,7537
THB	36,4875	34,1950
TRY	32,3520	19,1950
TWD	32,0035	30,4475
ZAR	18,9363	17,7425

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité durant l'exercice clôturé le 31 mars 2024 :

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 :

Nom du Fonds	Gestionnaires d'investissement délégués
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 au cours de l'exercice, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice sont respectivement communiqués aux Notes 6 et 10.

Les Administrateurs en poste au 31 mars 2024 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

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

Les investissements dans des fonds gérés par BlackRock, Inc. et dans des sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et inscrits dans le tableau 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, 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 lesdits 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 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 X couverte en EUR	s/o ¹
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie Z couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,30 % de la VL 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 UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Investissements	Commission versée par le Fonds
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USDs/o ¹	
BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	s/o ¹
Société d'investissement - OPCVM agréés en Allemagne par la Federal 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 T0)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ²
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 0,15 % de la VL ¹
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,09 % de la VL ¹
iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 0,50 % de la VL ¹
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,25 % de la VL ¹
iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,28 % de la VL ¹
iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie d'actions en GBP (Dist)	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % 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 Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,25 % 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
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 couverte en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares Global Govt Bond UCITS ETF - Catégorie de distribution couverte en EUR	Frais annuels plafonnés à 0,25 % 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 couverte en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 1,00 % de la VL ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,48 % de la VL ¹
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,23 % de la VL ¹
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,15 % de la VL ¹
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,12 % de la VL ¹
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,15 % de la VL ¹
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	Frais annuels plafonnés à 0,60 % de la VL ¹
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,10 % de la VL ¹
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,07 % de la VL ¹
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,20 % de la VL ¹
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,25 % de la VL ¹
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	Frais annuels plafonnés à 0,35 % de la VL ¹
iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	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 US Mortgage Backed Securities UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	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 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 UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Investissements	Commission versée par le Fonds
BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond 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 - 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 European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	s/o ⁶
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	s/o ⁶
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

¹ Les 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).

² Le 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, ce dernier s'acquitte de l'excédent en déduction de ses propres actifs.

³ Le 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.

⁴ Le 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, ce dernier s'acquitte de l'excédent en déduction de ses propres actifs.

⁵ Le 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, ce dernier s'acquitte de l'excédent en déduction de ses propres actifs.

⁶ Le 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.

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 2024

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	100,00	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	Néant	Néant
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	Néant	100,00	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	– ¹	65,04	1
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,01	52,51	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	Néant	57,10	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	0,01	Néant	Néant
FR Multi-Asset Fund	– ¹	Néant	Néant

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Transactions avec des parties liées (suite)

Investisseurs importants (suite)

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 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

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

Prêt de titres

Tous les revenus sur prêts de titres au cours de l'exercice financier, nets de la commission de l'agent de prêt de titres, seront reversés au Fonds concerné (voir ci-après la note relative aux produits d'exploitation). En cas de revenus sur prêts de titres, l'agent de prêt de titres percevra une commission de 37,5 % de ces revenus et acquittera, à partir de sa commission, tous les coûts opérationnels et administratifs de tierces parties engagés dans le cadre de cette activité. Si les coûts des opérations de prêt de titres payables à des tiers dépassent la commission perçue par l'agent de prêt de titres, ce dernier sera tenu de régler tout montant excédentaire sur ses propres actifs.

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 2023 : 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 2023 : néant).

Aucun contrat d'engagement assorti ou non d'une sûreté ni aucun contrat de garantie n'ont été souscrits avec des parties liées au cours de l'exercice financier (31 mars 2023 : néant).

16. Facilité de crédit

Le Fonds a 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 part 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 19 avril 2024. 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 l'ajout au 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'exercice financier (31 mars 2023 : néant).

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023.

BLACKROCK UCITS FUNDS

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

18. Fonds clôturés

Au 31 mars 2024, les soldes des Fonds BlackRock Diversified Distribution Fund, BlackRock Diversified Strategies Selection Fund, BlackRock Dynamic Allocation Fund, BlackRock Euro Cash Fund, BlackRock Fixed Income Selection Fund, BlackRock Multi Style Strategy Fund et BlackRock Tactical Opportunities Fund détenus dans les comptes du Fiduciaire s'élevaient à 38 EUR (2023 : 76 216 EUR), 30 031 EUR (2023 : 46 568 EUR), 420 EUR (2023 : néant), 29 979 EUR (2023 : 46 280 EUR), 540 EUR (2023 : 38 384 EUR), 3 028 EUR (2023 : 3 693 EUR) et 6 070 USD (2023 : 6 166 USD) respectivement. Ces fonds ont clôturé leurs activités au cours des exercices précédents et n'ont pas été inclus dans le présent rapport étant donné que les états financiers audités de leur clôture ont été préparés pendant les exercices précédents.

19. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 19 avril 2024, un renouvellement de facilité de crédit a été accordé par JPMorgan Chase Bank et autres

prêteurs syndiqués. Le 20 mai 2024, un prospectus actualisé a été publié pour l'Entité afin d'intégrer les

changements suivants :

- Mises à jour des informations relatives aux Administrateurs.
- Mise à jour du référentiel et des mesures de gestion des risques pour les Fonds BlackRock Global Equity Selection Fund et BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund.
- Exclusion des Fonds BlackRock Emerging Markets Sovereign Screened Bond Fund et BlackRock UK Equity Income Fund.

Le 17 juillet 2024, le Fonds BlackRock Diversifying Fixed Income Fund a été intégralement racheté.

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 2024.

20. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 19 juillet 2024.

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 31,76 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 31,76 %)				
1 557 039	USD	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) - Catégorie de capitalisation Flexible en USD ¹	36 370	19,28
998 459	EUR	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - Catégorie de capitalisation Flexible en EUR ¹	18 473	9,80
44 813	USD	iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD ¹	2 705	1,43
		Irlande – Total	57 548	30,51
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			57 548	30,51
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			57 548	30,51

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 68,34 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 68,34 %)				
67 408	EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	34 491	18,29
16 829	EUR	iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	2 976	1,58
2 031 401	EUR	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	16 754	8,88
936 865	EUR	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	5 941	3,15
3 569 073	EUR	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	34 936	18,52
4 243 438	EUR	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	36 273	19,23
		Irlande – Total	131 371	69,65
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			131 371	69,65

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	188 919	100,16
Trésorerie	3	–
Autres actifs et passifs	(303)	(0,16)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	188 619	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	69,53
Organismes de placement collectif	30,46
Autres actifs	0,01
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 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (31 mars 2023 : 99,03 %)				
Australie (31 mars 2023 : 1,59 %)				
200 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	191	0,03
300 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 0.75%, 15/03/2029	261	0,04
250 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	227	0,03
150 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 1.25%, 15/03/2033	121	0,02
200 000	EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	197	0,03
400 000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.25%, 30/07/2025	388	0,05
250 000	EUR	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	204	0,03
300 000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.50%, 26/02/2027	284	0,04
250 000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 0.63%, 25/08/2030	209	0,03
200 000	EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., FRN, 1.63%, 11/03/2081	184	0,03
250 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.65%, 20/01/2026	251	0,04
200 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5.10%, 03/02/2033	206	0,03
250 000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	235	0,03
450 000	EUR	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 0.67%, 05/05/2031	417	0,06
200 000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.38%, 24/05/2033	210	0,03
100 000	EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	102	0,02
100 000	EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.50%, 28/05/2029	86	0,01
100 000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	93	0,01
100 000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	92	0,01
100 000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	89	0,01
150 000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	134	0,02
300 000	EUR	Macquarie Group Ltd., 4.75%, 23/01/2030	317	0,05
125 000	EUR	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	106	0,02
250 000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	241	0,03
525 000	EUR	National Australia Bank Ltd., 2.13%, 24/05/2028	503	0,07
200 000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	184	0,03
100 000	EUR	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 20/05/2031	89	0,01
100 000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.75%, 11/04/2028	93	0,01
150 000	EUR	Scentre Group Trust 1, REIT, 1.45%, 28/03/2029	135	0,02
100 000	EUR	Stockland Trust, REIT, 1.63%, 27/04/2026	95	0,01
100 000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028	94	0,01
225 000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.38%, 03/05/2033	236	0,03
100 000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.13%, 14/04/2026	96	0,01
200 000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.38%, 26/03/2029	184	0,03
250 000	EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.00%, 23/04/2030	220	0,03
100 000	EUR	Telstra Group Ltd., 3.75%, 04/05/2031	102	0,02
100 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.06%, 13/01/2025	97	0,01
100 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3.43%, 18/06/2026	100	0,01
200 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	193	0,03
100 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	90	0,01
200 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	196	0,03
300 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	282	0,04
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	91	0,01
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	97	0,01
300 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.71%, 12/03/2032	303	0,04
200 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.23%, 26/04/2033	209	0,03
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.97%, 12/03/2036	102	0,02
100 000	EUR	Vicinity Centres Trust, REIT, 1.13%, 07/11/2029	86	0,01
300 000	EUR	Wesfarmers Ltd., FRN, 0.95%, 21/10/2033	238	0,03
350 000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	352	0,05
150 000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	140	0,02
400 000	EUR	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	371	0,05
200 000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	206	0,03
250 000	EUR	Westpac Banking Corp., FRN, 0.77%, 13/05/2031	232	0,03
200 000	EUR	Woolworths Group Ltd., FRN, 0.38%, 15/11/2028	174	0,02
Australie – Total			10 435	1,46

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Autriche (31 mars 2023 : 1,12 %)				
200 000	EUR	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	211	0,03
100 000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	100	0,02
100 000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	89	0,01
100 000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, 0.88%, 05/02/2027	89	0,01
200 000	EUR	CA Immobilien Anlagen AG, REIT, FRN, 1.00%, 27/10/2025	185	0,03
300 000	EUR	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	289	0,04
200 000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 22/05/2026	189	0,03
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	93	0,01
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	88	0,01
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	84	0,01
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	81	0,01
200 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.10%, 16/11/2028	177	0,03
200 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.25%, 30/05/2030	207	0,03
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.00%, 10/06/2030	96	0,01
200 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 16/01/2031	205	0,03
400 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 1.63%, 08/09/2031	376	0,05
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0.88%, 15/11/2032	89	0,01
100 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4.00%, 07/06/2033	98	0,01
200 000	EUR	Kommunalkredit Austria AG, 5.25%, 28/03/2029	204	0,03
100 000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.38%, 01/04/2028	96	0,01
150 000	EUR	OMV AG, 0.00%, 03/07/2025	144	0,02
225 000	EUR	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	212	0,03
100 000	EUR	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	101	0,02
175 000	EUR	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	168	0,02
200 000	EUR	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	189	0,03
175 000	EUR	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	151	0,02
300 000	EUR	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	284	0,04
100 000	EUR	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	79	0,01
150 000	EUR	OMV AG, FRN, 6.25%, 12/09/2025 ¹	155	0,02
300 000	EUR	OMV AG, FRN, 2.50%, 06/01/2026 ¹	285	0,04
100 000	EUR	OMV AG, FRN, 2.88%, 06/01/2029 ¹	91	0,01
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.25%, 22/01/2025	97	0,01
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.13%, 08/09/2025	100	0,01
200 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	184	0,03
200 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	175	0,03
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	106	0,02
200 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.75%, 26/01/2027	202	0,03
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 6.00%, 15/09/2028	104	0,02
300 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.63%, 21/08/2029	299	0,04
200 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 2.88%, 18/06/2032	181	0,03
200 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	208	0,03
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 1.38%, 17/06/2033	83	0,01
100 000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	96	0,01
100 000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	88	0,01
100 000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	84	0,01
100 000	EUR	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 6.00%, 27/07/2046	103	0,02
200 000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.00%, 26/03/2036	159	0,02
100 000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, FRN, 4.88%, 15/06/2042	101	0,01
300 000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	308	0,04
100 000	EUR	Volksbank Wien AG, FRN, 5.75%, 21/06/2034	100	0,01
200 000	EUR	Wienerberger AG, 2.75%, 04/06/2025	197	0,03
150 000	EUR	Wienerberger AG, FRN, 4.88%, 04/10/2028	157	0,02
Autriche – Total			8 037	1,12

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Belgique (31 mars 2023 : 2,06 %)				
200 000	EUR	Aedifica SA, REIT, 0.75%, 09/09/2031	156	0,02
100 000	EUR	AG Insurance SA, FRN, 3.50%, 30/06/2047	97	0,01
100 000	EUR	Ageas SA, FRN, 3.25%, 02/07/2049	94	0,01
100 000	EUR	Ageas SA, FRN, 1.88%, 24/11/2051	82	0,01
300 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.70%, 31/03/2026	297	0,04
700 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.15%, 22/01/2027	662	0,09
200 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	188	0,03
300 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.13%, 02/12/2027	291	0,04
850 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	818	0,11
450 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	410	0,06
250 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.65%, 28/03/2031	226	0,03
150 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.45%, 22/09/2031	152	0,02
650 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	632	0,09
200 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	199	0,03
200 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 23/01/2035	176	0,03
680 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.75%, 17/03/2036	634	0,09
600 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.75%, 22/03/2037	615	0,09
400 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.70%, 02/04/2040	401	0,06
225 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.95%, 22/03/2044	230	0,03
500 000	EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	460	0,07
300 000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 1.00%, 24/01/2028	271	0,04
100 000	EUR	Cofinimmo SA, REIT, 0.88%, 02/12/2030	81	0,01
100 000	EUR	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	105	0,02
200 000	EUR	Crelan SA, FRN, 6.00%, 28/02/2030	214	0,03
300 000	EUR	Crelan SA, FRN, 5.25%, 23/01/2032	312	0,05
100 000	EUR	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	93	0,01
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.38%, 14/01/2026	96	0,01
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	100	0,01
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	98	0,01
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.88%, 28/04/2030	86	0,01
300 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	305	0,04
200 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.75%, 16/01/2036	202	0,03
100 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	99	0,01
300 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.13%, 28/01/2031	242	0,03
200 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.00%, 15/05/2033	209	0,03
300 000	EUR	KBC Group NV, 0.63%, 10/04/2025	291	0,04
100 000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	86	0,01
200 000	EUR	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	194	0,03
400 000	EUR	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	336	0,05
200 000	EUR	KBC Group NV, 4.38%, 06/12/2031	212	0,03
100 000	EUR	KBC Group NV, 3.75%, 27/03/2032	101	0,01
200 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.50%, 06/06/2026	201	0,03
200 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 10/09/2026	190	0,03
100 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.25%, 01/03/2027	94	0,01
100 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.38%, 16/06/2027	93	0,01
400 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 23/11/2027	408	0,06
200 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.75%, 21/01/2028	185	0,03
200 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	175	0,03
100 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.25%, 28/11/2029	102	0,02
300 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.38%, 19/04/2030	310	0,04
400 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.63%, 07/12/2031	366	0,05
100 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.88%, 25/04/2033	102	0,01
200 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4.75%, 17/04/2035	203	0,03
150 000	EUR	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	142	0,02
200 000	EUR	Lonza Finance International NV, 3.88%, 25/05/2033	205	0,03
100 000	EUR	Syensqo SA, FRN, 2.50%, 12/02/2025 ¹	96	0,01
100 000	EUR	Syensqo SA, FRN, 2.75%, 02/12/2027	98	0,01
300 000	EUR	VGP NV, REIT, 1.63%, 17/01/2027	278	0,04
100 000	EUR	VGP NV, REIT, 1.50%, 08/04/2029	84	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Belgique (suite)		
100 000	EUR	VGP NV, REIT, 2.25%, 17/01/2030	85	0,01
		Belgique – Total	13 970	1,95
		Îles Vierges britanniques (31 mars 2023 : 0,04 %)	–	–
		Canada (31 mars 2023 : 0,78 %)		
200 000	EUR	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	196	0,03
200 000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.13%, 04/09/2026	185	0,03
200 000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.25%, 01/11/2028	175	0,02
200 000	EUR	Fairfax Financial Holdings Ltd., 2.75%, 29/03/2028	191	0,03
200 000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026	192	0,03
200 000	EUR	Great-West Lifeco, Inc., 4.70%, 16/11/2029	213	0,03
400 000	EUR	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	376	0,05
100 000	EUR	Magna International, Inc., 4.38%, 17/03/2032	106	0,01
375 000	EUR	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	373	0,05
100 000	EUR	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	101	0,01
200 000	EUR	Royal Bank of Canada, 4.13%, 05/07/2028	205	0,03
340 000	EUR	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029	320	0,04
200 000	EUR	Royal Bank of Canada, 4.38%, 02/10/2030	210	0,03
378 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.50%, 18/01/2027	350	0,05
200 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 2.55%, 03/08/2027	195	0,03
250 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.63%, 13/12/2029	253	0,04
350 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1.95%, 08/04/2030	324	0,04
550 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 3.13%, 03/08/2032	539	0,08
300 000	EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	283	0,04
		Canada – Total	4 787	0,67
		Îles Caïmans (31 mars 2023 : 0,15 %)		
125 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 1.25%, 13/04/2025	122	0,02
100 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	91	0,01
100 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	85	0,01
300 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	236	0,03
422 000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	397	0,06
		Îles Caïmans – Total	931	0,13
		Croatie (31 mars 2023 : 0,02 %)		
100 000	EUR	Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 0.75%, 06/07/2028	88	0,01
200 000	EUR	Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, FRN, 7.88%, 05/06/2027	212	0,03
		Croatie – Total	300	0,04
		République tchèque (31 mars 2023 : 0,15 %)		
300 000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 5.74%, 08/03/2028	310	0,04
100 000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 0.50%, 13/09/2028	88	0,01
100 000	EUR	Ceska sporitelna A/S, FRN, 4.82%, 15/01/2030	101	0,02
150 000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.70%, 30/07/2026	138	0,02
125 000	EUR	EP Infrastructure A/S, 2.05%, 09/10/2028	109	0,02
300 000	EUR	EP Infrastructure A/S, 1.82%, 02/03/2031	238	0,03
100 000	EUR	Raiffeisenbank A/S, FRN, 1.00%, 09/06/2028	89	0,01
		République tchèque – Total	1 073	0,15
		Danemark (31 mars 2023 : 1,13 %)		
100 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1.75%, 16/03/2026	96	0,01
200 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 0.75%, 25/11/2031	164	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Danemark (suite)				
250 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 3.75%, 05/03/2032	253	0,03
125 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 4.13%, 05/03/2036	127	0,02
200 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.25%, 12/10/2025	199	0,03
200 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	201	0,03
100 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.38%, 30/06/2027	91	0,01
300 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 4.00%, 05/10/2028	308	0,04
150 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.88%, 01/07/2029	133	0,02
100 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 0.63%, 09/03/2030	86	0,01
200 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 4.25%, 05/10/2033	213	0,03
100 000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4.38%, 29/09/2045	100	0,01
200 000	EUR	Danske Bank AS, 0.63%, 26/05/2025	193	0,03
400 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.00%, 12/01/2027	402	0,06
200 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.38%, 17/02/2027	191	0,03
250 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.50%, 09/11/2028	256	0,04
100 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 0.75%, 09/06/2029	89	0,01
325 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.75%, 21/06/2030	340	0,05
100 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.50%, 02/09/2030	96	0,01
200 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.13%, 10/01/2031	206	0,03
125 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 1.00%, 15/05/2031	117	0,02
200 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 3.88%, 09/01/2032	201	0,03
200 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.63%, 14/05/2034	201	0,03
200 000	EUR	DSV A/S, 0.38%, 26/02/2027	183	0,03
150 000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	135	0,02
300 000	EUR	ISS Global A/S, 0.88%, 18/06/2026	282	0,04
125 000	EUR	ISS Global A/S, 1.50%, 31/08/2027	117	0,02
300 000	EUR	Jyske Bank A/S, 5.50%, 16/11/2027	312	0,04
200 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.63%, 11/04/2026	201	0,03
200 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	182	0,03
300 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 4.88%, 10/11/2029	311	0,04
200 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 5.13%, 01/05/2035	204	0,03
150 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.50%, 10/07/2025	144	0,02
475 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.25%, 13/01/2026	447	0,06
300 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.75%, 20/01/2027	277	0,04
300 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 1.38%, 12/07/2027	280	0,04
350 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 0.38%, 17/01/2028	309	0,04
200 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 17/07/2028	202	0,03
200 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, 4.63%, 19/01/2029	207	0,03
100 000	EUR	Nykredit Realkredit A/S, FRN, 5.50%, 29/12/2032	103	0,01
300 000	EUR	Pandora A/S, FRN, 4.50%, 10/04/2028	310	0,04
100 000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 0.50%, 10/11/2026	95	0,01
200 000	EUR	Sydbank A/S, FRN, 5.13%, 06/09/2028	207	0,03
100 000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 5.06%, 31/05/2028	103	0,01
100 000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 5.62%, 06/02/2030	103	0,01
200 000	EUR	TDC Net A/S, FRN, 6.50%, 01/06/2031	216	0,03
300 000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, FRN, 4.13%, 15/06/2026	303	0,04
		Danemark – Total	9 496	1,32
Estonie (31 mars 2023 : 0,03 %)				
150 000	EUR	Luminor Bank A/S, FRN, 0.54%, 23/09/2026	141	0,02
		Estonie – Total	141	0,02
Finlande (31 mars 2023 : 1,39 %)				
175 000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.00%, 20/01/2029	143	0,02
100 000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 1.38%, 24/05/2030	80	0,01
125 000	EUR	Balder Finland OYJ, REIT, 2.00%, 18/01/2031	102	0,02
100 000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0.88%, 17/09/2029	81	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Finlande (suite)				
100 000	EUR	Elisa OYJ, 1.13%, 26/02/2026	95	0,01
100 000	EUR	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	90	0,01
100 000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.63%, 07/03/2025	98	0,01
100 000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 2.00%, 31/03/2026	96	0,01
100 000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 1.88%, 27/05/2027	92	0,01
150 000	EUR	Kojamo OYJ, REIT, 0.88%, 28/05/2029	124	0,02
100 000	EUR	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	90	0,01
100 000	EUR	Metso OYJ, FRN, 4.38%, 22/11/2030	103	0,01
100 000	EUR	Neste OYJ, 0.75%, 25/03/2028	90	0,01
200 000	EUR	Neste OYJ, 3.88%, 16/03/2029	204	0,03
200 000	EUR	Neste OYJ, 3.88%, 21/05/2031	205	0,03
100 000	EUR	Neste OYJ, 4.25%, 16/03/2033	106	0,02
300 000	EUR	Nokia OYJ, 2.00%, 11/03/2026	290	0,04
100 000	EUR	Nokia OYJ, 3.13%, 15/05/2028	98	0,01
100 000	EUR	Nokia OYJ, FRN, 4.38%, 21/08/2031	102	0,01
100 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.38%, 28/05/2026	94	0,01
300 000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	281	0,04
475 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	438	0,06
200 000	EUR	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	188	0,03
200 000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	205	0,03
175 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	154	0,02
350 000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	334	0,05
100 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	83	0,01
200 000	EUR	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	192	0,03
225 000	EUR	Nordea Bank Abp, 3.63%, 15/03/2034	226	0,03
400 000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 4.38%, 06/09/2026	403	0,06
200 000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 0.63%, 18/08/2031	185	0,03
200 000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 4.88%, 23/02/2034	207	0,03
200 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.00%, 22/05/2025	194	0,03
400 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.50%, 12/08/2025	383	0,05
300 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 2.88%, 15/12/2025	297	0,04
125 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	117	0,02
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.60%, 18/01/2027	92	0,01
150 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 4.13%, 18/04/2027	153	0,02
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 27/07/2027	91	0,01
600 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.10%, 16/11/2027	536	0,08
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 16/06/2028	88	0,01
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 08/12/2028	87	0,01
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.63%, 12/11/2029	85	0,01
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.75%, 24/03/2031	85	0,01
225 000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.63%, 09/06/2030	218	0,03
300 000	EUR	Sampo OYJ, 1.63%, 21/02/2028	283	0,04
100 000	EUR	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	94	0,01
150 000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 3.38%, 23/05/2049	143	0,02
200 000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2.50%, 03/09/2052	173	0,02
100 000	EUR	SATO OYJ, REIT, 1.38%, 24/02/2028	89	0,01
250 000	EUR	Stora Enso OYJ, 4.00%, 01/06/2026	251	0,04
300 000	EUR	Stora Enso OYJ, 4.25%, 01/09/2029	307	0,04
200 000	EUR	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030	163	0,02
100 000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 2.13%, 04/02/2025	98	0,02
200 000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 1.13%, 09/03/2026	189	0,03
250 000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 2.63%, 31/03/2027	241	0,04
150 000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 1.38%, 23/06/2028	136	0,02
200 000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 4.75%, 01/06/2030	209	0,03
200 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028	173	0,03
100 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	95	0,01
150 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.50%, 22/03/2031	124	0,02
Finlande – Total			10 473	1,46

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (31 mars 2023 : 20,61 %)				
100 000	EUR	Accor SA, 3.88%, 11/03/2031	101	0,01
200 000	EUR	Accor SA, FRN, 1.75%, 04/02/2026	193	0,03
200 000	EUR	Accor SA, FRN, 2.38%, 29/11/2028	190	0,03
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 02/04/2025	97	0,01
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.00%, 08/03/2027	94	0,01
300 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	279	0,04
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	91	0,01
400 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030	345	0,05
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	83	0,01
300 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	295	0,04
100 000	EUR	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	78	0,01
300 000	EUR	ALD SA, 4.75%, 13/10/2025	304	0,04
100 000	EUR	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	95	0,01
400 000	EUR	ALD SA, 4.25%, 18/01/2027	406	0,06
400 000	EUR	ALD SA, 3.88%, 22/02/2027	402	0,06
100 000	EUR	ALD SA, 4.00%, 05/07/2027	101	0,01
300 000	EUR	ALD SA, 3.88%, 24/01/2028	302	0,04
300 000	EUR	ALD SA, 4.88%, 06/10/2028	314	0,04
300 000	EUR	ALD SA, 4.00%, 24/01/2031	305	0,04
200 000	EUR	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	184	0,03
100 000	EUR	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	89	0,01
200 000	EUR	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	164	0,02
400 000	EUR	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	324	0,05
100 000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1.75%, 16/01/2030	80	0,01
200 000	EUR	APRR SA, 1.25%, 14/01/2027	190	0,03
400 000	EUR	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	372	0,05
100 000	EUR	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	87	0,01
100 000	EUR	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	94	0,01
100 000	EUR	APRR SA, 0.13%, 18/01/2029	87	0,01
300 000	EUR	APRR SA, 3.13%, 24/01/2030	298	0,04
100 000	EUR	APRR SA, 1.50%, 25/01/2030	91	0,01
200 000	EUR	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	184	0,03
100 000	EUR	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	89	0,01
100 000	EUR	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	86	0,01
300 000	EUR	APRR SA, FRN, 1.13%, 09/01/2026	288	0,04
200 000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/01/2025	196	0,03
300 000	EUR	Arkema SA, 0.13%, 14/10/2026	277	0,04
200 000	EUR	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	190	0,03
300 000	EUR	Arkema SA, 0.75%, 03/12/2029	261	0,04
100 000	EUR	Arkema SA, 4.25%, 20/05/2030	104	0,02
100 000	EUR	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	100	0,01
200 000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.88%, 17/02/2025	195	0,03
100 000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.25%, 11/11/2025	101	0,01
100 000	EUR	Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026	99	0,01
100 000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.13%, 13/04/2026	101	0,01
300 000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.00%, 22/09/2026	302	0,04
300 000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	310	0,04
100 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	96	0,01
200 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.00%, 13/05/2026	190	0,03
300 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	285	0,04
100 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	93	0,01
200 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	181	0,03
300 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	265	0,04
200 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	193	0,03
200 000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.25%, 19/01/2033	199	0,03
100 000	EUR	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	93	0,01
100 000	EUR	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	104	0,02
300 000	EUR	AXA SA, 3.63%, 10/01/2033	311	0,04
150 000	EUR	AXA SA, FRN, 3.88%, 10/08/2025 ¹	149	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
350 000	EUR	AXA SA, FRN, 1.38%, 07/10/2041	292	0,04
550 000	EUR	AXA SA, FRN, 1.88%, 10/07/2042	463	0,07
275 000	EUR	AXA SA, FRN, 4.25%, 10/03/2043	275	0,04
100 000	EUR	AXA SA, FRN, 5.50%, 11/07/2043	109	0,02
440 000	EUR	AXA SA, FRN, 3.38%, 06/07/2047	431	0,06
575 000	EUR	AXA SA, FRN, 3.25%, 28/05/2049	551	0,08
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 23/05/2025	485	0,07
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/07/2025	96	0,01
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 11/09/2025	197	0,03
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	387	0,05
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.38%, 24/03/2026	194	0,03
800 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	744	0,10
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	377	0,05
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 04/11/2026	95	0,01
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	97	0,01
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	281	0,04
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	495	0,07
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	179	0,03
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027	93	0,01
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	90	0,01
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	202	0,03
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 14/02/2028	509	0,07
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	191	0,03
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	88	0,01
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	462	0,07
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	260	0,04
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	350	0,05
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	413	0,06
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	183	0,03
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	273	0,04
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	285	0,04
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	103	0,01
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	339	0,05
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030	415	0,06
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	174	0,02
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 18/09/2030	313	0,04
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	164	0,02
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	319	0,05
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	81	0,01
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	251	0,04
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 14/09/2032	101	0,01
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.13%, 13/01/2033	320	0,05
200 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	205	0,03
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	307	0,04
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 14/06/2033	420	0,06
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 11/01/2034	497	0,07
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	304	0,04
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	297	0,04
300 000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.88%, 19/01/2026	301	0,04
100 000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.50%, 19/07/2027	100	0,01
200 000	EUR	BNP Paribas Cardif SA, FRN, 4.03%, 25/11/2025 ¹	198	0,03
300 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	290	0,04
150 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	147	0,02
250 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 23/02/2026	242	0,03
200 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	190	0,03
200 000	EUR	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	185	0,03
100 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	98	0,01
300 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	289	0,04
440 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	409	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	186	0,03
300 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	270	0,04
300 000	EUR	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	300	0,04
200 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	171	0,02
300 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	268	0,04
400 000	EUR	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	310	0,04
200 000	EUR	BNP Paribas SA, 4.13%, 24/05/2033	211	0,03
500 000	EUR	BNP Paribas SA, 4.10%, 13/02/2034	512	0,07
800 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	777	0,11
100 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.25%, 13/04/2027	93	0,01
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.38%, 14/10/2027	185	0,03
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/02/2028	366	0,05
100 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	91	0,01
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.75%, 25/07/2028	194	0,03
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 01/09/2028	449	0,07
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 13/01/2029	514	0,07
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 23/02/2029	407	0,06
300 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 17/04/2029	272	0,04
300 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 19/01/2030	258	0,03
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 11/07/2030	347	0,05
300 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.38%, 20/11/2030	292	0,04
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3.88%, 10/01/2031	512	0,07
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.25%, 13/04/2031	415	0,06
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.04%, 10/01/2032	203	0,03
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1.13%, 15/01/2032	367	0,05
600 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.50%, 31/03/2032	570	0,08
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.13%, 26/09/2032	521	0,07
500 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4.75%, 13/11/2032	531	0,07
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.88%, 31/08/2033	173	0,02
100 000	EUR	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	94	0,01
200 000	EUR	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	184	0,03
500 000	EUR	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	476	0,07
200 000	EUR	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	172	0,02
600 000	EUR	Bouygues SA, 3.88%, 17/07/2031	619	0,09
300 000	EUR	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	325	0,05
400 000	EUR	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	388	0,05
200 000	EUR	Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	237	0,03
100 000	EUR	BPCE SA, 0.13%, 04/12/2024	98	0,01
200 000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 01/04/2025	195	0,03
400 000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	387	0,05
300 000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	283	0,04
200 000	EUR	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	191	0,03
300 000	EUR	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	301	0,04
400 000	EUR	BPCE SA, 2.88%, 22/04/2026	392	0,06
200 000	EUR	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	182	0,03
200 000	EUR	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	183	0,03
300 000	EUR	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	286	0,04
300 000	EUR	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	301	0,04
100 000	EUR	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	93	0,01
100 000	EUR	BPCE SA, 4.13%, 10/07/2028	103	0,01
400 000	EUR	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	410	0,06
200 000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	180	0,03
300 000	EUR	BPCE SA, 3.88%, 11/01/2029	301	0,04
100 000	EUR	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	86	0,01
400 000	EUR	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	325	0,05
200 000	EUR	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	166	0,02
200 000	EUR	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	165	0,02
200 000	EUR	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	185	0,03
400 000	EUR	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	417	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
500 000	EUR	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	526	0,07
300 000	EUR	BPCE SA, 3.88%, 25/01/2036	305	0,04
600 000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 15/09/2027	555	0,08
100 000	EUR	BPCE SA, FRN, 0.50%, 14/01/2028	91	0,01
100 000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	92	0,01
300 000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.63%, 02/03/2030	312	0,04
100 000	EUR	BPCE SA, FRN, 2.25%, 02/03/2032	94	0,01
400 000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.13%, 08/03/2033	406	0,06
200 000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.75%, 01/06/2033	212	0,03
200 000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.75%, 02/02/2034	178	0,03
300 000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.75%, 14/06/2034	321	0,05
300 000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.25%, 11/01/2035	309	0,04
300 000	EUR	BPCE SA, FRN, 5.13%, 25/01/2035	310	0,04
100 000	EUR	BPCE SA, FRN, 4.88%, 26/02/2036	102	0,01
400 000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027	424	0,06
200 000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	177	0,03
100 000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.38%, 24/09/2028	99	0,01
300 000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029	275	0,04
200 000	EUR	Capgemini SE, 0.63%, 23/06/2025	193	0,03
200 000	EUR	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	193	0,03
100 000	EUR	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	94	0,01
400 000	EUR	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	378	0,05
200 000	EUR	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	177	0,03
400 000	EUR	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	374	0,05
100 000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 30/05/2027	93	0,01
200 000	EUR	Carmila SA, REIT, 1.63%, 01/04/2029	178	0,03
100 000	EUR	Carrefour Banque SA, 0.11%, 14/06/2025	96	0,01
200 000	EUR	Carrefour Banque SA, 4.08%, 05/05/2027	201	0,03
100 000	EUR	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	97	0,01
100 000	EUR	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	93	0,01
200 000	EUR	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	195	0,03
250 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.25%, 03/06/2025	244	0,03
300 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 1.88%, 30/10/2026	289	0,04
400 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 4.13%, 12/10/2028	413	0,06
200 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 2.38%, 30/10/2029	190	0,03
100 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 3.75%, 10/10/2030	102	0,01
200 000	EUR	Carrefour SA, FRN, 4.38%, 14/11/2031	210	0,03
300 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.00%, 17/03/2025	293	0,04
100 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.63%, 10/08/2025	97	0,01
200 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.13%, 23/03/2026	191	0,03
400 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.75%, 29/11/2026	403	0,06
200 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.38%, 14/06/2027	188	0,03
200 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.38%, 04/10/2027	194	0,03
100 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.13%, 10/06/2028	96	0,01
100 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 21/09/2028	94	0,01
300 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 18/01/2029	301	0,04
200 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.88%, 29/11/2030	204	0,03
500 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	452	0,06
400 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 08/04/2034	402	0,06
100 000	EUR	Cie de Saint-Gobain SA, FRN, 2.63%, 10/08/2032	95	0,01
100 000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	97	0,01
500 000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	436	0,06
300 000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	277	0,04
100 000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	79	0,01
200 000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	188	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100 000	EUR	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	110	0,02
100 000	EUR	Coface SA, 5.75%, 28/11/2033	108	0,02
200 000	EUR	Cofiroute SA, 1.13%, 13/10/2027	187	0,03
200 000	EUR	Cofiroute SA, 0.75%, 09/09/2028	180	0,03
400 000	EUR	Cofiroute SA, 1.00%, 19/05/2031	343	0,05
200 000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.50%, 21/06/2027	187	0,03
200 000	EUR	Covivio SA, REIT, 2.38%, 20/02/2028	192	0,03
300 000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.63%, 23/06/2030	265	0,04
200 000	EUR	Covivio SA, REIT, 1.13%, 17/09/2031	166	0,02
100 000	EUR	Covivio SA, REIT, 4.63%, 05/06/2032	104	0,02
300 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	265	0,04
400 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	333	0,05
100 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, 5.88%, 25/10/2033	112	0,02
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.50%, 14/10/2025 ¹	200	0,03
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2.63%, 29/01/2048	188	0,03
500 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 4.75%, 27/09/2048	510	0,07
300 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 13/03/2025	294	0,04
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 18/09/2025	386	0,05
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 21/10/2025	381	0,05
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.13%, 05/02/2026	199	0,03
300 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	287	0,04
300 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	288	0,04
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	387	0,05
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	189	0,03
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.38%, 28/07/2027	401	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	178	0,03
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	177	0,03
100 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	91	0,01
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	369	0,05
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	184	0,03
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	178	0,03
500 000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	480	0,07
300 000	EUR	Credit Agricole SA, 4.13%, 07/03/2030	313	0,04
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 20/04/2031	413	0,06
500 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	410	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	168	0,02
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	210	0,03
300 000	EUR	Credit Agricole SA, 4.38%, 27/11/2033	317	0,04
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	409	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	184	0,03
500 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.88%, 28/11/2034	519	0,07
400 000	EUR	Credit Agricole SA, 4.13%, 26/02/2036	412	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	194	0,03
300 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.00%, 12/10/2026	301	0,04
200 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.88%, 22/04/2027	193	0,03
200 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	184	0,03
400 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	410	0,06
300 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.50%, 21/09/2029	263	0,04
200 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.63%, 05/06/2030	194	0,03
300 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 5.50%, 28/08/2033	316	0,04
100 000	EUR	Credit Logement SA, FRN, 1.08%, 15/02/2034	87	0,01
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	188	0,03
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	193	0,03
300 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.25%, 01/06/2026	297	0,04
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	92	0,01
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	200	0,03
300 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.88%, 22/05/2028	305	0,04
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	88	0,01
300 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	293	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	90	0,01
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	86	0,01
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 11/03/2031	95	0,01
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 02/04/2031	208	0,03
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	165	0,02
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	105	0,02
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	80	0,01
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.63%, 03/10/2033	202	0,03
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.13%, 01/02/2034	210	0,03
200 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 1.25%, 11/06/2029	182	0,02
100 000	EUR	Danone SA, 1.13%, 14/01/2025	98	0,01
200 000	EUR	Danone SA, 1.00%, 26/03/2025	195	0,03
100 000	EUR	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	95	0,01
400 000	EUR	Danone SA, 0.57%, 17/03/2027	373	0,05
200 000	EUR	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	184	0,03
200 000	EUR	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	174	0,02
500 000	EUR	Danone SA, 3.71%, 13/11/2029	512	0,07
100 000	EUR	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	84	0,01
300 000	EUR	Danone SA, 3.47%, 22/05/2031	305	0,04
200 000	EUR	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	197	0,03
100 000	EUR	Danone SA, FRN, 1.00%, 16/09/2026 ¹	92	0,01
100 000	EUR	Edenred SE, 1.38%, 10/03/2025	98	0,01
100 000	EUR	Edenred SE, 1.88%, 06/03/2026	97	0,01
100 000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/12/2026	100	0,01
100 000	EUR	Edenred SE, 1.88%, 30/03/2027	96	0,01
100 000	EUR	Edenred SE, 1.38%, 18/06/2029	90	0,01
300 000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/06/2031	303	0,04
200 000	EUR	Engie SA, 1.38%, 27/03/2025	196	0,03
100 000	EUR	Engie SA, 0.88%, 19/09/2025	96	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 1.00%, 13/03/2026	96	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 2.38%, 19/05/2026	98	0,01
300 000	EUR	Engie SA, 3.63%, 06/12/2026	301	0,04
100 000	EUR	Engie SA, 0.00%, 04/03/2027	91	0,01
200 000	EUR	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	182	0,03
300 000	EUR	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	273	0,04
300 000	EUR	Engie SA, 3.75%, 06/09/2027	304	0,04
200 000	EUR	Engie SA, 1.50%, 27/03/2028	187	0,03
100 000	EUR	Engie SA, 1.75%, 27/03/2028	94	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	92	0,01
400 000	EUR	Engie SA, 1.38%, 28/02/2029	366	0,05
100 000	EUR	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	101	0,01
200 000	EUR	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	171	0,02
300 000	EUR	Engie SA, 3.63%, 11/01/2030	304	0,04
200 000	EUR	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	167	0,02
100 000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/01/2031	102	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 3.63%, 06/03/2031	101	0,01
200 000	EUR	Engie SA, 2.13%, 30/03/2032	182	0,03
100 000	EUR	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	87	0,01
300 000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/12/2033	308	0,04
100 000	EUR	Engie SA, 4.25%, 06/09/2034	105	0,02
600 000	EUR	Engie SA, 4.00%, 11/01/2035	618	0,09
100 000	EUR	Engie SA, 1.50%, 13/03/2035	81	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 3.88%, 06/03/2036	102	0,01
100 000	EUR	Engie SA, 1.00%, 26/10/2036	74	0,01
200 000	EUR	Engie SA, 2.00%, 28/09/2037	164	0,02
100 000	EUR	Engie SA, 1.38%, 21/06/2039	72	0,01
200 000	EUR	Engie SA, 1.25%, 24/10/2041	133	0,02
300 000	EUR	Engie SA, 4.50%, 06/09/2042	319	0,05
200 000	EUR	Engie SA, 4.25%, 11/01/2043	206	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	Engie SA, 4.25%, 06/03/2044	207	0,03
45 000	EUR	Engie SA, 5.95%, 16/03/2111	57	0,01
100 000	EUR	Engie SA, FRN, 1.63%, 04/08/2025 ¹	97	0,01
200 000	EUR	Engie SA, FRN, 1.50%, 30/05/2028 ¹	177	0,03
200 000	EUR	Engie SA, FRN, 1.88%, 01/02/2031 ¹	167	0,02
200 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	192	0,03
400 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 05/01/2026	380	0,05
300 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	273	0,04
400 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	362	0,05
200 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	170	0,02
200 000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	191	0,03
200 000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	183	0,03
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.50%, 20/01/2025	98	0,01
200 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 30/06/2027	188	0,03
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.38%, 26/01/2028	93	0,01
200 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.00%, 30/01/2029	179	0,03
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 14/03/2030	91	0,01
400 000	EUR	Gecina SA, REIT, 2.00%, 30/06/2032	362	0,05
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 25/01/2033	81	0,01
300 000	EUR	Gecina SA, REIT, 1.63%, 29/05/2034	255	0,04
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 0.88%, 30/06/2036	74	0,01
200 000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, FRN, 1.85%, 21/04/2042	164	0,02
200 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.50%, 04/05/2027	194	0,03
100 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 27/11/2027	94	0,01
400 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.63%, 14/09/2028	353	0,05
100 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.63%, 18/09/2029	90	0,01
100 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.25%, 18/03/2030	103	0,01
300 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.48%, 18/01/2031	260	0,04
200 000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	179	0,03
300 000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	277	0,04
200 000	EUR	Icade, REIT, 1.13%, 17/11/2025	191	0,03
100 000	EUR	Icade, REIT, 1.75%, 10/06/2026	96	0,01
100 000	EUR	Icade, REIT, 1.50%, 13/09/2027	93	0,01
200 000	EUR	Icade, REIT, 1.63%, 28/02/2028	184	0,03
300 000	EUR	Icade, REIT, 1.00%, 19/01/2030	253	0,04
100 000	EUR	Icade, REIT, 0.63%, 18/01/2031	79	0,01
100 000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.50%, 15/01/2027	94	0,01
200 000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.88%, 31/03/2028	185	0,03
100 000	EUR	Imerys SA, FRN, 4.75%, 29/11/2029	103	0,01
100 000	EUR	Imerys SA, FRN, 1.00%, 15/07/2031	81	0,01
300 000	EUR	Indigo Group SAS, REIT, 4.50%, 18/04/2030	312	0,04
300 000	EUR	In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	263	0,04
100 000	EUR	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	97	0,01
400 000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	421	0,06
100 000	EUR	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030	88	0,01
100 000	EUR	Kering SA, 1.25%, 05/05/2025	97	0,01
200 000	EUR	Kering SA, 3.75%, 05/09/2025	201	0,03
100 000	EUR	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	96	0,01
100 000	EUR	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	95	0,01
200 000	EUR	Kering SA, 3.63%, 05/09/2027	202	0,03
100 000	EUR	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	91	0,01
300 000	EUR	Kering SA, 3.25%, 27/02/2029	300	0,04
200 000	EUR	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	185	0,03
300 000	EUR	Kering SA, 3.63%, 05/09/2031	306	0,04
300 000	EUR	Kering SA, 3.38%, 11/03/2032	301	0,04
200 000	EUR	Kering SA, 3.38%, 27/02/2033	199	0,03
400 000	EUR	Kering SA, 3.88%, 05/09/2035	412	0,06
300 000	EUR	Kering SA, 3.63%, 11/03/2036	301	0,04
300 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.38%, 16/02/2027	283	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 2.00%, 12/05/2029	186	0,03
200 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.63%, 01/07/2030	167	0,02
100 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 0.88%, 17/02/2031	84	0,01
100 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.25%, 29/09/2031	85	0,01
200 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 1.63%, 13/12/2032	170	0,02
300 000	EUR	Klepierre SA, REIT, 3.88%, 23/09/2033	300	0,04
300 000	EUR	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	282	0,04
200 000	EUR	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	177	0,03
300 000	EUR	Legrand SA, 1.00%, 06/03/2026	288	0,04
300 000	EUR	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	272	0,04
100 000	EUR	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030	87	0,01
100 000	EUR	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	92	0,01
300 000	EUR	Legrand SA, FRN, 3.50%, 29/05/2029	305	0,04
100 000	EUR	Legrand SA, FRN, 0.38%, 06/10/2031	83	0,01
100 000	EUR	L'Oreal SA, 3.13%, 19/05/2025	100	0,01
500 000	EUR	L'Oreal SA, 3.38%, 23/01/2027	504	0,07
300 000	EUR	L'Oreal SA, 2.88%, 19/05/2028	299	0,04
200 000	EUR	L'Oreal SA, 3.38%, 23/11/2029	205	0,03
400 000	EUR	L'Oreal SA, FRN, 0.88%, 29/06/2026	381	0,05
400 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.75%, 07/04/2025	389	0,05
100 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.38%, 21/10/2025	100	0,01
500 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.00%, 11/02/2026	472	0,07
400 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.13%, 11/02/2028	360	0,05
200 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.25%, 07/09/2029	202	0,03
600 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.38%, 11/02/2031	507	0,07
400 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 07/09/2033	413	0,06
100 000	EUR	Mercialys SA, REIT, 1.80%, 27/02/2026	96	0,01
100 000	EUR	Mercialys SA, REIT, 2.50%, 28/02/2029	94	0,01
100 000	EUR	Nerval SAS, REIT, 3.63%, 20/07/2028	99	0,01
200 000	EUR	Nerval SAS, REIT, 2.88%, 14/04/2032	182	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/05/2025	194	0,03
300 000	EUR	Orange SA, 1.00%, 12/09/2025	290	0,04
300 000	EUR	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	279	0,04
300 000	EUR	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026	277	0,04
100 000	EUR	Orange SA, 0.88%, 03/02/2027	94	0,01
200 000	EUR	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	188	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	189	0,03
300 000	EUR	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	280	0,04
200 000	EUR	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	190	0,03
100 000	EUR	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	85	0,01
200 000	EUR	Orange SA, 1.38%, 16/01/2030	181	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	185	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 3.63%, 16/11/2031	205	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	178	0,03
100 000	EUR	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	94	0,01
200 000	EUR	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	160	0,02
300 000	EUR	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	410	0,06
300 000	EUR	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	235	0,03
300 000	EUR	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	235	0,03
300 000	EUR	Orange SA, 1.20%, 11/07/2034	242	0,03
200 000	EUR	Orange SA, 1.38%, 04/09/2049	141	0,02
200 000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ¹	196	0,03
500 000	EUR	Orange SA, FRN, 5.00%, 10/01/2026 ¹	510	0,07
100 000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 19/12/2026 ¹	93	0,01
100 000	EUR	Orange SA, FRN, 1.75%, 15/07/2028 ¹	89	0,01
200 000	EUR	Orange SA, FRN, 1.38%, 02/11/2029 ¹	172	0,02
300 000	EUR	Orange SA, FRN, 5.38%, 18/01/2030 ¹	312	0,04
200 000	EUR	Orange SA, FRN, 4.50%, 15/12/2030 ¹	199	0,03
100 000	EUR	Orange SA, FRN, 3.88%, 11/09/2035	105	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.13%, 07/04/2025	195	0,03
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2027	102	0,01
200 000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	183	0,03
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	85	0,01
400 000	EUR	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	368	0,05
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	84	0,01
200 000	EUR	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2033	206	0,03
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 3.25%, 02/11/2028	100	0,01
400 000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 1.38%, 07/04/2029	367	0,05
400 000	EUR	Pernod Ricard SA, FRN, 3.75%, 02/11/2032	411	0,06
100 000	EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	118	0,02
425 000	EUR	RCI Banque SA, 0.50%, 14/07/2025	407	0,06
325 000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	326	0,05
100 000	EUR	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	96	0,01
200 000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	191	0,03
150 000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	152	0,02
200 000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 02/10/2026	204	0,03
200 000	EUR	RCI Banque SA, 1.13%, 15/01/2027	187	0,03
200 000	EUR	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	204	0,03
375 000	EUR	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	386	0,05
125 000	EUR	RCI Banque SA, 3.75%, 04/10/2027	125	0,02
300 000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 14/06/2028	312	0,04
100 000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 21/09/2028	104	0,02
100 000	EUR	RCI Banque SA, 3.88%, 12/01/2029	100	0,01
100 000	EUR	RCI Banque SA, 4.88%, 02/10/2029	105	0,02
150 000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 04/04/2031	151	0,02
400 000	EUR	SANEF SA, 1.88%, 16/03/2026	388	0,05
400 000	EUR	Sanofi SA, 1.00%, 01/04/2025	390	0,06
100 000	EUR	Sanofi SA, 1.50%, 22/09/2025	97	0,01
300 000	EUR	Sanofi SA, 1.00%, 21/03/2026	287	0,04
500 000	EUR	Sanofi SA, 1.75%, 10/09/2026	484	0,07
400 000	EUR	Sanofi SA, 0.50%, 13/01/2027	373	0,05
400 000	EUR	Sanofi SA, 1.13%, 05/04/2028	371	0,05
100 000	EUR	Sanofi SA, 0.88%, 21/03/2029	91	0,01
700 000	EUR	Sanofi SA, 1.38%, 21/03/2030	638	0,09
200 000	EUR	Sanofi SA, 1.50%, 01/04/2030	184	0,03
100 000	EUR	Sanofi SA, 1.25%, 21/03/2034	86	0,01
400 000	EUR	Sanofi SA, 1.88%, 21/03/2038	345	0,05
200 000	EUR	Sanofi SA, FRN, 1.25%, 06/04/2029	184	0,03
400 000	EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.00%, 18/02/2026	382	0,05
500 000	EUR	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	473	0,07
400 000	EUR	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	379	0,05
100 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	100	0,01
400 000	EUR	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	379	0,05
100 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 12/06/2028	101	0,01
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 0.25%, 11/03/2029	176	0,03
100 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.13%, 13/10/2029	101	0,01
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.00%, 10/01/2031	200	0,03
300 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	310	0,04
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	203	0,03
300 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	300	0,04
200 000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.00%, 08/06/2046	195	0,03
400 000	EUR	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	397	0,06
100 000	EUR	SCOR SE, FRN, 1.38%, 17/09/2051	80	0,01
200 000	EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, 1.50%, 05/06/2027	190	0,03
400 000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	376	0,05
400 000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	376	0,05
500 000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 28/09/2026	509	0,07
300 000	EUR	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	277	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
500 000	EUR	Societe Generale SA, 4.13%, 02/06/2027	510	0,07
300 000	EUR	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	271	0,04
500 000	EUR	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	509	0,07
300 000	EUR	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	278	0,04
400 000	EUR	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	353	0,05
200 000	EUR	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	189	0,03
200 000	EUR	Societe Generale SA, 4.13%, 21/11/2028	206	0,03
200 000	EUR	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	183	0,03
200 000	EUR	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029	193	0,03
100 000	EUR	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029	86	0,01
300 000	EUR	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	260	0,04
500 000	EUR	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	531	0,07
300 000	EUR	Societe Generale SA, 5.63%, 02/06/2033	321	0,05
100 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.13%, 21/04/2026	97	0,01
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.13%, 17/11/2026	189	0,03
100 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	92	0,01
300 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	272	0,04
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 0.50%, 12/06/2029	175	0,03
500 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.75%, 28/09/2029	520	0,07
100 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	95	0,01
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.25%, 06/12/2030	204	0,03
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.13%, 30/06/2031	186	0,03
300 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 4.88%, 21/11/2031	315	0,04
100 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 5.25%, 06/09/2032	103	0,01
200 000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	194	0,03
100 000	EUR	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	98	0,01
150 000	EUR	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	141	0,02
400 000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	368	0,05
150 000	EUR	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	136	0,02
500 000	EUR	Sogecap SA, FRN, 4.13%, 18/02/2026 ¹	494	0,07
200 000	EUR	Sogecap SA, FRN, 6.50%, 16/05/2044	223	0,03
400 000	EUR	Suez SACA, 1.88%, 24/05/2027	380	0,05
500 000	EUR	Suez SACA, 4.63%, 03/11/2028	522	0,07
100 000	EUR	Suez SACA, 2.38%, 24/05/2030	93	0,01
200 000	EUR	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	219	0,03
300 000	EUR	Suez SACA, 4.50%, 13/11/2033	317	0,04
200 000	EUR	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	186	0,03
100 000	EUR	Teleperformance SE, 0.25%, 26/11/2027	87	0,01
200 000	EUR	Teleperformance SE, 5.25%, 22/11/2028	206	0,03
300 000	EUR	Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	315	0,04
100 000	EUR	Teleperformance SE, FRN, 1.88%, 02/07/2025	97	0,01
200 000	EUR	Teleperformance SE, FRN, 3.75%, 24/06/2029	195	0,03
100 000	EUR	Terega SA, 2.20%, 05/08/2025	98	0,01
100 000	EUR	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	84	0,01
100 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 19/03/2025	98	0,01
100 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.88%, 19/11/2025	99	0,01
400 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	395	0,05
100 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.02%, 04/03/2027	94	0,01
500 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	475	0,07
100 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	90	0,01
300 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	270	0,04
400 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	362	0,05
200 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	180	0,03
400 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	342	0,05
400 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	364	0,05
200 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.54%, 31/05/2039	156	0,02
200 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.62%, 18/05/2040	154	0,02
300 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.37%, 10/06/2026 ¹	293	0,04
200 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 17/01/2027 ¹	186	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
300 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.63%, 25/10/2027 ¹	271	0,04
200 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.00%, 06/04/2030 ¹	173	0,02
550 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2.13%, 25/07/2032 ¹	451	0,07
150 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 3.25%, 17/07/2036 ¹	128	0,02
300 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 21/02/2025	292	0,04
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.13%, 09/04/2025	196	0,03
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 09/03/2026	192	0,03
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.50%, 04/06/2026	98	0,01
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.00%, 27/02/2027	93	0,01
150 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.13%, 28/04/2027	140	0,02
400 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	367	0,05
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 22/02/2028	93	0,01
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.75%, 25/10/2028	89	0,01
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.50%, 29/05/2029	180	0,03
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.63%, 09/04/2030	194	0,03
150 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 15/04/2030	131	0,02
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 4.13%, 11/12/2030	203	0,03
500 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.88%, 15/01/2031	440	0,06
500 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 04/12/2031	420	0,06
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.88%, 29/03/2032	161	0,02
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/06/2032	175	0,03
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.38%, 25/05/2033	81	0,01
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 27/02/2034	85	0,01
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 28/04/2036	84	0,01
300 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.00%, 29/05/2037	247	0,04
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 2.25%, 14/05/2038	167	0,02
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1.75%, 01/07/2049	64	0,01
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2.88%, 25/01/2026 ¹	95	0,01
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 7.25%, 07/03/2028 ¹	212	0,03
200 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.00%, 03/04/2025	195	0,03
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.75%, 10/09/2025	97	0,01
300 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 09/06/2026	279	0,04
300 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 30/11/2026	287	0,04
200 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	182	0,03
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 4.63%, 30/03/2027	104	0,02
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.59%, 10/01/2028	94	0,01
300 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	278	0,04
300 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	276	0,04
400 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.93%, 04/01/2029	358	0,05
300 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	275	0,04
200 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	185	0,03
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	90	0,01
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	84	0,01
400 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	325	0,05
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 0.80%, 15/01/2032	82	0,01
200 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	173	0,02
150 000	EUR	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	183	0,03
100 000	EUR	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	81	0,01
100 000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.63%, 14/05/2028	92	0,01
100 000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.88%, 10/11/2031	87	0,01
200 000	EUR	Vinci SA, 1.00%, 26/09/2025	193	0,03
300 000	EUR	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	262	0,04
200 000	EUR	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	187	0,03
300 000	EUR	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	274	0,04
300 000	EUR	Vinci SA, 0.50%, 09/01/2032	243	0,03
100 000	EUR	Vinci SA, 3.38%, 17/10/2032	100	0,01
100 000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025	97	0,01
200 000	EUR	Vivendi SE, 1.13%, 11/12/2028	191	0,03
100 000	EUR	Wendel SE, 2.50%, 09/02/2027	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100 000	EUR	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	84	0,01
100 000	EUR	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	81	0,01
100 000	EUR	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	90	0,01
200 000	EUR	Worldline SA, 4.13%, 12/09/2028	197	0,03
350 000	EUR	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	341	0,05
200 000	EUR	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	194	0,03
300 000	EUR	WPP Finance SA, 4.13%, 30/05/2028	306	0,04
France – Total			148 215	20,69
Allemagne (31 mars 2023 : 8,94 %)				
100 000	EUR	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	88	0,01
300 000	EUR	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	258	0,04
100 000	EUR	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	83	0,01
100 000	EUR	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028	84	0,01
100 000	EUR	adidas AG, 3.00%, 21/11/2025	99	0,01
100 000	EUR	adidas AG, 3.13%, 21/11/2029	100	0,01
300 000	EUR	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	227	0,03
100 000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.13%, 25/11/2025	96	0,01
300 000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028	273	0,04
500 000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	510	0,07
300 000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.24%, 07/07/2045	293	0,04
400 000	EUR	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	390	0,05
200 000	EUR	Allianz SE, FRN, 1.30%, 25/09/2049	174	0,02
200 000	EUR	Allianz SE, FRN, 2.12%, 08/07/2050	178	0,03
400 000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.25%, 05/07/2052	401	0,06
300 000	EUR	Allianz SE, FRN, 5.82%, 25/07/2053	334	0,05
400 000	EUR	Allianz SE, FRN, 4.85%, 26/07/2054	418	0,06
100 000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	94	0,01
100 000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	96	0,01
300 000	EUR	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	300	0,04
300 000	EUR	Amprion GmbH, 3.88%, 07/09/2028	306	0,04
400 000	EUR	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	412	0,06
200 000	EUR	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	154	0,02
100 000	EUR	Amprion GmbH, 4.13%, 07/09/2034	104	0,02
150 000	EUR	BASF SE, 0.88%, 22/05/2025	146	0,02
400 000	EUR	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	380	0,05
400 000	EUR	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	365	0,05
250 000	EUR	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	232	0,03
200 000	EUR	BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	200	0,03
200 000	EUR	BASF SE, 4.00%, 08/03/2029	206	0,03
300 000	EUR	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	267	0,04
100 000	EUR	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	85	0,01
200 000	EUR	BASF SE, 4.25%, 08/03/2032	211	0,03
100 000	EUR	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	102	0,02
200 000	EUR	BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	214	0,03
350 000	EUR	BASF SE, 1.63%, 15/11/2037	280	0,04
150 000	EUR	Bayer AG, 4.00%, 26/08/2026	151	0,02
300 000	EUR	Bayer AG, 0.75%, 06/01/2027	276	0,04
300 000	EUR	Bayer AG, 0.38%, 12/01/2029	255	0,04
450 000	EUR	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	459	0,06
300 000	EUR	Bayer AG, 1.13%, 06/01/2030	255	0,04
200 000	EUR	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	156	0,02
500 000	EUR	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	403	0,06
575 000	EUR	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	594	0,08
200 000	EUR	Bayer AG, 1.00%, 12/01/2036	141	0,02
100 000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.25%, 22/01/2025	98	0,01
200 000	EUR	Berlin Hyp AG, 0.38%, 25/01/2027	181	0,03
100 000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.13%, 25/10/2027	90	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
200 000	EUR	Berlin Hyp AG, 1.50%, 18/04/2028	184	0,03
200 000	EUR	Berlin Hyp AG, FRN, 0.38%, 21/04/2031	158	0,02
100 000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.25%, 29/09/2025	97	0,01
200 000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.13%, 27/04/2026	191	0,03
200 000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	191	0,03
200 000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	200	0,03
100 000	EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	90	0,01
100 000	EUR	Clearstream Banking AG, 0.00%, 01/12/2025	94	0,01
200 000	EUR	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	190	0,03
100 000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 19/09/2025	97	0,01
500 000	EUR	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	477	0,07
100 000	EUR	Commerzbank AG, 1.13%, 22/06/2026	94	0,01
100 000	EUR	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026	93	0,01
100 000	EUR	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	93	0,01
175 000	EUR	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	160	0,02
100 000	EUR	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	95	0,01
100 000	EUR	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	94	0,01
200 000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 3.00%, 14/09/2027	196	0,03
200 000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.63%, 21/03/2028	204	0,03
400 000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 5.13%, 18/01/2030	418	0,06
300 000	EUR	Commerzbank AG, FRN, 4.63%, 17/01/2031	308	0,04
210 000	EUR	Continental AG, 0.38%, 27/06/2025	202	0,03
400 000	EUR	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	393	0,06
100 000	EUR	Continental AG, 3.63%, 30/11/2027	101	0,01
375 000	EUR	Continental AG, 4.00%, 01/06/2028	384	0,05
100 000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	95	0,01
200 000	EUR	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	210	0,03
100 000	EUR	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	89	0,01
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	98	0,01
200 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	201	0,03
400 000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	377	0,05
300 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	305	0,04
200 000	EUR	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	186	0,03
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 10/06/2026	97	0,01
200 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 03/09/2026	193	0,03
300 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 0.75%, 17/02/2027	283	0,04
400 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.88%, 23/02/2028	376	0,05
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.25%, 24/05/2028	98	0,01
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.38%, 11/01/2029	105	0,02
500 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.75%, 15/01/2030	501	0,07
300 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.13%, 04/04/2030	300	0,04
400 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 05/09/2030	415	0,06
600 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.75%, 19/11/2030	528	0,07
300 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 5.63%, 19/05/2031	303	0,04
400 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1.38%, 17/02/2032	336	0,05
500 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 24/06/2032	484	0,07
300 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.63%, 08/10/2025	292	0,04
300 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2026	304	0,04
300 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.13%, 26/03/2028	279	0,04
500 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.75%, 28/09/2029	515	0,07
100 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 0.13%, 22/02/2031	82	0,01
100 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	89	0,01
300 000	EUR	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2033	315	0,04
200 000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 1.25%, 16/06/2047	183	0,03
200 000	EUR	Deutsche Boerse AG, FRN, 2.00%, 23/06/2048	184	0,03
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.00%, 29/05/2026	196	0,03
500 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	484	0,07
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.75%, 11/02/2028	199	0,03
100 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.50%, 14/07/2029	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
100 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	93	0,01
100 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 27/10/2025	88	0,01
100 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	86	0,01
100 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.38%, 28/08/2026	93	0,01
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	190	0,03
200 000	EUR	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	193	0,03
250 000	EUR	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	236	0,03
75 000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	70	0,01
125 000	EUR	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	118	0,02
200 000	EUR	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	181	0,03
150 000	EUR	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	130	0,02
125 000	EUR	Deutsche Post AG, 3.50%, 25/03/2036	126	0,02
225 000	EUR	Deutsche Post AG, FRN, 3.38%, 03/07/2033	230	0,03
100 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	95	0,01
200 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	185	0,03
300 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	276	0,04
200 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.38%, 05/07/2034	171	0,02
275 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 20/03/2036	275	0,04
100 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	90	0,01
400 000	EUR	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	301	0,04
100 000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.00%, 30/04/2025	97	0,01
300 000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.50%, 30/04/2030	262	0,04
100 000	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT, 1.30%, 07/04/2041	65	0,01
100 000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	97	0,01
200 000	EUR	E.ON SE, 0.13%, 18/01/2026	189	0,03
200 000	EUR	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	186	0,03
465 000	EUR	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	423	0,06
200 000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 12/01/2028	202	0,03
100 000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 20/02/2028	92	0,01
100 000	EUR	E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	99	0,01
125 000	EUR	E.ON SE, 0.10%, 19/12/2028	111	0,02
375 000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	383	0,05
150 000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	139	0,02
150 000	EUR	E.ON SE, 0.35%, 28/02/2030	127	0,02
100 000	EUR	E.ON SE, 0.75%, 18/12/2030	86	0,01
325 000	EUR	E.ON SE, 3.38%, 15/01/2031	325	0,05
250 000	EUR	E.ON SE, 1.63%, 29/03/2031	224	0,03
70 000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	59	0,01
250 000	EUR	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	205	0,03
150 000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 25/03/2032	151	0,02
175 000	EUR	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	141	0,02
100 000	EUR	E.ON SE, 4.00%, 29/08/2033	104	0,02
125 000	EUR	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	98	0,01
375 000	EUR	E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	384	0,05
300 000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 15/01/2036	303	0,04
200 000	EUR	E.ON SE, 3.50%, 26/10/2037	194	0,03
300 000	EUR	E.ON SE, 4.13%, 25/03/2044	308	0,04
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.88%, 10/06/2025	196	0,03
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	185	0,03
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.60%, 01/02/2029	201	0,03
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.72%, 27/04/2030	203	0,03
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	198	0,03
200 000	EUR	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	167	0,02
100 000	EUR	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	79	0,01
400 000	EUR	Eurogrid GmbH, 3.92%, 01/02/2034	408	0,06
100 000	EUR	Evonik Industries AG, 0.63%, 18/09/2025	96	0,01
400 000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	385	0,05
75 000	EUR	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	68	0,01
150 000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 11/07/2025	146	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
300 000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.00%, 29/05/2026	284	0,04
300 000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 3.88%, 20/09/2027	303	0,04
50 000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.25%, 29/11/2029	43	0,01
200 000	EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 29/05/2030	175	0,03
150 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 24/05/2025	147	0,02
100 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	101	0,02
100 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	93	0,01
100 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	94	0,01
400 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	361	0,05
175 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 15/02/2029	172	0,02
100 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	105	0,02
150 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.88%, 24/05/2030	144	0,02
250 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.13%, 05/10/2030	269	0,04
150 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	121	0,02
300 000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.88%, 17/03/2025	299	0,04
200 000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	182	0,03
150 000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.88%, 30/03/2027	151	0,02
100 000	EUR	Hamburg Commercial Bank AG, FRN, 0.50%, 22/09/2026	91	0,01
100 000	EUR	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028	95	0,01
100 000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 3.38%, 26/06/2025 ¹	99	0,01
200 000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.13%, 09/10/2039	172	0,02
100 000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.75%, 08/10/2040	87	0,01
100 000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 1.38%, 30/06/2042	82	0,01
400 000	EUR	Hannover Rueck SE, FRN, 5.88%, 26/08/2043	451	0,06
175 000	EUR	Heidelberg Materials AG, 1.50%, 07/02/2025	172	0,02
150 000	EUR	Heidelberg Materials AG, FRN, 3.75%, 31/05/2032	151	0,02
100 000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	91	0,01
400 000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 2.63%, 13/09/2027	394	0,06
100 000	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, FRN, 0.50%, 17/11/2032	82	0,01
250 000	EUR	Hochtief AG, 1.75%, 03/07/2025	244	0,03
50 000	EUR	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027	45	0,01
175 000	EUR	Hochtief AG, 0.63%, 26/04/2029	151	0,02
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	195	0,03
400 000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.13%, 24/06/2026	381	0,05
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	184	0,03
100 000	EUR	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	90	0,01
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ¹	194	0,03
200 000	EUR	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	193	0,03
275 000	EUR	Knorr-Bremse AG, 1.13%, 13/06/2025	267	0,04
200 000	EUR	Knorr-Bremse AG, FRN, 3.25%, 21/09/2027	199	0,03
300 000	EUR	Lanxess AG, 1.13%, 16/05/2025	291	0,04
300 000	EUR	Lanxess AG, 1.00%, 07/10/2026	282	0,04
75 000	EUR	Lanxess AG, 0.00%, 08/09/2027	66	0,01
100 000	EUR	Lanxess AG, FRN, 1.75%, 22/03/2028	92	0,01
200 000	EUR	Lanxess AG, FRN, 0.63%, 01/12/2029	163	0,02
200 000	EUR	LANXESS AG, 0.00%, 08/09/2027	176	0,02
200 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.38%, 17/01/2026	188	0,03
500 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 28/11/2027	455	0,06
200 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.75%, 30/06/2031	160	0,02
100 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.00%, 19/11/2032	78	0,01
200 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 0.88%, 30/03/2033	153	0,02
200 000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1.50%, 17/01/2034	158	0,02
175 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	163	0,02
350 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	327	0,05
550 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	507	0,07
150 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	131	0,02
175 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	168	0,02
200 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	174	0,03
150 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	140	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
300 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	259	0,04
200 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	163	0,02
100 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	83	0,01
425 000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	377	0,05
200 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.13%, 16/07/2025	192	0,03
400 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.88%, 15/06/2026	389	0,06
100 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	92	0,01
100 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	90	0,01
200 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	192	0,03
200 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	171	0,02
100 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 2.88%, 25/06/2079	93	0,01
200 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 09/09/2080	188	0,03
100 000	EUR	Metro AG, 1.50%, 19/03/2025	98	0,01
200 000	EUR	METRO AG, 4.63%, 07/03/2029	204	0,03
100 000	EUR	MTU Aero Engines AG, 3.00%, 01/07/2025	99	0,01
100 000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.88%, 12/09/2025	95	0,01
100 000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	92	0,01
100 000	EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029	84	0,01
300 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.25%, 26/05/2041	251	0,04
300 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1.00%, 26/05/2042	239	0,03
200 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3.25%, 26/05/2049	193	0,03
200 000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	195	0,03
100 000	EUR	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2027	101	0,02
200 000	EUR	Robert Bosch GmbH, 3.63%, 02/06/2030	204	0,03
200 000	EUR	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	208	0,03
500 000	EUR	Robert Bosch GmbH, 4.38%, 02/06/2043	532	0,08
300 000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.50%, 30/06/2026	303	0,04
100 000	EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.38%, 13/09/2027	102	0,02
100 000	EUR	SAP SE, 1.00%, 01/04/2025	98	0,01
100 000	EUR	SAP SE, 1.00%, 13/03/2026	96	0,01
200 000	EUR	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	188	0,03
100 000	EUR	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027	97	0,01
300 000	EUR	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	281	0,04
200 000	EUR	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	176	0,03
200 000	EUR	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	183	0,03
200 000	EUR	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	184	0,03
100 000	EUR	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	98	0,01
100 000	EUR	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	103	0,02
100 000	EUR	Talanx AG, FRN, 1.75%, 01/12/2042	84	0,01
300 000	EUR	Talanx AG, FRN, 2.25%, 05/12/2047	280	0,04
200 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2.88%, 12/06/2025	198	0,03
300 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	305	0,04
200 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	185	0,03
100 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	85	0,01
100 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	107	0,02
200 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	147	0,02
500 000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	481	0,07
300 000	EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	292	0,04
300 000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	273	0,04
1 000 000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	964	0,14
500 000	EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	451	0,06
500 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	470	0,07
300 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.50%, 25/03/2026	304	0,04
500 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	464	0,07
150 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.63%, 11/10/2026	150	0,02
225 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.88%, 11/10/2028	227	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
500 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	433	0,06
175 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.00%, 11/04/2031	177	0,03
200 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.75%, 25/09/2031	212	0,03
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.80%, 29/06/2025	195	0,03
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.13%, 08/09/2025	96	0,01
400 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.00%, 01/12/2025	375	0,05
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	96	0,01
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 22/03/2026	96	0,01
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 10/06/2026	191	0,03
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 09/07/2026	187	0,03
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 4.75%, 23/05/2027	308	0,04
500 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.38%, 16/06/2027	450	0,06
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 07/10/2027	90	0,01
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/01/2028	92	0,01
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.88%, 28/06/2028	92	0,01
500 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.25%, 01/09/2028	427	0,06
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.50%, 14/09/2029	83	0,01
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 14/12/2029	166	0,02
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.13%, 22/03/2030	269	0,04
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.25%, 07/04/2030	91	0,01
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 09/07/2030	84	0,01
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 5.00%, 23/11/2030	316	0,04
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.63%, 24/03/2031	159	0,02
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 2.38%, 25/03/2032	177	0,03
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 0.75%, 01/09/2032	228	0,03
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 16/06/2033	151	0,02
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.13%, 14/09/2034	222	0,03
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 07/10/2039	69	0,01
100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.00%, 28/01/2041	60	0,01
300 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 14/06/2041	193	0,03
200 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.63%, 01/09/2051	115	0,02
200 000	EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030	178	0,03
100 000	EUR	Wuestenrot & Wuerttembergische AG, FRN, 2.13%, 10/09/2041	76	0,01
Allemagne – Total			64 876	9,06
Guernesey (31 mars 2023 : 0,05 %)				
200 000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.13%, 22/06/2026	185	0,03
100 000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1.75%, 24/11/2028	86	0,01
Guernesey – Total			271	0,04
Hong Kong (31 mars 2023 : 0,03 %)				
200 000	EUR	AIA Group Ltd., FRN, 0.88%, 09/09/2033	173	0,02
Hong Kong – Total			173	0,02
Hongrie (31 mars 2023 : 0,08 %)				
100 000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1.50%, 08/10/2027	92	0,01
100 000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 6.13%, 05/10/2027	103	0,02
300 000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 5.00%, 31/01/2029	300	0,04
Hongrie – Total			495	0,07
Islande (31 mars 2023 : 0,02 %)				
250 000	EUR	Arion Banki HF, 7.25%, 25/05/2026	263	0,04
Islande – Total			263	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Irlande (31 mars 2023 : 1,86 %)				
230 000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	221	0,03
150 000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.38%, 19/11/2027	137	0,02
100 000	EUR	AIB Group plc, 2.25%, 03/07/2025	98	0,01
300 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 3.63%, 04/07/2026	299	0,04
100 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 0.50%, 17/11/2027	92	0,01
425 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2.25%, 04/04/2028	407	0,06
400 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.75%, 16/02/2029	429	0,06
200 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 5.25%, 23/10/2031	216	0,03
300 000	EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.75%, 08/02/2032	251	0,04
325 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	317	0,04
200 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 0.38%, 10/05/2027	187	0,03
300 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.88%, 16/07/2028	311	0,04
200 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 4.63%, 13/11/2029	206	0,03
100 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 5.00%, 04/07/2031	107	0,02
200 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.38%, 11/08/2031	187	0,03
100 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 6.75%, 01/03/2033	107	0,02
500 000	EUR	CA Auto Bank SpA, 4.38%, 08/06/2026	505	0,07
150 000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	130	0,02
325 000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	262	0,04
200 000	EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	148	0,02
150 000	EUR	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028	138	0,02
400 000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026	379	0,05
200 000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	204	0,03
300 000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2031	309	0,04
100 000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	105	0,01
100 000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	93	0,01
400 000	EUR	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	412	0,06
150 000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	134	0,02
200 000	EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	157	0,02
100 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.70%, 14/05/2025	97	0,01
200 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.13%, 08/03/2026	188	0,03
300 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0.58%, 08/03/2030	257	0,04
200 000	EUR	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	178	0,02
300 000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.00%, 01/10/2025	285	0,04
150 000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 2.13%, 01/02/2027	144	0,02
100 000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.50%, 01/10/2028	88	0,01
100 000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 0.88%, 01/10/2031	81	0,01
250 000	EUR	Fresenius Finance Ireland plc, 3.00%, 30/01/2032	236	0,03
150 000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.03%, 01/03/2038	189	0,03
200 000	EUR	Grenke Finance plc, 7.88%, 06/04/2027	216	0,03
250 000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, FRN, 1.75%, 03/06/2027	231	0,03
100 000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.38%, 25/02/2025	98	0,01
150 000	EUR	Johnson Controls International plc, 0.38%, 15/09/2027	135	0,02
100 000	EUR	Johnson Controls International plc, 3.00%, 15/09/2028	99	0,01
125 000	EUR	Johnson Controls International plc, 1.00%, 15/09/2032	103	0,01
250 000	EUR	Johnson Controls International plc, 4.25%, 23/05/2035	262	0,04
200 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2.38%, 10/09/2025	196	0,03
250 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0.63%, 20/09/2029	217	0,03
200 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., FRN, 0.88%, 01/12/2031	168	0,02
200 000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	185	0,03
300 000	EUR	Linde plc, 1.00%, 31/03/2027	282	0,04
300 000	EUR	Linde plc, 3.00%, 14/02/2028	299	0,04
300 000	EUR	Linde plc, 3.38%, 12/06/2029	304	0,04
100 000	EUR	Linde plc, 3.20%, 14/02/2031	100	0,01
100 000	EUR	Linde plc, 1.38%, 31/03/2031	89	0,01
300 000	EUR	Linde plc, 0.38%, 30/09/2033	231	0,03
200 000	EUR	Linde plc, 3.63%, 12/06/2034	206	0,03
400 000	EUR	Linde plc, 1.63%, 31/03/2035	338	0,05
200 000	EUR	Linde plc, 3.40%, 14/02/2036	201	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Irlande (suite)				
100 000	EUR	Linde plc, 1.00%, 30/09/2051	61	0,01
200 000	EUR	Ryanair DAC, 2.88%, 15/09/2025	198	0,03
300 000	EUR	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	283	0,04
250 000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.25%, 04/04/2027	254	0,04
125 000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.38%, 06/03/2029	129	0,02
100 000	EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 3.88%, 23/02/2030	101	0,01
350 000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	344	0,05
400 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	374	0,05
100 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	86	0,01
100 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	80	0,01
350 000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.25%, 02/03/2029	350	0,05
250 000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	255	0,04
125 000	EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043	127	0,02
100 000	EUR	Zurich Finance (Ireland) Designated Activity Co., 1.63%, 17/06/2039	80	0,01
200 000	EUR	Zurich Finance (Ireland) Designated Activity Co., FRN, 1.88%, 17/09/2050	176	0,02
Irlande – Total			15 149	2,11
Italie (31 mars 2023 : 4,36 %)				
100 000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 02/02/2029	91	0,01
100 000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 1.75%, 30/07/2031	87	0,01
100 000	EUR	Aeroporti di Roma SpA, FRN, 4.88%, 10/07/2033	107	0,02
150 000	EUR	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	137	0,02
400 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4.13%, 04/05/2026	403	0,06
150 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.21%, 15/01/2029	149	0,02
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.88%, 29/01/2029	101	0,01
150 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.12%, 01/10/2030	134	0,02
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2.43%, 14/07/2031	89	0,01
150 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 1.71%, 30/06/2032	125	0,02
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.80%, 06/07/2032	219	0,03
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.40%, 20/04/2033	214	0,03
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 5.27%, 12/09/2033	213	0,03
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 3.55%, 15/01/2034	198	0,03
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 4.60%, 21/11/2025 ¹	200	0,03
300 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.50%, 27/10/2047	312	0,04
350 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, FRN, 5.00%, 08/06/2048	361	0,05
100 000	EUR	ASTM SpA, 1.63%, 08/02/2028	93	0,01
250 000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	234	0,03
450 000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.50%, 25/01/2030	392	0,06
200 000	EUR	ASTM SpA, FRN, 2.38%, 25/11/2033	170	0,02
300 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	285	0,04
600 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	556	0,08
400 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 15/01/2030	363	0,05
300 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.25%, 28/06/2032	301	0,04
300 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, FRN, 4.63%, 28/02/2036	303	0,04
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	98	0,01
350 000	EUR	Banco BPM SpA, 0.88%, 15/07/2026	329	0,05
150 000	EUR	Banco BPM SpA, 6.00%, 13/09/2026	157	0,02
200 000	EUR	Banco BPM SpA, 4.88%, 18/01/2027	206	0,03
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 4.63%, 29/11/2027	103	0,02
150 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	157	0,02
200 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	211	0,03
200 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 4.88%, 17/01/2030	206	0,03
200 000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 1.13%, 19/01/2028	187	0,03
150 000	EUR	Credito Emiliano SpA, FRN, 4.88%, 26/03/2030	158	0,02
100 000	EUR	Enel SpA, 5.63%, 21/06/2027	107	0,02
230 000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ¹	227	0,03
150 000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.38%, 24/08/2026 ¹	145	0,02
300 000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ¹	280	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
400 000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.38%, 06/08/2027 ¹	356	0,05
200 000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.38%, 16/04/2028 ¹	211	0,03
200 000	EUR	Enel SpA, FRN, 4.75%, 28/02/2029 ¹	199	0,03
350 000	EUR	Enel SpA, FRN, 1.88%, 06/08/2030 ¹	289	0,04
200 000	EUR	Enel SpA, FRN, 6.63%, 16/04/2031 ¹	218	0,03
250 000	EUR	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	251	0,04
200 000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	193	0,03
350 000	EUR	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	334	0,05
150 000	EUR	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	143	0,02
400 000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	373	0,05
100 000	EUR	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	91	0,01
350 000	EUR	Eni SpA, 3.63%, 29/01/2029	355	0,05
200 000	EUR	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	171	0,02
300 000	EUR	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	272	0,04
350 000	EUR	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	365	0,05
250 000	EUR	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	253	0,04
140 000	EUR	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	108	0,02
575 000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.63%, 13/10/2025 ¹	557	0,08
200 000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.63%, 19/05/2027	201	0,03
300 000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.00%, 02/11/2027 ¹	277	0,04
300 000	EUR	Eni SpA, FRN, 0.38%, 14/06/2028	265	0,04
475 000	EUR	Eni SpA, FRN, 3.38%, 13/07/2029 ¹	441	0,06
250 000	EUR	Eni SpA, FRN, 2.75%, 02/11/2030 ¹	220	0,03
200 000	EUR	ERG SpA, 1.88%, 11/04/2025	196	0,03
300 000	EUR	ERG SpA, 0.50%, 11/09/2027	270	0,04
100 000	EUR	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	80	0,01
100 000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 0.50%, 21/10/2027	92	0,01
100 000	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, FRN, 4.63%, 23/02/2029	103	0,01
200 000	EUR	Genertel SpA, FRN, 4.25%, 14/12/2047	199	0,03
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 2.13%, 17/01/2027	194	0,03
100 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6.38%, 20/09/2027	106	0,02
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6.88%, 20/01/2028	215	0,03
200 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 4.25%, 05/02/2030	202	0,03
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.63%, 21/04/2025	245	0,03
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.13%, 26/05/2025	245	0,03
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.63%, 24/02/2026	283	0,04
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.00%, 19/05/2026	302	0,04
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	234	0,03
175 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.38%, 29/08/2027	179	0,03
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	310	0,04
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	269	0,04
450 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	420	0,06
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	366	0,05
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	434	0,06
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.88%, 19/05/2030	320	0,05
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	212	0,03
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	434	0,06
150 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	166	0,02
550 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	568	0,08
300 000	EUR	Iren SpA, 1.95%, 19/09/2025	292	0,04
100 000	EUR	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	87	0,01
250 000	EUR	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	214	0,03
100 000	EUR	Iren SpA, 0.25%, 17/01/2031	80	0,01
300 000	EUR	Iren SpA, 3.88%, 22/07/2032	304	0,04
200 000	EUR	Italgas SpA, 0.25%, 24/06/2025	192	0,03
200 000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	190	0,03
100 000	EUR	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	88	0,01
100 000	EUR	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	93	0,01
300 000	EUR	Italgas SpA, 3.13%, 08/02/2029	295	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
200 000	EUR	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	172	0,02
200 000	EUR	Italgas SpA, 4.13%, 08/06/2032	206	0,03
300 000	EUR	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	229	0,03
250 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 23/04/2025	243	0,03
100 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.13%, 15/07/2025	97	0,01
150 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	143	0,02
200 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	184	0,03
500 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.75%, 14/03/2028	516	0,07
300 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 0.75%, 02/11/2028	272	0,04
100 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4.63%, 07/02/2029	104	0,02
175 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 1.00%, 17/07/2029	157	0,02
150 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 3.88%, 04/07/2030	150	0,02
200 000	EUR	Pirelli & C SpA, FRN, 4.25%, 18/01/2028	204	0,03
100 000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 15/08/2025	95	0,01
200 000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	194	0,03
450 000	EUR	Snam SpA, 0.88%, 25/10/2026	422	0,06
300 000	EUR	Snam SpA, 3.38%, 05/12/2026	299	0,04
100 000	EUR	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	94	0,01
250 000	EUR	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	215	0,03
200 000	EUR	Snam SpA, 4.00%, 27/11/2029	205	0,03
100 000	EUR	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030	85	0,01
250 000	EUR	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	205	0,03
100 000	EUR	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	77	0,01
200 000	EUR	Snam SpA, FRN, 0.75%, 20/06/2029	175	0,03
450 000	EUR	Snam SpA, FRN, 3.88%, 19/02/2034	454	0,06
100 000	EUR	Snam SpA, FRN, 1.25%, 20/06/2034	80	0,01
200 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.13%, 25/07/2025	191	0,03
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026	95	0,01
400 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	375	0,05
400 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	362	0,05
300 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.63%, 21/04/2029	303	0,04
200 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	173	0,02
125 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	103	0,02
200 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.50%, 17/01/2031	200	0,03
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	81	0,01
200 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.88%, 24/07/2033	205	0,03
100 000	EUR	UniCredit SpA, 0.50%, 09/04/2025	97	0,01
300 000	EUR	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	283	0,04
450 000	EUR	UniCredit SpA, 2.13%, 24/10/2026	436	0,06
350 000	EUR	UniCredit SpA, 1.80%, 20/01/2030	313	0,04
400 000	EUR	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	333	0,05
100 000	EUR	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	87	0,01
275 000	EUR	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	279	0,04
205 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1.25%, 16/06/2026	199	0,02
250 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.20%, 22/07/2027	241	0,03
200 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 5.85%, 15/11/2027	210	0,03
400 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.93%, 18/01/2028	373	0,05
300 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.80%, 17/01/2029	313	0,04
350 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	357	0,05
250 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 0.80%, 05/07/2029	224	0,03
200 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.60%, 14/02/2030	209	0,03
275 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.30%, 23/01/2031	279	0,04
Italie – Total			34 628	4,83
Japon (31 mars 2023 : 1,61 %)				
300 000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 1.15%, 19/09/2025	289	0,04
200 000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	182	0,03
200 000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	176	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Japon (suite)				
100 000	EUR	East Japan Railway Co., 2.61%, 08/09/2025	99	0,01
100 000	EUR	East Japan Railway Co., 3.25%, 08/09/2030	100	0,01
200 000	EUR	East Japan Railway Co., 3.98%, 05/09/2032	211	0,03
100 000	EUR	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	89	0,01
200 000	EUR	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	157	0,02
200 000	EUR	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	145	0,02
450 000	EUR	East Japan Railway Co., 4.11%, 22/02/2043	473	0,07
100 000	EUR	East Japan Railway Co., 4.39%, 05/09/2043	108	0,02
200 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	179	0,03
200 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	205	0,03
200 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 0.34%, 08/06/2027	186	0,03
100 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.21%, 07/10/2025	95	0,01
150 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	141	0,02
200 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	189	0,03
350 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	350	0,05
400 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	376	0,05
300 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.16%, 20/05/2028	308	0,04
100 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	85	0,01
100 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	86	0,01
400 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	424	0,06
425 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	356	0,05
200 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	181	0,03
150 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	155	0,02
100 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	81	0,01
200 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	211	0,03
200 000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 0.47%, 06/09/2029	175	0,02
200 000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	187	0,03
200 000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	195	0,03
200 000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 3.20%, 17/09/2028	193	0,03
100 000	EUR	NTT Finance Corp., 0.01%, 03/03/2025	97	0,01
100 000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	95	0,01
350 000	EUR	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	308	0,04
350 000	EUR	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	296	0,04
125 000	EUR	NTT Finance Corp., 3.36%, 12/03/2031	126	0,02
300 000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	289	0,04
200 000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	207	0,03
150 000	EUR	ORIX Corp., 3.78%, 29/05/2029	152	0,02
650 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.55%, 15/06/2026	623	0,09
100 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	94	0,01
400 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	359	0,05
250 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	215	0,03
200 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.49%, 12/06/2030	211	0,03
300 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	291	0,04
200 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	184	0,03
400 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	356	0,05
200 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.38%, 09/07/2032	171	0,02
275 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	217	0,03
400 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., FRN, 3.00%, 21/11/2030	391	0,06
Japon – Total			11 069	1,55
Jersey (31 mars 2023 : 0,28 %)				
250 000	EUR	Aptiv plc, 1.50%, 10/03/2025	244	0,04
100 000	EUR	Aptiv plc, 1.60%, 15/09/2028	92	0,01
250 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 12/10/2027	242	0,03
400 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.50%, 11/02/2032	357	0,05
100 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	88	0,01
100 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032	86	0,01
300 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	253	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participatio n	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Jersey (suite)				
150 000	EUR	Heathrow Funding Ltd., FRN, 4.50%, 11/07/2035	158	0,02
		Jersey – Total	1 520	0,21
Liechtenstein (31 mars 2023 : 0,05 %)				
300 000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 3.25%, 31/08/2029	298	0,04
200 000	EUR	Swiss Life Finance I Ltd., 0.50%, 15/09/2031	162	0,02
		Liechtenstein – Total	460	0,06
Luxembourg (31 mars 2023 : 4,78 %)				
200 000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0.75%, 14/06/2028	174	0,02
200 000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 1.25%, 26/04/2030	169	0,02
300 000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 0.38%, 15/04/2027	252	0,04
100 000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.63%, 31/01/2028	83	0,01
200 000	EUR	Aroundtown SA, REIT, 1.45%, 09/07/2028	164	0,02
200 000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1.63%, 15/04/2026 ¹	95	0,01
200 000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 04/06/2026	190	0,03
125 000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0.33%, 13/08/2028	110	0,02
400 000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 3.55%, 13/09/2029	404	0,06
200 000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.21%, 12/02/2036	155	0,02
350 000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 1.34%, 13/08/2041	243	0,03
250 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 20/10/2026	229	0,03
250 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.25%, 26/04/2027	226	0,03
250 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 1.00%, 04/05/2028	216	0,03
400 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 3.63%, 29/10/2029	375	0,05
250 000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	236	0,03
200 000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028	181	0,03
300 000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	257	0,04
100 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 12/09/2025	97	0,01
150 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.88%, 19/01/2026	145	0,02
300 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.75%, 25/03/2027	286	0,04
200 000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.63%, 03/07/2029	182	0,03
100 000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 2.75%, 12/05/2026	91	0,01
200 000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, 1.50%, 27/01/2031	132	0,02
100 000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.63%, 23/04/2027	84	0,01
150 000	EUR	CPI Property Group SA, REIT, FRN, 1.75%, 14/01/2030	109	0,02
125 000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl, REIT, FRN, 2.13%, 19/11/2025	119	0,02
400 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	376	0,05
600 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.45%, 18/03/2028	541	0,08
550 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.75%, 18/09/2031	462	0,07
405 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.35%, 18/09/2039	308	0,04
100 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1.80%, 18/09/2049	72	0,01
200 000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1.20%, 30/06/2027	188	0,03
300 000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	303	0,04
200 000	EUR	Eurofins Scientific SE, 4.75%, 06/09/2030	209	0,03
200 000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	163	0,02
250 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.63%, 20/10/2026	238	0,03
200 000	EUR	GELF Bond Issuer I SA, REIT, 1.13%, 18/07/2029	172	0,02
300 000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.38%, 03/08/2026	279	0,04
100 000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 1.50%, 22/02/2027	92	0,01
300 000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, 0.13%, 11/01/2028	254	0,04
100 000	EUR	Grand City Properties SA, REIT, FRN, 1.50%, 03/11/2026 ¹	64	0,01
200 000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.63%, 07/04/2026	193	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
100 000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	95	0,01
250 000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.13%, 01/12/2027	232	0,03
350 000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	332	0,05
200 000	EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, FRN, 4.88%, 21/11/2033	216	0,03
250 000	EUR	Helvetia Europe SA, FRN, 2.75%, 30/09/2041	221	0,03
400 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	368	0,05
150 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.93%, 15/12/2031	125	0,02
300 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	296	0,04
200 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	186	0,03
200 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	180	0,03
300 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	287	0,04
150 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	137	0,02
200 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 06/04/2030	169	0,02
250 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	206	0,03
100 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	78	0,01
200 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, FRN, 0.50%, 23/04/2031	162	0,02
350 000	EUR	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	344	0,05
150 000	EUR	John Deere Cash Management SA, 1.85%, 02/04/2028	144	0,02
200 000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	188	0,03
100 000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	82	0,01
150 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	144	0,02
250 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	237	0,03
100 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.63%, 15/10/2025	98	0,01
300 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.13%, 07/03/2027	282	0,04
500 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	442	0,06
450 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	447	0,06
300 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 07/03/2031	270	0,04
350 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	300	0,04
150 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	149	0,02
200 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	164	0,02
300 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	301	0,04
600 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	510	0,07
100 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	76	0,01
275 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	201	0,03
150 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	105	0,02
225 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	152	0,02
100 000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	95	0,01
300 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	284	0,04
250 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	240	0,03
325 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	304	0,04
75 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	71	0,01
225 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	204	0,03
250 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 13/12/2027	255	0,04
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028	101	0,01
275 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	241	0,03
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	91	0,01
150 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 17/01/2030	154	0,02
225 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	207	0,03
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	102	0,01
200 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/01/2031	200	0,03
200 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	179	0,03
225 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	185	0,03
150 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/03/2033	116	0,02
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 13/03/2033	106	0,02
75 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	60	0,01
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	103	0,02
425 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	362	0,05
75 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 14/11/2035	79	0,01
400 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 23/01/2037	398	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
300 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	253	0,04
100 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	65	0,01
175 000	EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 14/06/2041	123	0,02
150 000	EUR	Novartis Finance SA, 1.63%, 09/11/2026	145	0,02
100 000	EUR	Novartis Finance SA, 1.13%, 30/09/2027	94	0,01
300 000	EUR	Novartis Finance SA, 0.63%, 20/09/2028	271	0,04
250 000	EUR	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030	227	0,03
100 000	EUR	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	85	0,01
650 000	EUR	Novartis Finance SA, FRN, 0.00%, 23/09/2028	570	0,08
300 000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 3.63%, 07/03/2030	298	0,04
300 000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 1.63%, 17/06/2032	253	0,04
300 000	EUR	Prologis International Funding II SA, REIT, 4.63%, 21/02/2035	315	0,04
200 000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.38%, 06/07/2029	173	0,03
200 000	EUR	Repsol Europe Finance Sarl, FRN, 0.88%, 06/07/2033	159	0,02
100 000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	95	0,01
300 000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.88%, 23/03/2030	271	0,04
100 000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 0.50%, 22/09/2031	79	0,01
150 000	EUR	SES SA, 1.63%, 22/03/2026	144	0,02
300 000	EUR	SES SA, 0.88%, 04/11/2027	271	0,04
250 000	EUR	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	234	0,03
100 000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	98	0,01
200 000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1.13%, 19/03/2033	161	0,02
100 000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 2.53%, 30/04/2050	92	0,01
300 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.00%, 16/09/2025	300	0,04
400 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 22/11/2025	402	0,06
100 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.50%, 23/11/2026	102	0,01
200 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.25%, 16/05/2028	204	0,03
200 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.75%, 24/03/2029	174	0,02
200 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2030	200	0,03
200 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.25%, 24/03/2033	162	0,02
100 000	EUR	Tyco Electronics Group SA, 0.00%, 16/02/2029	86	0,01
200 000	EUR	Tyco Electronics Group SA, FRN, 0.00%, 14/02/2025	194	0,03
200 000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.25%, 02/11/2026	189	0,03
150 000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1.10%, 09/11/2027	138	0,02
		Luxembourg – Total	27 608	3,86
Mexique (31 mars 2023 : 0,04 %)				
100 000	EUR	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	92	0,01
100 000	EUR	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028	95	0,02
		Mexique – Total	187	0,03
Pays-Bas (31 mars 2023 : 16,88 %)				
200 000	EUR	ABB Finance BV, 3.25%, 16/01/2027	201	0,03
100 000	EUR	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	100	0,01
200 000	EUR	ABB Finance BV, 0.00%, 19/01/2030	167	0,02
300 000	EUR	ABB Finance BV, 3.38%, 16/01/2031	304	0,04
200 000	EUR	ABB Finance BV, 3.38%, 15/01/2034	201	0,03
300 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	293	0,04
400 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.75%, 20/04/2025	401	0,06
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.88%, 22/04/2025	195	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 28/05/2025	195	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	201	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	190	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.88%, 21/12/2026	203	0,03
600 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	555	0,08
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	194	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
400 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	407	0,06
400 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	414	0,06
300 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	257	0,04
300 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	312	0,04
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.88%, 15/01/2032	203	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	196	0,03
400 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	333	0,05
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	163	0,02
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	215	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.13%, 22/02/2033	205	0,03
200 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, FRN, 5.50%, 21/09/2033	209	0,03
100 000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	100	0,01
150 000	EUR	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	141	0,02
100 000	EUR	Achmea BV, FRN, 6.75%, 26/12/2043	111	0,02
200 000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028	176	0,02
100 000	EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	81	0,01
250 000	EUR	Adecco International Financial Services BV, FRN, 1.00%, 21/03/2082	222	0,03
300 000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	264	0,04
100 000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.00%, 17/01/2028	88	0,01
125 000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 1.13%, 11/01/2029	107	0,02
100 000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV, REIT, 0.75%, 22/02/2030	80	0,01
100 000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	93	0,01
150 000	EUR	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	135	0,02
100 000	EUR	Akzo Nobel NV, 2.00%, 28/03/2032	90	0,01
150 000	EUR	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033	155	0,02
100 000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	97	0,01
200 000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.88%, 15/01/2026	192	0,03
300 000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026	277	0,04
200 000	EUR	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	200	0,03
200 000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	184	0,03
300 000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	255	0,04
100 000	EUR	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	90	0,01
100 000	EUR	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	79	0,01
200 000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028	186	0,03
350 000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.38%, 08/03/2029	351	0,05
150 000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.63%, 08/03/2031	135	0,02
475 000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.50%, 08/03/2032	479	0,07
200 000	EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.88%, 08/03/2034	174	0,02
300 000	EUR	Arcadis NV, 4.88%, 28/02/2028	311	0,04
100 000	EUR	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	100	0,01
350 000	EUR	ASML Holding NV, 1.38%, 07/07/2026	336	0,05
100 000	EUR	ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	96	0,01
200 000	EUR	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	179	0,03
375 000	EUR	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	322	0,05
100 000	EUR	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	95	0,01
200 000	EUR	ASR Nederland NV, 3.63%, 12/12/2028	200	0,03
200 000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 7.00%, 07/12/2043	231	0,03
250 000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 5.13%, 29/09/2045	253	0,04
350 000	EUR	ASR Nederland NV, FRN, 3.38%, 02/05/2049	330	0,05
100 000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2.25%, 15/07/2031	92	0,01
150 000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 5.38%, 31/08/2032	147	0,02
100 000	EUR	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	95	0,01
500 000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	475	0,07
300 000	EUR	Bayer Capital Corp. BV, 2.13%, 15/12/2029	271	0,04
50 000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 21/01/2025	49	0,01
300 000	EUR	BMW Finance NV, 3.50%, 06/04/2025	300	0,04
100 000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 29/08/2025	97	0,01
250 000	EUR	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	236	0,04
400 000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	384	0,05

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
150 000	EUR	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	142	0,02
300 000	EUR	BMW Finance NV, 3.25%, 22/11/2026	301	0,04
150 000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	139	0,02
150 000	EUR	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	137	0,02
200 000	EUR	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	186	0,03
200 000	EUR	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	184	0,03
550 000	EUR	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	509	0,07
200 000	EUR	BMW Finance NV, 3.25%, 22/07/2030	203	0,03
100 000	EUR	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	85	0,01
100 000	EUR	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	78	0,01
300 000	EUR	BMW Finance NV, 3.63%, 22/05/2035	306	0,04
300 000	EUR	BNI Finance BV, 3.88%, 01/12/2030	309	0,04
200 000	EUR	BP Capital Markets BV, 3.77%, 12/05/2030	205	0,03
200 000	EUR	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	212	0,03
300 000	EUR	BP Capital Markets BV, 0.93%, 04/12/2040	196	0,03
200 000	EUR	BP Capital Markets BV, 1.47%, 21/09/2041	141	0,02
200 000	EUR	Brenntag Finance BV, 1.13%, 27/09/2025	193	0,03
100 000	EUR	Brenntag Finance BV, 0.50%, 06/10/2029	85	0,01
100 000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 6.50%, 08/03/2029	101	0,01
300 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	296	0,04
150 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	140	0,02
250 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.38%, 27/02/2028	251	0,04
200 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	173	0,02
100 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	89	0,01
300 000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.25%, 19/05/2027	290	0,04
300 000	EUR	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	289	0,04
100 000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	94	0,01
100 000	EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	99	0,01
350 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	353	0,05
860 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	829	0,12
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.25%, 30/10/2026	185	0,03
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.91%, 03/11/2026	203	0,03
400 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	382	0,05
300 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	308	0,04
300 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	256	0,04
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	159	0,02
300 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	307	0,04
500 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.38%, 01/12/2027	460	0,06
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.63%, 27/01/2028	206	0,03
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	184	0,03
500 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	513	0,07
200 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.88%, 30/11/2032	199	0,03
300 000	EUR	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	272	0,04
100 000	EUR	CTP NV, REIT, 0.50%, 21/06/2025	95	0,01
300 000	EUR	CTP NV, REIT, 0.88%, 20/01/2026	283	0,04
200 000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	184	0,03
200 000	EUR	CTP NV, REIT, 1.25%, 21/06/2029	172	0,02
300 000	EUR	CTP NV, REIT, 4.75%, 05/02/2030	304	0,04
100 000	EUR	CTP NV, REIT, 1.50%, 27/09/2031	82	0,01
100 000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.25%, 06/04/2025	98	0,01
400 000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	380	0,05
300 000	EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.88%, 19/06/2029	307	0,04
100 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	97	0,01
200 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	192	0,03
200 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	191	0,03
150 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028	152	0,02
400 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	376	0,05
300 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	284	0,04
100 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030	108	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
100 000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	130	0,02
200 000	EUR	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	176	0,02
100 000	EUR	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	93	0,01
200 000	EUR	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	176	0,03
300 000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	288	0,04
200 000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.50%, 15/03/2030	174	0,02
200 000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.25%, 01/02/2031	166	0,02
250 000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 1.00%, 15/01/2032	198	0,03
100 000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 0.63%, 15/07/2031	78	0,01
150 000	EUR	Digital Intrepid Holding BV, REIT, 1.38%, 18/07/2032	122	0,02
100 000	EUR	DSM BV, 1.00%, 09/04/2025	98	0,01
100 000	EUR	DSM BV, 0.25%, 23/06/2028	89	0,01
100 000	EUR	DSM BV, 0.63%, 23/06/2032	82	0,01
300 000	EUR	DSM BV, FRN, 0.75%, 28/09/2026	283	0,04
200 000	EUR	DSV Finance BV, 1.38%, 16/03/2030	179	0,03
100 000	EUR	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	82	0,01
150 000	EUR	DSV Finance BV, 0.75%, 05/07/2033	118	0,02
150 000	EUR	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	110	0,02
225 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.00%, 13/04/2025	219	0,03
320 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.63%, 30/05/2026	310	0,04
175 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	164	0,02
280 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	256	0,04
100 000	EUR	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	116	0,02
550 000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1.88%, 03/03/2028	515	0,07
200 000	EUR	Enel Finance International NV, 1.97%, 27/01/2025	197	0,03
150 000	EUR	Enel Finance International NV, 1.50%, 21/07/2025	146	0,02
300 000	EUR	Enel Finance International NV, 1.38%, 01/06/2026	288	0,04
200 000	EUR	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	190	0,03
500 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.25%, 17/11/2025	474	0,07
325 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	302	0,04
350 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 17/06/2027	315	0,05
200 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.38%, 17/06/2027	182	0,03
300 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.38%, 23/07/2028	301	0,04
300 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.88%, 09/03/2029	307	0,04
300 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.38%, 28/05/2029	260	0,04
350 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.50%, 17/06/2030	296	0,04
350 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/01/2031	297	0,04
250 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 4.00%, 20/02/2031	258	0,04
175 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 28/09/2034	133	0,02
200 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 1.13%, 17/10/2034	157	0,02
275 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 1.25%, 17/01/2035	217	0,03
300 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.88%, 23/01/2035	302	0,04
250 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.88%, 17/06/2036	180	0,03
125 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 4.50%, 20/02/2043	131	0,02
300 000	EUR	Essity Capital BV, 3.00%, 21/09/2026	297	0,04
250 000	EUR	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	220	0,03
200 000	EUR	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	186	0,03
200 000	EUR	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	180	0,03
200 000	EUR	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	168	0,02
200 000	EUR	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	149	0,02
300 000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 18/01/2028	284	0,04
100 000	EUR	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	93	0,01
100 000	EUR	EXOR NV, 0.88%, 19/01/2031	85	0,01
400 000	EUR	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	331	0,05
200 000	EUR	Ferrovial SE, FRN, 4.38%, 13/09/2030	208	0,03
200 000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	177	0,03
300 000	EUR	Givaudan Finance Europe BV, 4.13%, 28/11/2033	316	0,04
200 000	EUR	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	185	0,03
400 000	EUR	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	398	0,06

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
150 000	EUR	GSK Capital BV, 3.13%, 28/11/2032	149	0,02
100 000	EUR	H&M Finance BV, 4.88%, 25/10/2031	106	0,02
300 000	EUR	H&M Finance BV, FRN, 0.25%, 25/08/2029	250	0,03
200 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.25%, 29/03/2026	191	0,03
400 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.75%, 29/03/2030	365	0,05
200 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 2.13%, 29/03/2034	176	0,02
150 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.38%, 03/03/2027	128	0,02
350 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.00%, 13/04/2028	275	0,04
350 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, REIT, 1.63%, 13/10/2031	245	0,03
150 000	EUR	Heineken NV, 1.63%, 30/03/2025	147	0,02
150 000	EUR	Heineken NV, 2.88%, 04/08/2025	149	0,02
200 000	EUR	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	191	0,03
300 000	EUR	Heineken NV, 3.63%, 15/11/2026	302	0,04
150 000	EUR	Heineken NV, 1.38%, 29/01/2027	142	0,02
100 000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 17/03/2027	95	0,01
300 000	EUR	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029	275	0,04
150 000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	142	0,02
400 000	EUR	Heineken NV, 3.88%, 23/09/2030	416	0,06
150 000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 17/03/2031	136	0,02
200 000	EUR	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	168	0,02
200 000	EUR	Heineken NV, 4.13%, 23/03/2035	212	0,03
200 000	EUR	Heineken NV, 1.75%, 07/05/2040	159	0,02
100 000	EUR	Iberdrola International BV, 0.38%, 15/09/2025	96	0,01
300 000	EUR	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	288	0,04
400 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ¹	381	0,05
400 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.45%, 11/09/2026 ¹	368	0,05
300 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2.25%, 28/01/2029 ¹	269	0,04
300 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.83%, 08/09/2029 ¹	258	0,04
100 000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	95	0,01
200 000	EUR	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	208	0,03
200 000	EUR	ING Bank NV, 4.13%, 02/10/2026	203	0,03
200 000	EUR	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	195	0,03
500 000	EUR	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	466	0,07
600 000	EUR	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	562	0,08
500 000	EUR	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	474	0,07
300 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	294	0,04
500 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.25%, 16/02/2027	477	0,07
600 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	618	0,09
100 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.38%, 29/09/2028	89	0,01
400 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 18/02/2029	350	0,04
400 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.50%, 23/05/2029	412	0,06
500 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 3.88%, 12/08/2029	503	0,07
400 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.25%, 01/02/2030	339	0,05
100 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 13/11/2030	95	0,01
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 29/11/2030	172	0,02
300 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.75%, 16/02/2031	270	0,04
400 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 26/05/2031	384	0,05
300 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0.88%, 09/06/2032	271	0,04
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1.00%, 16/11/2032	180	0,02
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.13%, 24/08/2033	200	0,03
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.25%, 14/11/2033	222	0,03
400 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.75%, 23/05/2034	431	0,06
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.00%, 12/02/2035	204	0,03
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 5.00%, 20/02/2035	206	0,03
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 1.63%, 30/04/2025	98	0,01
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	96	0,01
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	97	0,01
200 000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	183	0,03
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	94	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
500 000	EUR	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029	477	0,07
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	85	0,01
200 000	EUR	JAB Holdings BV, 5.00%, 12/06/2033	216	0,03
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	96	0,01
200 000	EUR	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	154	0,02
100 000	EUR	JAB Holdings BV, FRN, 4.75%, 29/06/2032	106	0,01
100 000	EUR	JDE Peet's NV, 0.24%, 16/01/2025	97	0,01
200 000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	187	0,03
100 000	EUR	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	89	0,01
200 000	EUR	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	173	0,02
300 000	EUR	JDE Peet's NV, 4.13%, 23/01/2030	305	0,04
100 000	EUR	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	79	0,01
200 000	EUR	JDE Peet's NV, 4.50%, 23/01/2034	208	0,03
200 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.25%, 26/06/2025	192	0,03
100 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.13%, 19/03/2026	96	0,01
200 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	192	0,03
300 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	303	0,04
100 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.38%, 11/03/2031	101	0,01
350 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 0.38%, 18/03/2030	297	0,04
200 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, FRN, 3.88%, 11/03/2036	204	0,03
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.63%, 09/04/2025	194	0,03
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	91	0,01
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 03/07/2031	206	0,03
100 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 14/12/2032	81	0,01
400 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 16/02/2036	405	0,06
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 0.88%, 15/11/2033	159	0,02
300 000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 2.13%, 06/05/2025	294	0,04
325 000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 23/02/2026	304	0,04
350 000	EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.25%, 07/09/2026	323	0,05
100 000	EUR	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	91	0,01
150 000	EUR	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028	139	0,02
100 000	EUR	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	81	0,01
200 000	EUR	LKQ Dutch Bond BV, 4.13%, 13/03/2031	203	0,03
200 000	EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	185	0,03
100 000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.00%, 06/04/2025	96	0,01
500 000	EUR	Lseg Netherlands BV, 4.13%, 29/09/2026	508	0,07
200 000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	178	0,03
125 000	EUR	Lseg Netherlands BV, 4.23%, 29/09/2030	131	0,02
100 000	EUR	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	80	0,01
400 000	EUR	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	374	0,05
100 000	EUR	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	86	0,01
150 000	EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029	133	0,02
200 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.63%, 07/04/2025	198	0,03
200 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.40%, 13/04/2025	199	0,03
250 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	241	0,03
300 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026	291	0,04
650 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	653	0,09
300 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	288	0,04
225 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	219	0,03
150 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	140	0,02
225 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	215	0,03
300 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	279	0,04
125 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.00%, 10/07/2027	124	0,02
425 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031	441	0,06
350 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 10/01/2032	349	0,05
400 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	369	0,05
100 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	86	0,01
400 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	343	0,05
100 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	84	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
200 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	161	0,02
250 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	176	0,03
100 000	EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, 0.50%, 21/09/2028	88	0,01
100 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 21/01/2025	98	0,01
100 000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.88%, 15/05/2025	97	0,01
300 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 15/01/2026	288	0,04
400 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	382	0,05
300 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.38%, 19/01/2027	283	0,04
100 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.50%, 29/01/2028	93	0,01
500 000	EUR	Naturgy Finance BV, 0.75%, 28/11/2029	437	0,06
100 000	EUR	NE Property BV, REIT, 3.38%, 14/07/2027	97	0,01
100 000	EUR	NE Property BV, REIT, 2.00%, 20/01/2030	86	0,01
100 000	EUR	NE Property BV, REIT, FRN, 1.88%, 09/10/2026	93	0,01
100 000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 08/07/2025	96	0,01
300 000	EUR	NIBC Bank NV, 6.38%, 01/12/2025	311	0,04
100 000	EUR	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	92	0,01
100 000	EUR	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	92	0,01
100 000	EUR	NIBC Bank NV, 6.00%, 16/11/2028	108	0,02
200 000	EUR	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	190	0,03
400 000	EUR	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	340	0,05
200 000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.50%, 15/01/2026 ¹	200	0,03
100 000	EUR	NN Group NV, FRN, 5.25%, 01/03/2043	104	0,01
126 000	EUR	NN Group NV, FRN, 6.00%, 03/11/2043	137	0,02
450 000	EUR	NN Group NV, FRN, 4.63%, 13/01/2048	454	0,06
200 000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	188	0,03
200 000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	178	0,03
200 000	EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/03/2030	184	0,03
90 000	EUR	OCI NV, 3.63%, 15/10/2025	89	0,01
100 000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	94	0,01
200 000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026	199	0,03
300 000	EUR	Pluxee NV, 3.75%, 04/09/2032	300	0,04
150 000	EUR	PostNL NV, 0.63%, 23/09/2026	138	0,02
100 000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026	95	0,01
125 000	EUR	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	111	0,02
300 000	EUR	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	254	0,04
200 000	EUR	Prosus NV, 2.09%, 19/01/2030	174	0,02
250 000	EUR	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	201	0,03
100 000	EUR	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	77	0,01
100 000	EUR	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	81	0,01
200 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	187	0,03
200 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	171	0,02
550 000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	524	0,07
200 000	EUR	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	180	0,03
100 000	EUR	RELX Finance BV, 3.75%, 12/06/2031	103	0,01
100 000	EUR	RELX Finance BV, 0.88%, 10/03/2032	84	0,01
100 000	EUR	RELX Finance BV, 3.38%, 20/03/2033	100	0,01
200 000	EUR	Ren Finance BV, 1.75%, 18/01/2028	188	0,03
200 000	EUR	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	175	0,02
250 000	EUR	Ren Finance BV, 3.50%, 27/02/2032	249	0,04
100 000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.88%, 27/06/2027	101	0,01
200 000	EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.38%, 27/06/2030	210	0,03
200 000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	195	0,03
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	98	0,01
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	90	0,01
300 000	EUR	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030	291	0,04
150 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ¹	147	0,02
200 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ¹	189	0,03
200 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4.25%, 09/11/2028 ¹	197	0,03
100 000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.63%, 24/05/2028	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
300 000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.31%, 04/12/2027	303	0,04
325 000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	329	0,05
200 000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.36%, 27/02/2035	204	0,03
125 000	EUR	Roche Finance Europe BV, 3.59%, 04/12/2036	130	0,02
225 000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1.00%, 17/05/2029	193	0,03
300 000	EUR	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	305	0,04
300 000	EUR	Sandoz Finance BV, 4.50%, 17/11/2033	319	0,05
300 000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	317	0,04
300 000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.88%, 14/09/2035	323	0,05
100 000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	95	0,01
300 000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	271	0,04
500 000	EUR	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	410	0,06
200 000	EUR	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	182	0,03
300 000	EUR	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	272	0,04
400 000	EUR	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	389	0,05
300 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 15/09/2025	293	0,04
300 000	EUR	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	296	0,04
200 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	192	0,03
100 000	EUR	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	90	0,01
200 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	187	0,03
400 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	370	0,05
425 000	EUR	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	384	0,05
325 000	EUR	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	266	0,04
200 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	180	0,03
200 000	EUR	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	170	0,02
250 000	EUR	Shell International Finance BV, 0.88%, 08/11/2039	171	0,02
300 000	EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.00%, 05/04/2026	299	0,04
200 000	EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	202	0,03
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	188	0,03
500 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	470	0,07
100 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	93	0,01
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	188	0,03
100 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	98	0,01
100 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	92	0,01
250 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028	250	0,04
500 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 22/11/2028	501	0,07
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	176	0,02
175 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	153	0,02
400 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	357	0,05
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	182	0,03
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	197	0,03
300 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	268	0,04
300 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 24/08/2031	305	0,04
100 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	82	0,01
300 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	300	0,04
400 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	395	0,06
450 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	345	0,05
300 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	246	0,03
100 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.50%, 24/02/2036	102	0,01
400 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.38%, 22/02/2037	400	0,06
150 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	122	0,02
200 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 24/02/2043	202	0,03
400 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 22/02/2044	406	0,06
200 000	EUR	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	193	0,03
350 000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	353	0,05
100 000	EUR	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	93	0,01
300 000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/05/2030	307	0,04
100 000	EUR	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	89	0,01
100 000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
400 000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	402	0,06
300 000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	296	0,04
400 000	EUR	Stellantis NV, 0.63%, 30/03/2027	369	0,05
250 000	EUR	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028	261	0,04
300 000	EUR	Stellantis NV, 0.75%, 18/01/2029	266	0,04
100 000	EUR	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029	89	0,01
300 000	EUR	Stellantis NV, 4.38%, 14/03/2030	315	0,04
100 000	EUR	Stellantis NV, 3.50%, 19/09/2030	100	0,01
650 000	EUR	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	677	0,09
200 000	EUR	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	189	0,03
275 000	EUR	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	224	0,03
150 000	EUR	Sudzucker International Finance BV, 1.00%, 28/11/2025	144	0,02
100 000	EUR	Sudzucker International Finance BV, FRN, 5.13%, 31/10/2027	104	0,01
100 000	EUR	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	91	0,01
100 000	EUR	Telefonica Europe BV, 5.88%, 14/02/2033	118	0,02
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	95	0,01
450 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	388	0,05
400 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	331	0,05
300 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.63%, 18/10/2041	226	0,03
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.00%, 18/10/2051	72	0,01
200 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 27/10/2025	190	0,03
100 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.38%, 13/01/2026	100	0,01
300 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.00%, 02/04/2027	305	0,04
101 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.50%, 13/01/2028	102	0,01
300 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 25/02/2028	266	0,04
150 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.13%, 11/07/2029	149	0,02
100 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.88%, 31/07/2025	97	0,01
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	143	0,02
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	189	0,03
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	142	0,02
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	139	0,02
350 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	331	0,05
100 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	92	0,01
500 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	466	0,07
100 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	90	0,01
300 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.25%, 28/02/2031	266	0,04
250 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 15/02/2032	253	0,04
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	177	0,03
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	139	0,02
300 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.50%, 15/02/2037	305	0,04
100 000	EUR	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	99	0,01
200 000	EUR	Universal Music Group NV, 4.00%, 13/06/2031	207	0,03
100 000	EUR	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	102	0,01
500 000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	463	0,07
250 000	EUR	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	211	0,03
200 000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 1.50%, 15/06/2029	182	0,03
200 000	EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, FRN, 2.00%, 15/06/2034	174	0,02
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/03/2026	501	0,07
800 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	760	0,11
400 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 2.63%, 16/11/2027	387	0,05
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 29/03/2029	514	0,07
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	451	0,06
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	293	0,04
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	293	0,04
400 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 16/11/2038	408	0,06
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.50%, 21/01/2041	140	0,02
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 17/06/2025 ¹	295	0,04
400 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.63%, 24/03/2026 ¹	398	0,06
700 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027 ¹	669	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.50%, 09/06/2028 ¹	326	0,05
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.63%, 27/06/2028 ¹	292	0,04
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 17/06/2029 ¹	463	0,06
400 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.50%, 20/03/2030 ¹	358	0,05
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031 ¹	459	0,06
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.88%, 09/06/2032 ¹	226	0,03
100 000	EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	92	0,01
200 000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 0.84%, 25/09/2025	191	0,03
300 000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	267	0,04
200 000	EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	169	0,02
100 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	99	0,01
200 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	190	0,03
100 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.25%, 18/03/2029	100	0,01
100 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	86	0,01
300 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.75%, 03/04/2031	307	0,04
150 000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.25%, 09/04/2026	145	0,02
200 000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	190	0,03
400 000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 1.35%, 15/04/2028	361	0,05
200 000	EUR	WPC Eurobond BV, REIT, 0.95%, 01/06/2030	166	0,02
200 000	EUR	Wurth Finance International BV, 1.00%, 26/05/2025	194	0,03
75 000	EUR	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	69	0,01
400 000	EUR	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	375	0,05
Pays-Bas – Total			113 732	15,88
Nouvelle-Zélande (31 mars 2023 : 0,31 %)				
200 000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1.13%, 20/03/2025	195	0,03
300 000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 3.53%, 24/01/2028	301	0,04
200 000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.38%, 17/09/2029	172	0,03
125 000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	128	0,02
100 000	EUR	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	87	0,01
100 000	EUR	ASB Bank Ltd., 0.50%, 24/09/2029	86	0,01
100 000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 0.88%, 05/12/2026	94	0,01
100 000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3.63%, 07/09/2029	100	0,02
150 000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	143	0,02
300 000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	277	0,04
350 000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	314	0,04
Nouvelle-Zélande – Total			1 897	0,27
Norvège (31 mars 2023 : 0,62 %)				
200 000	EUR	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	177	0,03
219 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 1.63%, 31/05/2026	214	0,03
400 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 3.63%, 16/02/2027	400	0,06
375 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.38%, 18/01/2028	345	0,05
400 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.50%, 19/07/2028	411	0,06
200 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 0.25%, 23/02/2029	176	0,02
175 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	179	0,03
200 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 01/11/2029	208	0,03
350 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.63%, 28/02/2033	355	0,05
100 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 5.00%, 13/09/2033	103	0,01
300 000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	292	0,04
100 000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	93	0,01
300 000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.50%, 11/08/2025	287	0,04
100 000	EUR	Santander Consumer Bank A/S, 0.13%, 14/04/2026	93	0,01
100 000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	95	0,01
100 000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	88	0,01
100 000	EUR	SpareBank 1 SMN, 3.13%, 22/12/2025	99	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Norvège (suite)				
150 000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.13%, 11/09/2026	138	0,02
100 000	EUR	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	88	0,01
100 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 2.88%, 20/09/2025	99	0,02
100 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0.25%, 09/11/2026	92	0,01
200 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.75%, 23/11/2027	202	0,03
200 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 4.88%, 24/08/2028	210	0,03
150 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.63%, 12/03/2029	152	0,02
100 000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0.38%, 15/07/2027	92	0,01
100 000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1.88%, 30/09/2051	81	0,01
Norvège – Total			4 769	0,67
Pologne (31 mars 2023 : 0,11 %)				
200 000	EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA, FRN, 5.50%, 23/11/2027	204	0,03
250 000	EUR	Orlen SA, 1.13%, 27/05/2028	226	0,03
300 000	EUR	Orlen SA, 4.75%, 13/07/2030	308	0,04
Pologne – Total			738	0,10
Portugal (31 mars 2023 : 0,08 %)				
200 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1.13%, 12/02/2027	190	0,03
400 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1.75%, 07/04/2028	376	0,05
300 000	EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.38%, 10/05/2027	290	0,04
100 000	EUR	Fidelidade - Cia de Seguros SA, FRN, 4.25%, 04/09/2031	95	0,01
200 000	EUR	Floene Energias SA, FRN, 4.88%, 03/07/2028	207	0,03
Portugal – Total			1 158	0,16
Roumanie (31 mars 2023 : 0,00 %)				
100 000	EUR	Banca Comerciala Romana SA, FRN, 7.63%, 19/05/2027	105	0,01
Roumanie – Total			105	0,01
Singapour (31 mars 2023 : 0,02 %)				
150 000	EUR	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028	129	0,02
Singapour – Total			129	0,02
Slovaquie (31 mars 2023 : 0,03 %)				
			-	-
Corée du Sud (31 mars 2023 : 0,02 %)				
			-	-
Espagne (31 mars 2023 : 4,91 %)				
300 000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 5.88%, 02/04/2030	322	0,04
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	96	0,01
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	192	0,03
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	187	0,03
300 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	288	0,04
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 31/01/2028	203	0,03
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.25%, 07/02/2028	92	0,01
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	182	0,03
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	188	0,03
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	90	0,01
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	190	0,03
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	86	0,01
300 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, FRN, 4.13%, 07/08/2029	305	0,04
200 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	179	0,03
100 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3.75%, 25/04/2030	98	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
200 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.13%, 23/04/2031	210	0,03
300 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.38%, 26/01/2032	248	0,04
100 000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, 1.88%, 20/04/2026	96	0,01
100 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	96	0,01
100 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	98	0,01
200 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	189	0,03
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.38%, 14/05/2025	195	0,03
100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.75%, 04/06/2025	97	0,01
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	194	0,03
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	284	0,04
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	277	0,04
400 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	369	0,05
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	199	0,03
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	300	0,04
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	315	0,04
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 26/03/2031	201	0,03
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	204	0,03
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.13%, 10/05/2026	201	0,03
600 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.13%, 24/03/2027	560	0,08
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0.88%, 14/01/2029	181	0,03
500 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.63%, 13/01/2031	522	0,07
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 5.75%, 15/09/2033	211	0,03
400 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 4.88%, 08/02/2036	403	0,06
300 000	EUR	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 22/07/2025	290	0,04
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.38%, 08/09/2026	204	0,03
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 1.13%, 11/03/2027	191	0,03
100 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 0.88%, 16/06/2028	91	0,01
400 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	419	0,06
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.25%, 07/02/2029	208	0,03
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.00%, 07/06/2029	210	0,03
400 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.50%, 08/09/2029	422	0,06
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 4.00%, 15/01/2030	203	0,03
300 000	EUR	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	289	0,04
400 000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 16/01/2026	402	0,06
500 000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	493	0,07
300 000	EUR	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026	278	0,04
400 000	EUR	Banco Santander SA, 3.13%, 19/01/2027	394	0,06
300 000	EUR	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	276	0,04
300 000	EUR	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	280	0,04
300 000	EUR	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	304	0,04
300 000	EUR	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	283	0,04
500 000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	442	0,06
300 000	EUR	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	313	0,04
100 000	EUR	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	86	0,01
700 000	EUR	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	746	0,10
200 000	EUR	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	171	0,02
500 000	EUR	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	505	0,07
300 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.63%, 27/09/2026	299	0,04
200 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.50%, 24/03/2027	188	0,02
200 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 4.63%, 18/10/2027	203	0,03
200 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.50%, 09/01/2028	199	0,03
200 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 0.63%, 24/06/2029	178	0,02
400 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 3.50%, 09/01/2030	398	0,06
500 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	525	0,07
300 000	EUR	Banco Santander SA, FRN, 5.00%, 22/04/2034	306	0,04
200 000	EUR	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	188	0,03
500 000	EUR	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	453	0,06
100 000	EUR	Bankinter SA, FRN, 4.38%, 03/05/2030	104	0,01
200 000	EUR	Bankinter SA, FRN, 4.88%, 13/09/2031	210	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
100 000	EUR	Bankinter SA, FRN, 1.25%, 23/12/2032	90	0,01
200 000	EUR	CaixaBank SA, 0.38%, 03/02/2025	194	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	191	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	190	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	188	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	187	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	204	0,03
300 000	EUR	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	312	0,04
400 000	EUR	CaixaBank SA, 4.38%, 29/11/2033	423	0,06
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.63%, 13/04/2026	196	0,03
100 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 10/07/2026	96	0,01
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.38%, 18/11/2026	189	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 4.63%, 16/05/2027	203	0,03
400 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.63%, 21/01/2028	371	0,05
500 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.75%, 26/05/2028	458	0,06
400 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 0.50%, 09/02/2029	355	0,05
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.00%, 19/07/2029	209	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	195	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 5.38%, 14/11/2030	216	0,03
500 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 1.25%, 18/06/2031	468	0,07
500 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 4.13%, 09/02/2032	508	0,07
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.25%, 23/02/2033	212	0,03
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 6.13%, 30/05/2034	213	0,03
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	291	0,04
100 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	93	0,01
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	275	0,04
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.50%, 08/06/2028	276	0,04
200 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.25%, 15/01/2029	180	0,03
200 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/09/2032	175	0,03
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/02/2033	260	0,04
100 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	92	0,01
200 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.88%, 26/06/2029	183	0,03
300 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	267	0,04
100 000	EUR	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	91	0,01
300 000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.13%, 04/04/2029	309	0,04
350 000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 16/07/2030	350	0,05
350 000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.38%, 04/04/2032	368	0,05
200 000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.25%, 06/02/2025	196	0,03
400 000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	375	0,05
100 000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	94	0,01
200 000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	156	0,02
100 000	EUR	Enagas Financiaciones SA, 3.63%, 24/01/2034	99	0,01
250 000	EUR	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	243	0,03
100 000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 1.66%, 04/12/2026	95	0,01
200 000	EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, 5.25%, 30/10/2029	213	0,03
100 000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 31/03/2025	98	0,01
400 000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	384	0,05
200 000	EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	177	0,03
200 000	EUR	Ibercaja Banco SA, FRN, 5.63%, 07/06/2027	207	0,03
300 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.00%, 07/03/2025	293	0,04
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	194	0,03
100 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	95	0,01
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	188	0,03
100 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.13%, 22/11/2028	100	0,01
100 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	93	0,01
400 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.38%, 11/03/2032	350	0,05
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 22/11/2032	200	0,03
300 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 13/07/2033	305	0,04
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 1.58%, 16/08/2027 ¹	180	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Espagne (suite)				
300 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.88%, 25/04/2028 ¹	304	0,04
300 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 4.87%, 16/01/2031 ¹	303	0,04
100 000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 1.35%, 14/10/2028	92	0,01
400 000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, 0.75%, 22/06/2029	346	0,05
300 000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 1.63%, 28/11/2025	290	0,04
100 000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, FRN, 2.00%, 17/04/2026	97	0,01
100 000	EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, 1.75%, 22/07/2026	93	0,01
100 000	EUR	Mapfre SA, 1.63%, 19/05/2026	97	0,01
100 000	EUR	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	93	0,01
200 000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.38%, 31/03/2047	200	0,03
100 000	EUR	Mapfre SA, FRN, 4.13%, 07/09/2048	98	0,01
200 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.75%, 26/05/2025	195	0,03
150 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 02/11/2026	144	0,02
200 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 13/07/2027	192	0,03
400 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 2.38%, 18/09/2029	372	0,05
100 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.38%, 01/06/2030	86	0,01
100 000	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT, 1.88%, 04/12/2034	80	0,01
100 000	EUR	Prosegur Cash SA, 1.38%, 04/02/2026	96	0,01
100 000	EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	96	0,01
400 000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.00%, 21/04/2026	383	0,05
100 000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 1.25%, 13/03/2027	95	0,01
200 000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.38%, 24/07/2028	179	0,03
100 000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 0.50%, 24/05/2033	80	0,01
300 000	EUR	Red Electrica Financiaciones SAU, 3.00%, 17/01/2034	296	0,04
100 000	EUR	Redeia Corp. SA, 0.88%, 14/04/2025	97	0,01
400 000	EUR	Redeia Corp. SA, FRN, 4.63%, 05/07/2028 ¹	408	0,06
100 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	93	0,01
100 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026	92	0,01
200 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	184	0,03
200 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	205	0,03
500 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 3.75%, 17/01/2029	504	0,07
600 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.50%, 11/09/2025	582	0,08
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	192	0,03
300 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.45%, 22/01/2027	285	0,04
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	186	0,03
300 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	283	0,04
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	96	0,01
400 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	374	0,05
600 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029	587	0,08
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030	86	0,01
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	190	0,03
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	181	0,03
400 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.70%, 24/01/2032	404	0,06
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	88	0,01
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.18%, 21/11/2033	208	0,03
200 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.06%, 24/01/2036	204	0,03
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.96%, 01/07/2039	78	0,01
100 000	EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	76	0,01
200 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 1.00%, 01/12/2026	191	0,03
100 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 5.13%, 21/02/2029	104	0,01
Espagne – Total			42 797	5,97
Suède (31 mars 2023 : 2,38 %)				
100 000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 1.75%, 07/02/2025	98	0,01
100 000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.38%, 18/02/2029	91	0,01
200 000	EUR	Assa Abloy AB, 3.75%, 13/09/2026	202	0,03
150 000	EUR	Assa Abloy AB, 3.88%, 13/09/2030	155	0,02
200 000	EUR	Assa Abloy AB, 4.13%, 13/09/2035	213	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
200 000	EUR	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	188	0,03
250 000	EUR	Castellum AB, REIT, 0.75%, 04/09/2026	230	0,03
100 000	EUR	Electrolux AB, 4.13%, 05/10/2026	101	0,01
200 000	EUR	Electrolux AB, 4.50%, 29/09/2028	204	0,03
100 000	EUR	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030	92	0,01
150 000	EUR	Ellevio AB, 4.13%, 07/03/2034	154	0,02
150 000	EUR	Epiroc AB, 3.63%, 28/02/2031	151	0,02
200 000	EUR	EQT AB, FRN, 2.38%, 06/04/2028	189	0,03
100 000	EUR	EQT AB, FRN, 0.88%, 14/05/2031	81	0,01
250 000	EUR	EQT AB, FRN, 2.88%, 06/04/2032	229	0,03
100 000	EUR	Essity AB, 1.13%, 05/03/2025	97	0,01
100 000	EUR	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	96	0,01
100 000	EUR	Essity AB, 0.25%, 08/02/2031	90	0,01
100 000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.88%, 14/03/2025	98	0,01
100 000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.88%, 23/01/2026	95	0,01
300 000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.13%, 29/01/2027	269	0,04
100 000	EUR	Fastighets AB Balder, REIT, 1.25%, 28/01/2028	86	0,01
200 000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 1.13%, 21/01/2026	180	0,03
125 000	EUR	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	112	0,02
150 000	EUR	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	145	0,02
100 000	EUR	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	72	0,01
100 000	EUR	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	77	0,01
500 000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	503	0,07
100 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1.88%, 28/02/2025	98	0,01
100 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 08/09/2028	102	0,02
125 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	108	0,02
100 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	81	0,01
275 000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 2.25%, 13/03/2025	269	0,04
250 000	EUR	Sagax AB, REIT, FRN, 1.13%, 30/01/2027	230	0,03
100 000	EUR	Sandvik AB, 3.00%, 18/06/2026	99	0,01
100 000	EUR	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	96	0,01
100 000	EUR	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	88	0,01
300 000	EUR	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	305	0,04
400 000	EUR	Scania CV AB, 2.25%, 03/06/2025	392	0,06
100 000	EUR	Securitas AB, 1.25%, 06/03/2025	97	0,01
100 000	EUR	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	89	0,01
300 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	298	0,04
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	202	0,03
275 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.75%, 11/11/2026	264	0,04
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	183	0,03
400 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	409	0,06
350 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.75%, 09/08/2027	320	0,05
400 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	403	0,06
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.88%, 09/05/2028	203	0,03
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	175	0,03
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.38%, 06/11/2028	206	0,03
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	172	0,02
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 0.75%, 03/11/2031	183	0,03
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 5.00%, 17/08/2033	206	0,03
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.50%, 27/11/2034	202	0,03
200 000	EUR	SKF AB, 1.25%, 17/09/2025	193	0,03
100 000	EUR	SKF AB, 3.13%, 14/09/2028	99	0,01
150 000	EUR	SKF AB, 0.25%, 15/02/2031	120	0,02
400 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	389	0,06
400 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	403	0,06
100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026	92	0,01
425 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026	391	0,06
300 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.88%, 10/05/2027	305	0,04
150 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	152	0,02

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	89	0,01
400 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 17/02/2028	402	0,06
175 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	153	0,02
300 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	273	0,04
200 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	195	0,03
175 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	149	0,02
175 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	177	0,03
100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.25%, 01/06/2033	96	0,01
250 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 5.00%, 16/08/2034	260	0,04
100 000	EUR	Swedbank AB, 0.75%, 05/05/2025	97	0,01
200 000	EUR	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	200	0,03
550 000	EUR	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	509	0,07
300 000	EUR	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	281	0,04
175 000	EUR	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	169	0,02
150 000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	132	0,02
300 000	EUR	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	307	0,04
200 000	EUR	Swedbank AB, 4.13%, 13/11/2028	207	0,03
100 000	EUR	Swedbank AB, 4.38%, 05/09/2030	104	0,02
400 000	EUR	Swedbank AB, FRN, 0.30%, 20/05/2027	372	0,05
350 000	EUR	Swedbank AB, FRN, 3.63%, 23/08/2032	342	0,05
200 000	EUR	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	190	0,03
100 000	EUR	Tele2 AB, 3.75%, 22/11/2029	101	0,02
100 000	EUR	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	85	0,01
150 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	139	0,02
100 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.38%, 29/05/2028	105	0,02
350 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	297	0,04
100 000	EUR	Telia Co. AB, 3.88%, 01/10/2025	101	0,01
100 000	EUR	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	100	0,01
100 000	EUR	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	82	0,01
300 000	EUR	Telia Co. AB, 3.63%, 22/02/2032	307	0,04
400 000	EUR	Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	362	0,05
250 000	EUR	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	212	0,03
100 000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 1.38%, 11/05/2081	94	0,01
100 000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 4.63%, 21/12/2082	101	0,01
100 000	EUR	Telia Co. AB, FRN, 2.75%, 30/06/2083	94	0,01
125 000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.63%, 14/02/2025	122	0,02
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	98	0,01
200 000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.50%, 17/11/2025	200	0,03
150 000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.63%, 20/02/2026	147	0,02
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.00%, 18/05/2026	93	0,01
300 000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.88%, 29/08/2026	303	0,04
300 000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.13%, 08/09/2026	297	0,04
300 000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.63%, 25/05/2027	302	0,04
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	96	0,01
Suède – Total			20 464	2,86
Suisse (31 mars 2023 : 0,78 %)				
300 000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 05/01/2026	283	0,04
300 000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	288	0,04
300 000	EUR	Credit Suisse AG, 5.50%, 20/08/2026	313	0,04
300 000	EUR	Credit Suisse AG, 0.25%, 01/09/2028	261	0,04
100 000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	105	0,01
200 000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4.84%, 03/11/2028	207	0,03
500 000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	467	0,07
300 000	EUR	UBS AG, 0.01%, 29/06/2026	279	0,04
200 000	EUR	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	164	0,02
500 000	EUR	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	474	0,07
200 000	EUR	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	177	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suisse (suite)				
200 000	EUR	UBS Group AG, 0.65%, 10/09/2029	171	0,02
400 000	EUR	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	326	0,05
300 000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	229	0,03
400 000	EUR	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	306	0,04
250 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 29/01/2026	242	0,03
600 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.13%, 13/10/2026	584	0,08
600 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 03/11/2026	567	0,08
400 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.75%, 15/06/2027	391	0,05
300 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1.00%, 24/06/2027	282	0,04
275 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.65%, 14/01/2028	253	0,04
500 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.63%, 17/03/2028	513	0,07
450 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	398	0,05
800 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 7.75%, 01/03/2029	913	0,13
500 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 3.13%, 15/06/2030	487	0,07
200 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.38%, 11/01/2031	206	0,03
200 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.75%, 17/03/2032	211	0,03
500 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 2.88%, 02/04/2032	469	0,07
200 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 4.13%, 09/06/2033	203	0,03
		Suisse – Total	9 769	1,37
Royaume-Uni (31 mars 2023 : 6,55 %)				
200 000	EUR	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	209	0,03
100 000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 18/09/2025	97	0,01
100 000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	96	0,01
300 000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.50%, 15/09/2028	310	0,04
300 000	EUR	Anglo American Capital plc, 5.00%, 15/03/2031	319	0,05
100 000	EUR	Anglo American Capital plc, 4.13%, 15/03/2032	100	0,01
200 000	EUR	Anglo American Capital plc, FRN, 4.75%, 21/09/2032	210	0,03
150 000	EUR	Aon Global Ltd., 2.88%, 14/05/2026	147	0,02
450 000	EUR	AstraZeneca plc, 3.63%, 03/03/2027	457	0,06
200 000	EUR	AstraZeneca plc, 1.25%, 12/05/2028	186	0,03
100 000	EUR	AstraZeneca plc, 0.38%, 03/06/2029	88	0,01
325 000	EUR	AstraZeneca plc, 3.75%, 03/03/2032	339	0,05
150 000	EUR	Aviva plc, 1.88%, 13/11/2027	145	0,02
200 000	EUR	Aviva plc, FRN, 3.38%, 04/12/2045	196	0,03
300 000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	294	0,04
100 000	EUR	Barclays plc, FRN, 2.89%, 31/01/2027	98	0,01
300 000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.88%, 28/01/2028	277	0,04
400 000	EUR	Barclays plc, FRN, 0.58%, 09/08/2029	348	0,05
300 000	EUR	Barclays plc, FRN, 4.92%, 08/08/2030	314	0,04
300 000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.13%, 22/03/2031	279	0,04
500 000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.11%, 12/05/2032	412	0,06
400 000	EUR	Barclays plc, FRN, 4.51%, 31/01/2033	410	0,06
200 000	EUR	Barclays plc, FRN, 5.26%, 29/01/2034	216	0,03
200 000	EUR	BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	189	0,03
50 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.95%, 03/03/2025	49	0,01
200 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.97%, 27/02/2026	199	0,03
350 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.21%, 25/09/2026	342	0,05
70 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.57%, 16/02/2027	67	0,01
150 000	EUR	BP Capital Markets plc, 0.83%, 08/11/2027	138	0,02
400 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.52%, 07/04/2028	389	0,06
100 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.59%, 03/07/2028	93	0,01
200 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.64%, 26/06/2029	184	0,03
250 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.23%, 08/05/2031	216	0,03
200 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2.82%, 07/04/2032	191	0,03
225 000	EUR	BP Capital Markets plc, 1.10%, 15/11/2034	177	0,03
700 000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.25%, 22/03/2026 ¹	682	0,10
650 000	EUR	BP Capital Markets plc, FRN, 3.63%, 22/03/2029 ¹	620	0,09

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100 000	EUR	Brambles Finance plc, 1.50%, 04/10/2027	94	0,01
125 000	EUR	Brambles Finance plc, 4.25%, 22/03/2031	131	0,02
100 000	EUR	British Telecommunications plc, 0.50%, 12/09/2025	96	0,01
500 000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	483	0,07
600 000	EUR	British Telecommunications plc, 1.50%, 23/06/2027	565	0,08
100 000	EUR	British Telecommunications plc, 2.75%, 30/08/2027	98	0,01
150 000	EUR	British Telecommunications plc, 2.13%, 26/09/2028	142	0,02
100 000	EUR	British Telecommunications plc, 1.13%, 12/09/2029	89	0,01
100 000	EUR	British Telecommunications plc, 3.75%, 13/05/2031	101	0,02
100 000	EUR	British Telecommunications plc, 3.38%, 30/08/2032	99	0,01
375 000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 4.25%, 06/01/2033	391	0,05
150 000	EUR	BUPA Finance plc, 5.00%, 12/10/2030	159	0,02
150 000	EUR	Cadent Finance plc, 4.25%, 05/07/2029	155	0,02
300 000	EUR	Cadent Finance plc, 0.63%, 19/03/2030	253	0,04
100 000	EUR	Cadent Finance plc, 0.75%, 11/03/2032	81	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 2.38%, 07/05/2025	99	0,01
400 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	387	0,05
250 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.50%, 08/11/2027	235	0,03
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 26/05/2028	94	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.20%, 02/12/2028	87	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.13%, 12/04/2029	90	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.88%, 18/03/2030	92	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 0.70%, 12/09/2031	83	0,01
300 000	EUR	Compass Group plc, 3.25%, 06/02/2031	300	0,04
100 000	EUR	Diageo Finance plc, 1.00%, 22/04/2025	97	0,01
300 000	EUR	Diageo Finance plc, 3.50%, 26/06/2025	299	0,04
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 2.38%, 20/05/2026	196	0,03
300 000	EUR	Diageo Finance plc, 1.88%, 27/03/2027	289	0,04
350 000	EUR	Diageo Finance plc, 1.50%, 22/10/2027	331	0,05
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 2.50%, 27/03/2032	191	0,03
325 000	EUR	DS Smith plc, 4.50%, 27/07/2030	340	0,05
150 000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	141	0,02
350 000	EUR	DS Smith plc, FRN, 4.38%, 27/07/2027	357	0,05
125 000	EUR	easyJet plc, 3.75%, 20/03/2031	124	0,02
250 000	EUR	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	239	0,03
250 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 4.00%, 16/06/2025	251	0,04
250 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 21/05/2026	239	0,03
100 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.00%, 12/09/2026	95	0,01
200 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.38%, 12/09/2029	183	0,03
150 000	EUR	GlaxoSmithKline Capital plc, 1.75%, 21/05/2030	138	0,02
400 000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.00%, 30/06/2025	395	0,06
500 000	EUR	HSBC Holdings plc, 2.50%, 15/03/2027	487	0,07
200 000	EUR	HSBC Holdings plc, 3.13%, 07/06/2028	195	0,03
250 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.31%, 13/11/2026	237	0,03
700 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	689	0,10
375 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.75%, 10/03/2028	386	0,05
250 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.64%, 24/09/2029	220	0,03
225 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 0.77%, 13/11/2031	189	0,03
275 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.79%, 10/03/2032	290	0,04
450 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 6.36%, 16/11/2032	481	0,07
475 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.86%, 23/05/2033	506	0,07
350 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 4.60%, 22/03/2035	354	0,05
125 000	EUR	Informa plc, FRN, 2.13%, 06/10/2025	122	0,02
100 000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	91	0,01
350 000	EUR	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 2.13%, 15/05/2027	336	0,05
100 000	EUR	Intermediate Capital Group plc, 1.63%, 17/02/2027	93	0,01
150 000	EUR	Intermediate Capital Group plc, FRN, 2.50%, 28/01/2030	136	0,02
100 000	EUR	International Distributions Services plc, 1.25%, 08/10/2026	94	0,01
200 000	EUR	International Distributions Services plc, FRN, 5.25%, 14/09/2028	208	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200 000	EUR	Investec Bank plc, FRN, 1.25%, 11/08/2026	192	0,03
100 000	EUR	ITV plc, FRN, 1.38%, 26/09/2026	95	0,01
100 000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.38%, 28/01/2025	97	0,01
200 000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	196	0,03
250 000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 4.13%, 30/05/2027	255	0,04
200 000	EUR	Lloyds Bank plc, 1.25%, 13/01/2025	196	0,03
300 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, 1.50%, 12/09/2027	282	0,04
300 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	299	0,04
175 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.50%, 11/01/2029	181	0,03
200 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.13%, 24/08/2030	195	0,03
250 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.75%, 21/09/2031	263	0,04
200 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.38%, 05/04/2034	199	0,03
100 000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 06/12/2027	95	0,01
125 000	EUR	London Stock Exchange Group plc, 1.75%, 19/09/2029	115	0,02
300 000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	291	0,04
100 000	EUR	Mobico Group plc, 4.88%, 26/09/2031	99	0,01
200 000	EUR	Mondi Finance plc, 1.63%, 27/04/2026	192	0,03
425 000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.88%, 14/03/2025	414	0,06
150 000	EUR	Motability Operations Group plc, 0.38%, 03/01/2026	142	0,02
100 000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.63%, 24/07/2029	101	0,01
100 000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.50%, 17/07/2031	100	0,01
400 000	EUR	Motability Operations Group plc, 3.88%, 24/01/2034	410	0,06
100 000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.53%, 20/09/2028	100	0,01
100 000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3.95%, 20/09/2032	102	0,02
100 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	97	0,01
150 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.82%, 07/07/2032	121	0,02
100 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.87%, 26/11/2040	68	0,01
200 000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	194	0,03
100 000	EUR	National Grid plc, 0.16%, 20/01/2028	88	0,01
200 000	EUR	National Grid plc, 0.25%, 01/09/2028	174	0,03
300 000	EUR	National Grid plc, 3.88%, 16/01/2029	305	0,04
125 000	EUR	National Grid plc, 0.55%, 18/09/2029	107	0,02
100 000	EUR	National Grid plc, 2.95%, 30/03/2030	97	0,01
400 000	EUR	National Grid plc, 0.75%, 01/09/2033	307	0,04
250 000	EUR	National Grid plc, 3.25%, 30/03/2034	237	0,03
250 000	EUR	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	258	0,04
175 000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 22/07/2025	168	0,02
600 000	EUR	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	615	0,09
375 000	EUR	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	360	0,05
250 000	EUR	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	219	0,03
100 000	EUR	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	100	0,01
500 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.07%, 06/09/2028	508	0,07
350 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 4.77%, 16/02/2029	363	0,05
200 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.67%, 14/09/2029	176	0,02
200 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 0.78%, 26/02/2030	174	0,02
200 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1.04%, 14/09/2032	179	0,03
200 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 5.76%, 28/02/2034	211	0,03
200 000	EUR	NatWest Markets plc, 2.75%, 02/04/2025	198	0,03
400 000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	378	0,05
300 000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	279	0,04
500 000	EUR	NatWest Markets plc, 1.38%, 02/03/2027	472	0,07
300 000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	309	0,04
125 000	EUR	NatWest Markets plc, 3.63%, 09/01/2029	126	0,02
350 000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 0.80%, 08/07/2027	323	0,05
100 000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 1.40%, 08/07/2031	88	0,01
125 000	EUR	Omnicom Finance Holdings plc, 3.70%, 06/03/2032	126	0,02
300 000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026	281	0,04
100 000	EUR	Pearson Funding plc, 1.38%, 06/05/2025	97	0,01
100 000	EUR	Phoenix Group Holdings plc, 4.38%, 24/01/2029	99	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.63%, 14/09/2028	201	0,03
300 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3.88%, 14/09/2033	305	0,04
400 000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.88%, 30/05/2026	380	0,05
100 000	EUR	Rentokil Initial plc, FRN, 0.50%, 14/10/2028	88	0,01
300 000	EUR	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	305	0,04
200 000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 3.53%, 25/08/2028	199	0,03
225 000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 0.60%, 13/09/2029	197	0,03
300 000	EUR	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.00%, 05/03/2034	304	0,04
200 000	EUR	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	196	0,03
200 000	EUR	Smith & Nephew plc, 4.57%, 11/10/2029	211	0,03
200 000	EUR	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	192	0,03
125 000	EUR	SSE plc, 1.25%, 16/04/2025	122	0,02
150 000	EUR	SSE plc, 0.88%, 06/09/2025	144	0,02
200 000	EUR	SSE plc, 1.38%, 04/09/2027	187	0,03
300 000	EUR	SSE plc, 2.88%, 01/08/2029	294	0,04
250 000	EUR	SSE plc, 1.75%, 16/04/2030	228	0,03
200 000	EUR	SSE plc, 4.00%, 05/09/2031	207	0,03
100 000	EUR	SSE plc, FRN, 3.13%, 14/04/2027 ¹	95	0,01
300 000	EUR	SSE plc, FRN, 4.00%, 21/01/2028 ¹	293	0,04
100 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.90%, 02/07/2027	94	0,01
200 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.85%, 27/01/2028	185	0,03
100 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 0.80%, 17/11/2029	88	0,01
400 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 2.50%, 09/09/2030	389	0,05
200 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 4.87%, 10/05/2031	211	0,03
400 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 1.20%, 23/09/2031	365	0,05
300 000	EUR	Standard Chartered plc, FRN, 4.20%, 04/03/2032	303	0,04
100 000	EUR	Swiss Re Finance UK plc, FRN, 2.71%, 04/06/2052	89	0,01
200 000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 0.88%, 29/05/2026	189	0,03
200 000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, 4.25%, 27/02/2031	207	0,03
150 000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services plc, FRN, 0.38%, 27/07/2029	129	0,02
100 000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.00%, 18/04/2027	94	0,01
200 000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 0.88%, 31/01/2028	168	0,02
150 000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 4.38%, 18/01/2031	139	0,02
200 000	EUR	Thames Water Utilities Finance plc, 1.25%, 31/01/2032	150	0,02
100 000	EUR	Unilever plc, 1.50%, 11/06/2039	80	0,01
200 000	EUR	United Utilities Water Finance plc, 3.75%, 23/05/2034	201	0,03
100 000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 4.63%, 29/10/2028	103	0,01
200 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 11/09/2025	196	0,03
200 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.13%, 20/11/2025	193	0,03
600 000	EUR	Vodafone Group plc, 2.20%, 25/08/2026	585	0,08
100 000	EUR	Vodafone Group plc, 0.90%, 24/11/2026	94	0,01
100 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.50%, 24/07/2027	95	0,01
150 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.88%, 20/11/2029	139	0,02
250 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.63%, 24/11/2030	224	0,03
500 000	EUR	Vodafone Group plc, 1.60%, 29/07/2031	444	0,06
200 000	EUR	Vodafone Group plc, 2.88%, 20/11/2037	184	0,03
100 000	EUR	Vodafone Group plc, 2.50%, 24/05/2039	87	0,01
100 000	EUR	Wellcome Trust Ltd. (The), 1.13%, 21/01/2027	95	0,01
100 000	EUR	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033	101	0,01
100 000	EUR	WPP Finance 2016, 1.38%, 20/03/2025	98	0,01
150 000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.63%, 21/09/2025	144	0,02
100 000	EUR	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	89	0,01
Royaume-Uni – Total			45 119	6,30
États-Unis (31 mars 2023 : 15,17 %)				
450 000	EUR	3M Co., 1.50%, 09/11/2026	428	0,06
100 000	EUR	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	90	0,01
100 000	EUR	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	87	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	EUR	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	184	0,03
100 000	EUR	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	98	0,01
200 000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	191	0,03
100 000	EUR	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	95	0,01
100 000	EUR	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	87	0,01
200 000	EUR	Air Lease Corp., 3.70%, 15/04/2030	200	0,03
200 000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	179	0,03
100 000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	83	0,01
250 000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	262	0,04
100 000	EUR	American Honda Finance Corp., 3.50%, 24/04/2026	100	0,01
200 000	EUR	American Honda Finance Corp., 3.75%, 25/10/2027	203	0,03
250 000	EUR	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	221	0,03
300 000	EUR	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	284	0,04
100 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.38%, 04/04/2025	98	0,01
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	192	0,03
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.45%, 15/01/2027	183	0,03
300 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	274	0,04
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 4.13%, 16/05/2027	203	0,03
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.50%, 15/01/2028	178	0,03
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.88%, 21/05/2029	174	0,02
300 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.95%, 05/10/2030	254	0,04
200 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 4.63%, 16/05/2031	210	0,03
100 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.00%, 15/01/2032	82	0,01
150 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.25%, 21/05/2033	121	0,02
200 000	EUR	Amgen, Inc., 2.00%, 25/02/2026	195	0,03
200 000	EUR	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	194	0,03
100 000	EUR	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	95	0,01
650 000	EUR	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	626	0,09
250 000	EUR	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	242	0,03
350 000	EUR	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	325	0,05
200 000	EUR	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	169	0,02
150 000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co., 1.00%, 12/09/2025	144	0,02
325 000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 18/11/2025	325	0,05
150 000	EUR	AT&T, Inc., 3.50%, 17/12/2025	150	0,02
425 000	EUR	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	401	0,06
450 000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	434	0,06
400 000	EUR	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	375	0,05
300 000	EUR	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	285	0,04
150 000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	144	0,02
300 000	EUR	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	260	0,04
300 000	EUR	AT&T, Inc., 3.95%, 30/04/2031	309	0,04
200 000	EUR	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	180	0,03
550 000	EUR	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	553	0,08
100 000	EUR	AT&T, Inc., 3.38%, 15/03/2034	98	0,01
300 000	EUR	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	317	0,04
250 000	EUR	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	223	0,03
500 000	EUR	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	469	0,07
100 000	EUR	AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	86	0,01
200 000	EUR	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	154	0,02
200 000	EUR	Athene Global Funding, 0.37%, 10/09/2026	184	0,03
175 000	EUR	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	161	0,02
175 000	EUR	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	156	0,02
400 000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	408	0,06
150 000	EUR	Bank of America Corp., 1.38%, 26/03/2025	147	0,02
400 000	EUR	Bank of America Corp., 4.13%, 12/06/2028	411	0,06
275 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.81%, 09/05/2026	266	0,04
400 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.95%, 27/10/2026	389	0,05
450 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.78%, 04/05/2027	433	0,06
500 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.66%, 25/04/2028	472	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 24/08/2028	181	0,03
430 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3.65%, 31/03/2029	432	0,06
250 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.58%, 08/08/2029	222	0,03
200 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.38%, 09/05/2030	180	0,02
300 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.69%, 22/03/2031	254	0,04
600 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 0.65%, 26/10/2031	499	0,07
375 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1.10%, 24/05/2032	317	0,04
425 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 2.82%, 27/04/2033	401	0,06
250 000	EUR	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	226	0,03
100 000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	95	0,01
100 000	EUR	Becton Dickinson and Co., 1.90%, 15/12/2026	96	0,01
300 000	EUR	Becton Dickinson and Co., 3.52%, 08/02/2031	301	0,04
125 000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.50%, 18/03/2030	114	0,02
200 000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.00%, 18/03/2034	180	0,03
200 000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	193	0,03
350 000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.13%, 16/03/2027	329	0,05
300 000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	289	0,04
200 000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.63%, 16/03/2035	170	0,02
100 000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.50%, 15/01/2041	64	0,01
100 000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	97	0,01
150 000	EUR	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	140	0,02
250 000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	234	0,03
250 000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	228	0,03
100 000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	100	0,01
100 000	EUR	BMW US Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	93	0,01
400 000	EUR	BMW US Capital LLC, 3.00%, 02/11/2027	397	0,06
300 000	EUR	BMW US Capital LLC, 3.38%, 02/02/2034	299	0,04
400 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	406	0,06
250 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 1.80%, 03/03/2027	240	0,03
200 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	180	0,03
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 12/11/2028	101	0,01
300 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	313	0,04
400 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	428	0,06
125 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 01/03/2032	127	0,02
350 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 12/05/2033	368	0,05
225 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	248	0,04
150 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 3.75%, 01/03/2036	151	0,02
300 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 01/03/2044	305	0,04
400 000	EUR	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	332	0,05
200 000	EUR	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	182	0,03
100 000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.00%, 15/05/2025	97	0,01
100 000	EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	87	0,01
100 000	EUR	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	95	0,01
100 000	EUR	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	89	0,01
200 000	EUR	Cargill, Inc., 3.88%, 24/04/2030	206	0,03
250 000	EUR	Carrier Global Corp., 4.13%, 29/05/2028	256	0,04
300 000	EUR	Carrier Global Corp., 4.50%, 29/11/2032	318	0,04
250 000	EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3.74%, 04/09/2026	253	0,04
100 000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/06/2027	93	0,01
300 000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.55%, 15/03/2028	280	0,04
450 000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/12/2029	395	0,06
100 000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.40%, 15/06/2031	88	0,01
200 000	EUR	Chubb INA Holdings LLC, 2.50%, 15/03/2038	178	0,03
400 000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	386	0,05
200 000	EUR	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	187	0,03
450 000	EUR	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	415	0,06
325 000	EUR	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	293	0,04
350 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.25%, 06/07/2026	339	0,05
515 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1.50%, 24/07/2026	500	0,07

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
400 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 0.50%, 08/10/2027	371	0,05
300 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 3.71%, 22/09/2028	302	0,04
300 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 4.11%, 22/09/2033	311	0,04
400 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.75%, 22/09/2026	378	0,05
200 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.88%, 22/09/2026	194	0,03
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.13%, 09/03/2027	95	0,01
450 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 09/03/2029	392	0,06
125 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.13%, 15/03/2029	109	0,02
175 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.40%, 06/05/2030	150	0,02
250 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.25%, 08/03/2031	222	0,03
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.50%, 09/03/2033	80	0,01
125 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.38%, 15/03/2033	99	0,01
640 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.63%, 09/03/2035	546	0,08
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.95%, 06/05/2036	77	0,01
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.10%, 02/09/2036	78	0,01
300 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0.80%, 15/03/2040	209	0,03
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1.00%, 09/03/2041	71	0,01
100 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	95	0,01
100 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029	87	0,01
200 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.38%, 06/03/2034	172	0,02
100 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	71	0,01
350 000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	322	0,05
100 000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	91	0,01
400 000	EUR	Comcast Corp., 0.25%, 14/09/2029	341	0,05
300 000	EUR	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	248	0,04
350 000	EUR	Comcast Corp., 1.25%, 20/02/2040	263	0,04
200 000	EUR	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	163	0,02
200 000	EUR	Corning, Inc., 4.13%, 15/05/2031	205	0,03
160 000	EUR	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	156	0,02
200 000	EUR	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	193	0,03
200 000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	195	0,03
100 000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	90	0,01
100 000	EUR	Discovery Communications LLC, 1.90%, 19/03/2027	96	0,01
300 000	EUR	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	284	0,04
100 000	EUR	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	91	0,01
310 000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 0.50%, 15/03/2027	285	0,04
300 000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	251	0,04
100 000	EUR	Dow Chemical Co. (The), 1.88%, 15/03/2040	78	0,01
100 000	EUR	DXC Technology Co., 1.75%, 15/01/2026	96	0,01
100 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	97	0,01
100 000	EUR	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	96	0,01
400 000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	338	0,05
150 000	EUR	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	121	0,02
125 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.70%, 01/11/2049	92	0,01
500 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	318	0,04
150 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	88	0,01
100 000	EUR	Emerson Electric Co., 1.25%, 15/10/2025	97	0,01
100 000	EUR	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	94	0,01
200 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0.25%, 15/03/2027	180	0,03
200 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1.00%, 15/03/2033	159	0,02
100 000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1.38%, 22/05/2026	94	0,01
400 000	EUR	Exxon Mobil Corp., 0.84%, 26/06/2032	328	0,05
400 000	EUR	Exxon Mobil Corp., 1.41%, 26/06/2039	292	0,04
300 000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 05/08/2025	288	0,04
650 000	EUR	FedEx Corp., 1.63%, 11/01/2027	619	0,09
175 000	EUR	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	152	0,02
100 000	EUR	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	86	0,01
100 000	EUR	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	79	0,01
100 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	95	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
600 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	564	0,08
200 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	179	0,03
225 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	206	0,03
100 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	92	0,01
100 000	EUR	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	93	0,01
100 000	EUR	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	89	0,01
200 000	EUR	Fiserv, Inc., 4.50%, 24/05/2031	209	0,03
150 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.25%, 15/09/2025	148	0,02
100 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.33%, 25/11/2025	97	0,01
150 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	146	0,02
200 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.87%, 03/08/2027	206	0,03
100 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028	108	0,02
275 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.13%, 20/02/2029	288	0,04
450 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 14/02/2030	458	0,06
250 000	EUR	Fortive Corp., 3.70%, 15/08/2029	252	0,04
100 000	EUR	General Electric Co., 0.88%, 17/05/2025	97	0,01
200 000	EUR	General Electric Co., 1.88%, 28/05/2027	192	0,03
450 000	EUR	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	412	0,06
200 000	EUR	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	210	0,03
225 000	EUR	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	198	0,03
300 000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	284	0,04
200 000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	189	0,03
300 000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	306	0,04
100 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 1.69%, 26/03/2025	98	0,01
200 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	190	0,03
350 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	320	0,05
275 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.50%, 22/11/2027	282	0,04
200 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	177	0,03
325 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029	334	0,05
200 000	EUR	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	211	0,03
500 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 01/05/2025	487	0,07
200 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.88%, 03/06/2026	198	0,03
500 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	480	0,07
400 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.25%, 26/01/2028	356	0,05
150 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 22/03/2028	142	0,02
300 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2.00%, 01/11/2028	283	0,04
279 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.25%, 07/02/2029	253	0,04
450 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 09/05/2029	395	0,06
200 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.00%, 21/09/2029	206	0,03
375 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.88%, 21/01/2030	326	0,05
275 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.00%, 12/02/2031	271	0,04
225 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.75%, 23/03/2032	181	0,03
525 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.00%, 18/03/2033	424	0,06
300 000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	307	0,04
475 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	436	0,06
100 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	94	0,01
350 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	303	0,04
200 000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 31/01/2025	195	0,03
200 000	EUR	International Business Machines Corp., 0.95%, 23/05/2025	194	0,03
150 000	EUR	International Business Machines Corp., 2.88%, 07/11/2025	149	0,02
200 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	189	0,03
300 000	EUR	International Business Machines Corp., 3.38%, 06/02/2027	301	0,04
400 000	EUR	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	360	0,05
150 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	142	0,02
100 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	92	0,01
450 000	EUR	International Business Machines Corp., 0.88%, 09/02/2030	395	0,06
400 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	363	0,05
250 000	EUR	International Business Machines Corp., 3.63%, 06/02/2031	255	0,04
375 000	EUR	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	307	0,04

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liqui- dative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
250 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	207	0,03
575 000	EUR	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	590	0,08
175 000	EUR	International Business Machines Corp., 1.20%, 11/02/2040	128	0,02
200 000	EUR	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	207	0,03
400 000	EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	381	0,05
200 000	EUR	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	185	0,03
500 000	EUR	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	440	0,06
150 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 27/01/2025	147	0,02
300 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	299	0,04
300 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	287	0,04
350 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2.88%, 24/05/2028	345	0,05
490 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.09%, 11/03/2027	467	0,06
350 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.39%, 24/02/2028	320	0,04
750 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	709	0,10
300 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.81%, 12/06/2029	281	0,04
675 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.96%, 23/03/2030	630	0,09
600 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.00%, 25/07/2031	518	0,07
675 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.46%, 13/11/2031	714	0,10
375 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.05%, 04/11/2032	316	0,04
325 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.60%, 17/02/2033	264	0,04
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.76%, 21/03/2034	102	0,01
200 000	EUR	Kellanova, 1.25%, 10/03/2025	195	0,03
100 000	EUR	Kellanova, 0.50%, 20/05/2029	86	0,01
100 000	EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	96	0,01
150 000	EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	135	0,02
300 000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	287	0,04
100 000	EUR	Kraft Heinz Foods Co., 3.50%, 15/03/2029	101	0,01
300 000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.75%, 04/05/2026	293	0,04
100 000	EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 4.63%, 02/12/2030	104	0,01
100 000	EUR	Linde, Inc., 1.63%, 01/12/2025	97	0,01
100 000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	96	0,01
300 000	EUR	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027	301	0,04
200 000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.35%, 21/09/2026	190	0,03
200 000	EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.98%, 21/03/2030	186	0,03
100 000	EUR	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	102	0,01
200 000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	193	0,03
100 000	EUR	Mastercard, Inc., 1.00%, 22/02/2029	91	0,01
100 000	EUR	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	96	0,01
200 000	EUR	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	188	0,03
125 000	EUR	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028	109	0,02
400 000	EUR	McDonald's Corp., 2.38%, 31/05/2029	382	0,05
100 000	EUR	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	97	0,01
100 000	EUR	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	91	0,01
300 000	EUR	McDonald's Corp., 4.00%, 07/03/2030	309	0,04
200 000	EUR	McDonald's Corp., 3.88%, 20/02/2031	205	0,03
100 000	EUR	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	89	0,01
150 000	EUR	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	120	0,02
100 000	EUR	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	96	0,01
100 000	EUR	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	106	0,02
200 000	EUR	McDonald's Corp., 4.13%, 28/11/2035	209	0,03
250 000	EUR	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026	239	0,03
300 000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.88%, 15/10/2026	290	0,04
200 000	EUR	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	192	0,03
100 000	EUR	Merck & Co., Inc., 1.38%, 02/11/2036	82	0,01
200 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	183	0,03
100 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 4.00%, 05/04/2028	103	0,01
200 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	175	0,02
200 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	206	0,03
100 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 07/12/2031	103	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
125 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.63%, 26/03/2034	127	0,02
450 000	EUR	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	457	0,06
100 000	EUR	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	99	0,01
100 000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	96	0,01
100 000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	92	0,01
200 000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	180	0,03
375 000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	334	0,05
100 000	EUR	Mondelez International, Inc., 0.75%, 17/03/2033	80	0,01
325 000	EUR	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	232	0,03
300 000	EUR	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	263	0,04
630 000	EUR	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	598	0,08
540 000	EUR	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	516	0,07
175 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.10%, 08/05/2026	172	0,02
350 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.34%, 23/10/2026	337	0,05
475 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.41%, 29/10/2027	439	0,06
300 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.81%, 25/10/2028	312	0,04
675 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 4.66%, 02/03/2029	700	0,10
475 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 26/10/2029	414	0,06
125 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 3.79%, 21/03/2030	126	0,02
450 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0.50%, 07/02/2031	378	0,06
350 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 2.95%, 07/05/2032	337	0,05
720 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 1.10%, 29/04/2033	596	0,08
300 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 5.15%, 25/01/2034	332	0,05
725 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 3.96%, 21/03/2035	737	0,10
100 000	EUR	Mylan, Inc., 2.13%, 23/05/2025	98	0,01
200 000	EUR	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029	185	0,03
300 000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.88%, 13/02/2030	261	0,04
100 000	EUR	Nasdaq, Inc., 4.50%, 15/02/2032	106	0,02
200 000	EUR	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	158	0,02
200 000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	188	0,03
200 000	EUR	National Grid North America, Inc., 4.15%, 12/09/2027	203	0,03
100 000	EUR	National Grid North America, Inc., 1.05%, 20/01/2031	84	0,01
125 000	EUR	National Grid North America, Inc., 4.67%, 12/09/2033	133	0,02
200 000	EUR	Nestle Holdings, Inc., 0.88%, 18/07/2025	194	0,03
100 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.00%, 15/06/2025	99	0,01
400 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	403	0,06
450 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 4.63%, 15/05/2029	476	0,07
300 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.88%, 15/11/2029	307	0,04
200 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/06/2030	202	0,03
400 000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	369	0,05
100 000	EUR	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028	88	0,01
100 000	EUR	New York Life Global Funding, 3.63%, 09/01/2030	102	0,01
200 000	EUR	New York Life Global Funding, 3.45%, 30/01/2031	202	0,03
200 000	EUR	Northwestern Mutual Global Funding, 4.11%, 15/03/2030	208	0,03
200 000	EUR	Oracle Corp., 3.13%, 10/07/2025	199	0,03
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 2.63%, 28/04/2026	99	0,01
150 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	140	0,02
400 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	361	0,05
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	91	0,01
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.13%, 18/03/2031	88	0,01
400 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	321	0,05
200 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	162	0,02
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0.88%, 16/10/2039	72	0,01
200 000	EUR	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	127	0,02
200 000	EUR	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	189	0,03
200 000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	196	0,03
400 000	EUR	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	384	0,05
100 000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	95	0,01
200 000	EUR	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	194	0,03

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
300 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 3.25%, 02/08/2026	300	0,04
200 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4.88%, 11/05/2027	211	0,03
150 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	139	0,02
300 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.35%, 05/05/2030	258	0,04
150 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 3.25%, 02/08/2031	153	0,02
200 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1.88%, 30/10/2038	171	0,02
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0.90%, 04/11/2041	70	0,01
200 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.25%, 10/09/2027	179	0,03
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.38%, 06/02/2028	89	0,01
300 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.88%, 05/01/2029	279	0,04
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 08/02/2029	89	0,01
200 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 3.88%, 31/01/2030	204	0,03
150 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.63%, 10/09/2031	121	0,02
450 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0.50%, 16/02/2032	352	0,05
400 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.63%, 23/05/2033	427	0,06
200 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 08/02/2034	163	0,02
105 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 06/02/2035	79	0,01
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.00%, 16/02/2041	63	0,01
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 4.25%, 31/01/2043	101	0,01
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1.50%, 10/09/2049	60	0,01
100 000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	99	0,01
125 000	EUR	Public Storage Operating Co., REIT, 0.50%, 09/09/2030	103	0,01
200 000	EUR	Public Storage Operating Co., REIT, 0.88%, 24/01/2032	165	0,02
200 000	EUR	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	196	0,03
300 000	EUR	Realty Income Corp., REIT, 4.88%, 06/07/2030	318	0,04
100 000	EUR	Realty Income Corp., REIT, 5.13%, 06/07/2034	109	0,02
100 000	EUR	RELX Capital, Inc., 1.30%, 12/05/2025	97	0,01
200 000	EUR	Revvity, Inc., 1.88%, 19/07/2026	192	0,03
300 000	EUR	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	288	0,04
100 000	EUR	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	96	0,01
200 000	EUR	Stryker Corp., 3.38%, 11/12/2028	202	0,03
300 000	EUR	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	267	0,04
100 000	EUR	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	96	0,01
500 000	EUR	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	422	0,06
250 000	EUR	Tapestry, Inc., FRN, 5.38%, 27/11/2027	259	0,04
200 000	EUR	Tapestry, Inc., FRN, 5.88%, 27/11/2031	213	0,03
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.13%, 01/03/2025	97	0,01
200 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/04/2025	197	0,03
200 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.20%, 21/01/2026	199	0,03
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.40%, 23/01/2026	96	0,01
500 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.45%, 16/03/2027	475	0,07
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	96	0,01
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.50%, 01/03/2028	90	0,01
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028	93	0,01
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	94	0,01
200 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	170	0,02
400 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	376	0,05
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	103	0,01
400 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.88%, 24/07/2037	378	0,05
150 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.50%, 01/10/2039	114	0,02
350 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.88%, 01/10/2049	252	0,04
400 000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	374	0,05
150 000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	134	0,02
400 000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	414	0,06
200 000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 3.85%, 24/07/2030	206	0,03
200 000	EUR	Unilever Capital Corp., 3.30%, 06/06/2029	202	0,03
175 000	EUR	Unilever Capital Corp., 3.40%, 06/06/2033	178	0,03
100 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	97	0,01
100 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	91	0,01

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative			
OBLIGATIONS (suite)							
Titres de créance d'entreprise (suite)							
États-Unis (suite)							
100 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	86	0,01			
200 000	EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	195	0,03			
125 000	EUR	Veralto Corp., 4.15%, 19/09/2031	128	0,02			
300 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 17/02/2026	299	0,04			
100 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	95	0,01			
500 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	466	0,07			
200 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	184	0,03			
250 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	217	0,03			
650 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	576	0,08			
625 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	655	0,09			
150 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	142	0,02			
100 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 19/03/2032	83	0,01			
275 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	225	0,03			
150 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.50%, 28/06/2032	151	0,02			
275 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	229	0,03			
225 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	247	0,03			
300 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	232	0,03			
425 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 28/02/2036	427	0,06			
500 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	457	0,06			
100 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	75	0,01			
200 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1.85%, 18/05/2040	156	0,02			
300 000	EUR	VF Corp., 4.13%, 07/03/2026	297	0,04			
100 000	EUR	VF Corp., 0.25%, 25/02/2028	85	0,01			
125 000	EUR	VF Corp., 4.25%, 07/03/2029	123	0,02			
300 000	EUR	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	220	0,03			
400 000	EUR	Visa, Inc., 1.50%, 15/06/2026	385	0,05			
100 000	EUR	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	95	0,01			
200 000	EUR	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	188	0,03			
250 000	EUR	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	247	0,03			
400 000	EUR	Walmart, Inc., 4.88%, 21/09/2029	438	0,06			
200 000	EUR	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	180	0,03			
200 000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., FRN, 0.88%, 09/06/2026	187	0,03			
100 000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	92	0,01			
300 000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., FRN, 2.43%, 13/12/2026	292	0,04			
États-Unis – Total			102 405	14,30			
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			707 639	98,80			
Total des investissements en obligations			707 639	98,80			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
Contrats à terme standardisés							
Allemagne (31 mars 2023 : (0,03) %)						–	–
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : (0,03) %)						–	–

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	707 639	98,80
Trésorerie et marge de trésorerie	196	0,03
Équivalents de trésorerie		
Participation		
Devise		
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 0,45 %)		
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency		
14 946	1 536	0,22
EUR		
(Acc T0) ²		
Total des équivalents de trésorerie	<u>1 536</u>	<u>0,22</u>
Autres actifs et passifs	6 822	0,95
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>716 193</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	97,62
Organismes de placement collectif	0,21
Autres actifs	2,17
Total des actifs	<u>100,00</u>

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

²Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (31 mars 2023 : 96,41 %)				
Australie (31 mars 2023 : 2,12 %)				
300 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	286	0,39
400 000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	399	0,54
500 000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	481	0,65
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	99	0,14
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	98	0,13
300 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	282	0,38
Australie – Total			1 645	2,23
Autriche (31 mars 2023 : 1,22 %)				
200 000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027 ¹	201	0,27
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, FRN, 4.63%, 21/08/2029	100	0,13
175 000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028	169	0,23
200 000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	206	0,28
Autriche – Total			676	0,91
Belgique (31 mars 2023 : 0,73 %)				
300 000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	310	0,42
125 000	EUR	Azelis Finance NV, 5.75%, 15/03/2028	129	0,17
300 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	264	0,36
200 000	EUR	Ontex Group NV, 3.50%, 15/07/2026	197	0,27
Belgique – Total			900	1,22
Îles Vierges britanniques (31 mars 2023 : 0,58 %)				
			–	–
Danemark (31 mars 2023 : 0,95 %)				
250 000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	251	0,34
275 000	EUR	Danske Bank AS, FRN, 4.00%, 12/01/2027	276	0,37
200 000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	181	0,24
500 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028	455	0,62
100 000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, FRN, 4.13%, 15/06/2026	101	0,14
Danemark – Total			1 264	1,71
Finlande (31 mars 2023 : 1,19 %)				
450 000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	461	0,62
Finlande – Total			461	0,62
France (31 mars 2023 : 11,70 %)				
100 000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	99	0,13
200 000	EUR	Accor SA, FRN, 7.25%, 01/11/2029 ^{1/2}	220	0,30
200 000	EUR	Altice France SA, 5.88%, 01/02/2027 ¹	156	0,21
200 000	EUR	Altice France SA, 11.50%, 01/02/2027 ¹	172	0,23
300 000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	284	0,38
100 000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	103	0,14
150 000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 7.00%, 01/05/2029	158	0,21
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	517	0,70
125 000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 0.63%, 21/06/2024	124	0,17
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	195	0,26
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	182	0,25
400 000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	370	0,50
200 000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	197	0,27
400 000	EUR	Cerba Healthcare SACA, 3.50%, 31/05/2028	347	0,47
400 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	388	0,52

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028	184	0,25
300 000	EUR	Edenred SE, 3.63%, 13/12/2026	301	0,41
100 000	EUR	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	101	0,14
100 000	EUR	Elis SA, 3.75%, 21/03/2030 ¹	100	0,13
200 000	EUR	ELO SACA, FRN, 2.38%, 25/04/2025 ¹	196	0,27
200 000	EUR	Engie SA, FRN, 1.63%, 04/08/2025 ²	194	0,26
500 000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	496	0,67
		Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, FRN, 0.13%, 16/09/2025	213	0,29
225 000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024	100	0,13
100 000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	211	0,29
200 000	EUR	Loxam SAS, 4.50%, 15/02/2027 ¹	199	0,27
125 000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	118	0,16
200 000	EUR	Nexans SA, 4.25%, 11/03/2030	201	0,27
300 000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ^{1/2}	295	0,40
175 000	EUR	Paprec Holding SA, 6.50%, 17/11/2027 ¹	184	0,25
150 000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	143	0,19
100 000	EUR	Picard Groupe SAS, FRN, 3.88%, 01/07/2026 ¹	98	0,13
100 000	EUR	Praemia Healthcare SACA, REIT, 5.50%, 19/09/2028	105	0,14
200 000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	196	0,27
300 000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	301	0,41
275 000	EUR	Rexel SA, FRN, 2.13%, 15/06/2028	256	0,35
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 06/04/2025	200	0,27
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	190	0,26
300 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	300	0,41
200 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027	184	0,25
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 7.25%, 07/03/2028 ²	106	0,14
200 000	EUR	Vallourec SACA, 8.50%, 30/06/2026	202	0,27
200 000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 2.50%, 20/01/2029 ²	180	0,24
200 000	EUR	Verallia SA, FRN, 1.63%, 14/05/2028	185	0,25
500 000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	488	0,66
		France – Total	9 739	13,17
Allemagne (31 mars 2023 : 8,21 %)				
400 000	EUR	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025 ¹	398	0,54
175 000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026	167	0,23
200 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027	186	0,25
400 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024	398	0,54
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027 ¹	194	0,26
200 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025 ¹	187	0,25
125 000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	119	0,16
75 000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	72	0,10
225 000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	230	0,31
200 000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027 ¹	193	0,26
175 000	EUR	Gruenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026	172	0,23
300 000	EUR	Gruenthal GmbH, 6.75%, 15/05/2030	318	0,43
300 000	EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.25%, 25/10/2026 ¹	294	0,40
400 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ²	390	0,53
500 000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028	440	0,60
400 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 25/06/2079	393	0,53
100 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 09/09/2080	94	0,13
325 000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	336	0,45
100 000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	94	0,13
300 000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, FRN, 1.75%, 05/07/2025	292	0,39
200 000	EUR	Schaeffler AG, 4.50%, 28/03/2030	199	0,27
375 000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	362	0,49
225 000	EUR	TUI AG, FRN, 5.88%, 15/03/2029	229	0,31
175 000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	177	0,24

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
100 000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	98	0,13
400 000	EUR	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027	382	0,52
		Allemagne – Total	6 414	8,68
Grèce (31 mars 2023 : 0,94 %)				
225 000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026	217	0,29
225 000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7.25%, 22/11/2027 ¹	244	0,33
175 000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 8.00%, 03/01/2034 ¹	191	0,26
350 000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	375	0,50
		Grèce – Total	1 027	1,38
Hongrie (31 mars 2023 : 0,36 %)				
300 000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 5.00%, 31/01/2029	300	0,41
		Hongrie – Total	300	0,41
Islande (31 mars 2023 : 0,89 %)				
575 000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	547	0,74
300 000	EUR	Islandsbanki HF, 7.38%, 17/05/2026	315	0,43
		Islande – Total	862	1,17
Irlande (31 mars 2023 : 2,57 %)				
200 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	196	0,27
175 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	171	0,23
125 000	EUR	CA Auto Bank SpA, 0.00%, 16/04/2024	125	0,17
275 000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	280	0,38
225 000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	209	0,28
300 000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, FRN, 1.75%, 03/06/2027	277	0,37
600 000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026 ¹	592	0,80
400 000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	370	0,50
		Irlande – Total	2 220	3,00
Île de Man (31 mars 2023 : 0,16 %)				
100 000	EUR	Playtech plc, 4.25%, 07/03/2026	98	0,13
		Île de Man – Total	98	0,13
Italie (31 mars 2023 : 8,21 %)				
175 000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	166	0,22
100 000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 4.63%, 06/02/2027	102	0,14
125 000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	117	0,16
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	100	0,14
400 000	EUR	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024	398	0,54
225 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 4.75%, 15/03/2029 ¹	227	0,31
300 000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5.50%, 26/09/2028	312	0,42
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	100	0,14
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	98	0,13
250 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	263	0,36
275 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	290	0,39
200 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 5.00%, 18/06/2034	199	0,27
175 000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025	171	0,23
150 000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	133	0,18
225 000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	223	0,30
200 000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 12/10/2026 ²	187	0,25

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
300 000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028 ¹	280	0,38
400 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026 ¹	384	0,52
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	200	0,27
325 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024 ¹	323	0,44
275 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4.56%, 17/03/2025 ¹	276	0,37
225 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	233	0,32
400 000	EUR	Lottomatica SpA, FRN, 8.07%, 01/06/2028	405	0,55
243 000	EUR	Mundys SpA, 1.63%, 03/02/2025	237	0,32
100 000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	97	0,13
400 000	EUR	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	424	0,57
200 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 11/09/2027 ²	185	0,25
400 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	408	0,55
200 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.73%, 15/01/2032	190	0,26
100 000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	99	0,13
150 000	EUR	Webuild SpA, 7.00%, 27/09/2028	161	0,22
100 000	EUR	Webuild SpA, FRN, 3.88%, 28/07/2026	98	0,13
Italie – Total			7 086	9,59
Japon (31 mars 2023 : 2,02 %)				
200 000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	187	0,25
300 000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	284	0,38
300 000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	290	0,39
300 000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	312	0,42
200 000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.13%, 06/07/2024 ¹	198	0,27
200 000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.88%, 06/01/2027 ¹	190	0,26
100 000	EUR	SoftBank Group Corp., 5.00%, 15/04/2028	100	0,14
Japon – Total			1 561	2,11
Jersey (31 mars 2023 : 0,27 %)				
18 981	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	19	0,03
225 000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027 ¹	218	0,29
Jersey – Total			237	0,32
Luxembourg (31 mars 2023 : 5,06 %)				
175 000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	168	0,23
200 000	EUR	Altice Financing SA, 3.00%, 15/01/2028	165	0,22
100 000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	60	0,08
125 000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, FRN, 4.63%, 15/10/2026	112	0,15
325 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	305	0,41
275 000	EUR	Herens Midco Sarl, FRN, 5.25%, 15/05/2029 ¹	182	0,25
250 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	230	0,31
100 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025 ¹	99	0,13
200 000	EUR	InPost SA, 2.25%, 15/07/2027	187	0,25
150 000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	141	0,19
200 000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	183	0,25
125 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	120	0,16
100 000	EUR	Picard Bondco SA, FRN, 5.38%, 01/07/2027 ¹	98	0,13
300 000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 7.76%, 30/10/2025 ¹	301	0,41
150 000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	143	0,19
200 000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029 ¹	197	0,27
200 000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025	196	0,27
200 000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	188	0,25
300 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.00%, 16/09/2025	300	0,41
300 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2030	300	0,41
Luxembourg – Total			3 675	4,97

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (31 mars 2023 : 14,26 %)				
325 000	EUR	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	326	0,44
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ^{1/2}	194	0,26
500 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	518	0,70
175 000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	175	0,24
200 000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	198	0,27
225 000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	218	0,29
400 000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028 ¹	368	0,50
400 000	EUR	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	401	0,54
100 000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	99	0,13
150 000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024	148	0,20
400 000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	410	0,55
400 000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	369	0,50
100 000	EUR	CTP NV, REIT, 4.75%, 05/02/2030	101	0,14
300 000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	279	0,38
175 000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	168	0,23
200 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3.38%, 23/07/2028	201	0,27
200 000	EUR	Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	193	0,26
225 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.25%, 29/03/2026	215	0,29
100 000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030 ¹	95	0,13
200 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	191	0,26
350 000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	333	0,45
225 000	EUR	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	234	0,32
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	196	0,27
300 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	309	0,42
375 000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	351	0,47
100 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028 ¹	101	0,14
175 000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 09/10/2025 ²	168	0,23
110 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ^{1/2}	116	0,16
200 000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	199	0,27
300 000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025	292	0,39
400 000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026 ¹	382	0,52
300 000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	286	0,39
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 03/11/2026 ^{1/2}	98	0,13
200 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	189	0,25
500 000	EUR	Samvardhana Moterson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	496	0,67
425 000	EUR	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	432	0,58
425 000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024 ¹	424	0,57
300 000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	302	0,41
200 000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025 ¹	197	0,27
100 000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026	101	0,14
200 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN, 3.75%, 09/05/2027 ¹	194	0,26
175 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	166	0,22
100 000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 7.65%, 15/08/2026	100	0,14
250 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	239	0,32
450 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	426	0,58
150 000	EUR	United Group BV, 6.75%, 15/02/2031	154	0,21
350 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	348	0,47
Pays-Bas – Total			11 700	15,83
Nouvelle-Zélande (31 mars 2023 : 0,35 %)				
100 000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	103	0,14
200 000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024 ¹	198	0,27
Nouvelle-Zélande – Total			301	0,41

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Norvège (31 mars 2023 : 0,26 %)				
400 000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	409	0,55
100 000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	97	0,13
		Norvège – Total	506	0,68
Panama (31 mars 2023 : 0,19 %)				
			–	–
Portugal (31 mars 2023 : 0,37 %)				
100 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8.50%, 25/10/2025	102	0,14
300 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032	289	0,39
		Portugal – Total	391	0,53
Singapour (31 mars 2023 : 0,48 %)				
			–	–
Corée du Sud (31 mars 2023 : 0,32 %)				
			–	–
Espagne (31 mars 2023 : 4,36 %)				
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	96	0,13
125 000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	119	0,16
200 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	195	0,26
300 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	315	0,43
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 27/06/2034	200	0,27
300 000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	296	0,40
300 000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	266	0,36
200 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	195	0,26
100 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	97	0,13
100 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	99	0,13
475 000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027 ¹	472	0,64
100 000	EUR	Ibercaja Banco SA, FRN, 4.38%, 30/07/2028	102	0,14
400 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029 ¹	395	0,54
200 000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	205	0,28
200 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025 ¹	200	0,27
100 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 6.50%, 11/09/2028	106	0,14
200 000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	183	0,25
		Espagne – Total	3 541	4,79
Suède (31 mars 2023 : 3,34 %)				
125 000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	111	0,15
500 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	498	0,67
225 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	231	0,31
400 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	389	0,53
200 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	201	0,27
300 000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	265	0,36
475 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	441	0,60
100 000	EUR	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	100	0,14
100 000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	98	0,13
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	98	0,13
325 000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	317	0,43
		Suède – Total	2 749	3,72
Suisse (31 mars 2023 : 0,00 %)				
300 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	266	0,36
		Suisse – Total	266	0,36

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participatio n	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2023 : 6,07 %)				
450 000	EUR	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	471	0,64
200 000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	200	0,27
200 000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	196	0,27
300 000	EUR	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, REIT, 1.75%, 07/04/2026 ¹	257	0,35
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	97	0,13
300 000	EUR	EC Finance plc, FRN, 3.00%, 15/10/2026 ¹	292	0,40
325 000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	320	0,43
200 000	EUR	INEOS Finance plc, 6.63%, 15/05/2028 ¹	204	0,28
300 000	EUR	Informa plc, FRN, 1.25%, 22/04/2028	274	0,37
200 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4.50%, 15/01/2026	201	0,27
150 000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	150	0,20
225 000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	218	0,30
175 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	170	0,23
225 000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026 ¹	218	0,29
400 000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	412	0,56
200 000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	187	0,25
200 000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026 ¹	188	0,25
550 000	EUR	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026	557	0,75
500 000	EUR	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	508	0,69
175 000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	163	0,22
100 000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	94	0,13
200 000	EUR	Victoria plc, 3.75%, 15/03/2028	142	0,19
Royaume-Uni – Total			5 519	7,47
États-Unis (31 mars 2023 : 19,23 %)				
150 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	137	0,19
175 000	EUR	Athene Global Funding, 1.24%, 08/04/2024	175	0,24
200 000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	204	0,28
375 000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025 ¹	367	0,50
250 000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	249	0,34
100 000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	95	0,13
400 000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027 ¹	389	0,53
675 000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025	658	0,89
300 000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026	277	0,37
300 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	305	0,41
200 000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	199	0,27
100 000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	95	0,13
100 000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	100	0,13
200 000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	184	0,25
600 000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024	600	0,81
400 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	388	0,52
200 000	EUR	EMRLD Borrower LP, 6.38%, 15/12/2030	211	0,28
100 000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	99	0,13
125 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	124	0,17
300 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028 ¹	324	0,44
200 000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	189	0,26
200 000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	204	0,28
100 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024 ¹	100	0,13
150 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	148	0,20
300 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	288	0,39
200 000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	196	0,27
150 000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	154	0,21
225 000	EUR	IHG Finance LLC, FRN, 4.38%, 28/11/2029	233	0,31
125 000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	120	0,16
500 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	473	0,64
100 000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	99	0,13
300 000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027 ¹	290	0,39
300 000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	290	0,39

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	200	0,27
125 000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	118	0,16
100 000	EUR	Netflix, Inc., FRN, 3.63%, 15/05/2027	101	0,14
175 000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	163	0,22
125 000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	122	0,17
175 000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	169	0,23
300 000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026	297	0,40
300 000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025 ¹	297	0,40
100 000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	91	0,12
200 000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	188	0,25
États-Unis – Total			9 710	13,13
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			72 848	98,54

Titres supranationaux (31 mars 2023 : 0,38 %)

200 000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026	199	0,27
Total des investissements en titres supranationaux			199	0,27

Total des investissements en obligations

73 047 **98,81**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF				
Buy EUR 368,211; Sell CHF 353,229	J.P. Morgan	15/04/2024	5	0,01
Total des plus-values latentes (31 mars 2023 : 0,00 %)			5	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : 0,00 %)			5	0,01

Contrats de change à terme³

Catégorie de capitalisation D couverte en CHF

Buy CHF 1,428,451; Sell EUR 1,493,931	J.P. Morgan	15/04/2024	(25)	(0,04)
Total des moins-values latentes (31 mars 2023 : (0,02) %)			(25)	(0,04)

Catégorie de capitalisation Z couverte en CHF

Buy CHF 5,784,460; Sell EUR 6,049,619	J.P. Morgan	15/04/2024	(98)	(0,13)
Buy EUR 15,554; Sell CHF 15,170 ⁴	J.P. Morgan	15/04/2024	–	–
Total des moins-values latentes (31 mars 2023 : (0,13) %)			(98)	(0,13)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : (0,15) %)			(123)	(0,17)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
Allemagne (31 mars 2023 : 0,00 %)						
29	EUR	2 900 000	Euro-Bobl	06/06/2024	21	0,03
Allemagne – Total					21	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : 0,00 %)					21	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	73 073	98,85
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(123)	(0,17)
Trésorerie et marge de trésorerie	145	0,20
Équivalents de trésorerie		
Participation		
Devise		
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 3,11 %)		
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ⁵	6	0,01
54	EUR	
Total des équivalents de trésorerie	6	0,01
Autres actifs et passifs	826	1,11
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 927	100,00

Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	98,25
Organismes de placement collectif	0,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
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.

³Les 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.

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

⁵Une partie liée au Fonds.

Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	7 794
Contrats à terme standardisés	3 429

BLACKROCK DIVERSIFYING FIXED INCOME FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 56,09 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 56,09 %)				
106 937	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation Z couverte en EUR ¹	11 741	17,77
512 606	EUR	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR ¹	5 040	7,63
1 083 397	EUR	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible en EUR ¹	10 597	16,04
1 080 106	EUR	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation D couverte en EUR ¹	9 828	14,87
Irlande – Total			37 206	56,31
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			37 206	56,31
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			37 206	56,31
Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 43,69 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 43,69 %)				
636 306	EUR	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	3 262	4,94
97 537	EUR	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist) ^{1/2}	8 941	13,53
28 984	EUR	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	6 593	9,98
2 072 395	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	9 639	14,59
Irlande – Total			28 435	43,04
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			28 435	43,04
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			65 641	99,35
Trésorerie			10	0,02
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 0,20 %)		
2 004	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹	206	0,31
Total des équivalents de trésorerie			206	0,31
Autres actifs et passifs			212	0,32
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			66 069	100,00
Analyse du total des actifs				% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				42,98
Organismes de placement collectif				56,55
Autres actifs				0,47
Total des actifs				100,00

¹Une partie liée au Fonds.

²Titre prêté intégralement ou partiellement.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (31 mars 2023 : 90,91 %)				
69 688	ZAR	Australie (31 mars 2023 : 0,43 %) BHP Group Ltd. ¹	2 004	0,74
		Australie – Total	2 004	0,74
60 072	USD	Bermudes (31 mars 2023 : 0,22 %) Genpact Ltd.	1 978	0,73
		Bermudes – Total	1 978	0,73
491 550	USD	Brésil (31 mars 2023 : 1,52 %) Ambev SA ADR ¹	1 217	0,45
8 985	USD	Telefonica Brasil SA ADR	90	0,03
		Brésil – Total	1 307	0,48
Îles Caïmans (31 mars 2023 : 18,28 %)				
771 556	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	6 928	2,55
111 000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	1 179	0,43
83 352	HKD	Baidu, Inc. 'A'	1 094	0,40
650 000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	324	0,12
799 000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	378	0,14
280 000	HKD	China Resources Land Ltd., REIT	887	0,33
1 928 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	2 275	0,84
234 085	HKD	JD.com, Inc. 'A'	3 226	1,19
36 700	HKD	Kuaishou Technology	230	0,08
356 480	HKD	Meituan 'B'	4 408	1,62
326 000	HKD	Mint Group Ltd.	514	0,19
166 955	HKD	NetEase, Inc.	3 475	1,28
91 837	USD	NU Holdings Ltd. 'A'	1 095	0,40
9 383	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	1 091	0,40
296 700	HKD	Tencent Holdings Ltd.	11 521	4,24
699 000	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	1 335	0,49
392 000	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	242	0,09
		Îles Caïmans – Total	40 202	14,79
Chili (31 mars 2023 : 0,00 %)				
8 799 865	CLP	Banco de Chile	974	0,36
7 754 769	CLP	Banco Santander Chile	386	0,14
284 864	CLP	Cencosud SA	497	0,18
3 899 295	CLP	Enel Americas SA	379	0,14
1 656 118	CLP	Enel Chile SA	99	0,04
11 527 681	CLP	Latam Airlines Group SA	143	0,05
12 618	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	612	0,23
		Chili – Total	3 090	1,14
Chine (31 mars 2023 : 12,33 %)				
3 147 000	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1 758	0,65
100	CNY	China Construction Bank Corp. 'A' ²	–	–
379 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	229	0,08
442 000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	530	0,19
630 500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2 491	0,92
501 400	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	878	0,32
3 284 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1 865	0,69
256 000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	127	0,05
39 900	CNY	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	216	0,08
3 209 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1 618	0,59
2 868 100	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	2 453	0,90
724 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	3 062	1,13

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Chine (suite)				
393 700	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	817	0,30
467 500	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	1 075	0,40
		Chine – Total	17 119	6,30
Grèce (31 mars 2023 : 0,97 %)				
17 171	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	254	0,09
		Grèce – Total	254	0,09
Hong Kong (31 mars 2023 : 1,83 %)				
Inde (31 mars 2023 : 12,32 %)				
23 828	INR	Alkem Laboratories Ltd.	1 411	0,52
17 797	INR	Apollo Tyres Ltd.	100	0,04
137 962	INR	Axis Bank Ltd.	1 731	0,64
16 908	INR	Bajaj Finance Ltd.	1 468	0,54
7 002	INR	BEML Ltd.	269	0,10
226 382	INR	Birlasoft Ltd.	2 014	0,74
166 952	INR	Canara Bank	1 166	0,43
87 059	INR	Castrol India Ltd.	194	0,07
9 869	INR	Ceat Ltd.	315	0,12
254 757	INR	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	1 048	0,39
19 338	INR	Computer Age Management Services Ltd.	675	0,25
14 161	INR	Dr Lal PathLabs Ltd.	384	0,14
80 253	INR	Firstsource Solutions Ltd.	190	0,07
13 307	INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	159	0,06
154 023	INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	393	0,14
139 995	INR	HCL Technologies Ltd.	2 594	0,95
107 153	INR	HDFC Bank Ltd.	1 858	0,68
22 739	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	1 273	0,47
339 045	INR	ICICI Bank Ltd.	4 454	1,64
3 341	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	88	0,03
511 798	INR	Indian Oil Corp. Ltd.	1 030	0,38
26 488	INR	Indus Towers Ltd.	92	0,03
48 683	INR	Infosys Ltd.	872	0,32
10 192	INR	JK Cement Ltd.	500	0,18
57 409	INR	Jyothy Labs Ltd.	304	0,11
628 877	INR	L&T Finance Holdings Ltd.	1 197	0,44
69 665	INR	Larsen & Toubro Ltd.	3 143	1,16
73 826	INR	Lupin Ltd.	1 435	0,53
9 972	INR	Mahanagar Gas Ltd.	164	0,06
131 938	INR	Manappuram Finance Ltd.	275	0,10
16 236	INR	Natco Pharma Ltd.	185	0,07
313 481	INR	NCC Ltd.	874	0,32
46 645	INR	PTC India Ltd.	104	0,04
57 524	INR	Reliance Industries Ltd.	2 049	0,75
2 253	INR	Shree Cement Ltd.	695	0,26
54 593	INR	State Bank of India	493	0,18
53 917	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	2 510	0,92
106 749	INR	Triveni Turbine Ltd.	687	0,25
132 224	INR	Zydus Lifesciences Ltd.	1 599	0,59
		Inde – Total	39 992	14,71
Indonésie (31 mars 2023 : 3,69 %)				
5 659 300	IDR	Astra International Tbk. PT	1 834	0,68
1 428 100	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	906	0,33
5 748 000	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	2 615	0,96

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
7 578 800	IDR	Indonésie (suite) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2 886	1,06
		Indonésie – Total	8 241	3,03
438 468	KWD	Koweït (31 mars 2023 : 0,43 %) Kuwait Finance House KSCP	1 140	0,42
		Koweït – Total	1 140	0,42
1 403 400	MYR	Malaisie (31 mars 2023 : 0,13 %) CIMB Group Holdings Bhd.	1 968	0,73
187 700	MYR	MISC Bhd.	305	0,11
1 016 200	MYR	Public Bank Bhd.	907	0,33
2 319 100	MYR	YTL Corp. Bhd.	1 286	0,47
		Malaisie – Total	4 466	1,64
81 530	USD	Îles Marshall (31 mars 2023 : 0,00 %) Star Bulk Carriers Corp.	1 947	0,72
		Îles Marshall – Total	1 947	0,72
19 888	USD	Île Maurice (31 mars 2023 : 0,00 %) MakeMyTrip Ltd.	1 412	0,52
		Île Maurice – Total	1 412	0,52
35 445	MXN	Mexique (31 mars 2023 : 1,27 %) Alsea SAB de CV	175	0,06
29 376	MXN	GCC SAB de CV	350	0,13
415 533	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 678	0,62
		Mexique – Total	2 203	0,81
12	PHP	Philippines (31 mars 2023 : 0,11 %) ACEN Corp. ²	–	–
5	PHP	Ayala Corp., REIT ²	–	–
		Philippines – Total	–	–
21 406	PLN	Pologne (31 mars 2023 : 0,27 %) Bank Polska Kasa Opieki SA	977	0,36
89 938	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1 338	0,49
162 216	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1 985	0,73
		Pologne – Total	4 300	1,58
104 355	QAR	Qatar (31 mars 2023 : 0,90 %) Industries Qatar QSC	342	0,13
384 169	QAR	Masraf Al Rayan QSC	250	0,09
41 143	QAR	Ooredoo QPSC	118	0,04
26 087	QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	116	0,04
60 096	QAR	Qatar Islamic Bank SAQ	312	0,12
246 364	QAR	Qatar National Bank QPSC	959	0,35
		Qatar – Total	2 097	0,77
2 082 843	RUB	Russie (31 mars 2023 : 0,00 %)³ Alrosa PJSC ^{2/4}	–	–
59 018	RUB	Lukoïl PJSC ^{2/4}	–	–
3 024	RUB	MMC Norilsk Nickel PJSC ^{2/4}	–	–

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participatio n	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Russie (suite)				
43 498	RUB	Mobile TeleSystems PJSC ^{2/4}	–	–
43 510	RUB	Novatek PJSC ^{2/4}	–	–
13 465	RUB	Severstal PAO ^{2/4}	–	–
121 387	RUB	Tatneft PJSC ^{2/4}	–	–
		Russie – Total	–	–
Arabie saoudite (31 mars 2023 : 2,98 %)				
116 700	SAR	Al Rajhi Bank	2 587	0,95
1	SAR	Aldrees Petroleum and Transport Services Co. ²	–	–
1	SAR	Arabian Centres Co. Ltd., REIT ²	–	–
1	SAR	Bank Al-Jazira ²	–	–
126 882	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	2 644	0,97
8 597	SAR	Saudi National Bank (The)	93	0,03
243 033	SAR	Saudi Telecom Co.	2 568	0,95
		Arabie saoudite – Total	7 892	2,90
Afrique du Sud (31 mars 2023 : 1,89 %)				
96 668	ZAR	FirstRand Ltd.	315	0,12
1	ZAR	Pepkor Holdings Ltd. ²	–	–
237 803	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	2 326	0,85
		Afrique du Sud – Total	2 641	0,97
Corée du Sud (31 mars 2023 : 9,44 %)				
4 873	KRW	AfreecaTV Co. Ltd.	426	0,16
29 559	KRW	AMOREPACIFIC Group	585	0,22
7 849	KRW	Celltrion, Inc.	1 115	0,41
41 454	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	578	0,21
5 587	KRW	CJ Corp.	539	0,20
8 977	KRW	CJ Logistics Corp.	767	0,28
5 992	KRW	GS Holdings Corp.	215	0,08
16 601	KRW	GS Retail Co. Ltd.	251	0,09
13 518	KRW	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	582	0,21
23 190	KRW	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	145	0,05
29 518	KRW	HL Mando Co. Ltd.	731	0,27
7 329	KRW	Hugel, Inc.	1 044	0,38
12 389	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	2 351	0,86
1 291	KRW	Hyundai Motor Co.	223	0,08
3 404	KRW	KCC Corp.	657	0,24
2 554	KRW	Kolon Industries, Inc.	71	0,03
9 492	KRW	Korea Electric Power Corp.	155	0,06
4 126	KRW	LG Chem Ltd.	1 346	0,50
3 943	KRW	LG Electronics, Inc.	279	0,10
1 440	KRW	LG H&H Co. Ltd.	406	0,15
27 125	KRW	LX International Corp.	545	0,20
1 864	KRW	NAVER Corp.	259	0,10
254 893	KRW	Pan Ocean Co. Ltd.	782	0,29
185 033	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	11 318	4,16
1 654	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	579	0,21
38 104	KRW	Seegene, Inc.	681	0,25
5 512	KRW	SK Hynix, Inc.	749	0,28
27 040	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	1 056	0,39
676	KRW	SK, Inc.	90	0,03
28 336	KRW	S-Oil Corp. ¹	1 651	0,61
		Corée du Sud – Total	30 176	11,10

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
Taiwan (31 mars 2023 : 15,98 %)				
140 000	TWD	Arcadyan Technology Corp.	837	0,31
73 000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	367	0,13
117 000	TWD	Asustek Computer, Inc.	1 567	0,58
477 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	725	0,27
294 000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	2 042	0,75
296 000	TWD	ChipMOS Technologies, Inc.	462	0,17
198 000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	781	0,29
2 626 000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2 710	1,00
785 000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	668	0,24
304 000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	1 494	0,55
890 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4 178	1,54
55 000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	639	0,23
111 000	TWD	MediaTek, Inc.	4 136	1,52
96 000	TWD	Phison Electronics Corp.	2 122	0,78
174 000	TWD	Powertech Technology, Inc.	1 091	0,40
32 910	TWD	Poya International Co. Ltd.	510	0,19
409 000	TWD	Primax Electronics Ltd.	1 070	0,39
33 000	TWD	Quanta Computer, Inc.	302	0,11
36 000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	629	0,23
103 000	TWD	Sercomm Corp.	435	0,16
915 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	22 258	8,19
14 211	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1 933	0,71
260 000	TWD	United Microelectronics Corp.	424	0,16
93 000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	492	0,18
256 000	TWD	Win Semiconductors Corp.	1 170	0,43
		Taiwan – Total	53 042	19,51
Thaïlande (31 mars 2023 : 2,51 %)				
943 900	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	1 174	0,44
2 589 500	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2 014	0,74
461 800	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	1 933	0,71
		Thaïlande – Total	5 121	1,89
Turquie (31 mars 2023 : 0,60 %)				
22 580	TRY	KOC Holding A/S	139	0,05
120 241	TRY	Migros Ticaret A/S	1 542	0,57
17 985	TRY	Turk Hava Yollari AO	166	0,06
		Turquie – Total	1 847	0,68
Émirats arabes unis (31 mars 2023 : 1,69 %)				
200 528	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	455	0,17
263 535	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	400	0,15
843 002	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	1 338	0,49
72 672	AED	Emaar Development PJSC, REIT	165	0,06
323 352	AED	Emaar Properties PJSC, REIT	719	0,26
195 690	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	979	0,36
165 424	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	597	0,22
		Émirats arabes unis – Total	4 653	1,71
Royaume-Uni (31 mars 2023 : 0,58 %)				
130 704	GBP	Hochschild Mining plc ¹	210	0,08
		Royaume-Uni – Total	210	0,08

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investis- sements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis (31 mars 2023 : 0,54 %)			-	-
Total des investissements en actions			237 334	87,31

Participation	Devise	Investis- sements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'État (31 mars 2023 : 7,79 %)				
29 063 100	USD	États-Unis (31 mars 2023 : 7,79 %) US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024 ⁵	28 999	10,67
États-Unis – Total			28 999	10,67
Total des investissements en titres de créance d'État			28 999	10,67
Total des investissements en obligations			28 999	10,67

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total						
750 768	BRL	HSBC	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de 10 février 2028 positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base ^(a)		64	0,02
1 294 102	BRL	Merrill Lynch	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de 15 février 2028 positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 8 et 40 points de base ^(a)		130	0,05
2 318 600	CNY	Goldman Sachs	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de 17 août 2026 positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 118 points de base ^(a)		41	0,02
Total des plus-values latentes sur swaps de rendement total (31 mars 2023 : 0,14 %)					235	0,09

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
2 816 089	BRL	HSBC	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base ^(a)	10 février 2028	(418)	(0,15)
2 039 059	BRL	Merrill Lynch	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 8 et 40 points de base ^(a)	15 février 2028	(104)	(0,04)
2 434 000	CNY	Goldman Sachs	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 118 points de base ^(a)	17 août 2026	(91)	(0,03)
11 472	SAR	HSBC	Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total d'un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total. Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart compris entre 0 et 50 points de base ^(a)	10 février 2028	(42)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur swaps de rendement total (31 mars 2023 : (0,19) %)					(655)	(0,24)

(a) L'indice de référence et l'écart sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions individuelles sous-jacentes. Les indices de référence utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable sont les suivants :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

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

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
États-Unis (31 mars 2023 : 0,08 %)						
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : 0,08 %)					—	—
États-Unis (31 mars 2023 : 0,00 %)						
93	USD	4 650	MSCI Emerging Markets Index	21 juin 2024	(26)	(0,01)
États-Unis – Total					(26)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : 0,00 %)					(26)	(0,01)

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	266 568	98,07
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(681)	(0,25)
Trésorerie, marges de trésorerie et garantie en numéraire	6 109	2,25
Autres actifs et passifs	(174)	(0,07)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	271 822	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	84,49
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	10,32
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,08
Autres actifs	5,11
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.

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	
Swaps de rendement total	29 533
Contrats à terme standardisés	4 878

BLACKROCK EMERGING MARKETS ALPHA TILTS FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Le tableau suivant présente les différentes composantes du portefeuille constitué de titres de capital à long terme sous-jacents aux swaps de rendement total du portefeuille concerné au 31 mars 2024 :

Devise	Participation	Investissement	Exposition sous-jacente 000 USD	% de l'exposition sous-jacente totale du Portefeuille	Devise	Participation	Investissement	Exposition sous-jacente 000 USD	% de l'exposition sous-jacente totale du Portefeuille
Brésil					Arabie saoudite				
BRL	487 061	Ambev SA	1 215	4,11	SAR	11 472	Leejam Sports Co. JSC	668	2,26
BRL	309 866	Banco Bradesco SA, Preference	883	2,99				668	2,26
BRL	64 786	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference		0,55				29 533	100,00
BRL	25 870	Cia Siderurgica Nacional SA	81	0,27					
BRL	2 932 612	Cogna Educacao SA	1 383	4,68					
BRL	66 179	CTEEP-Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista, Preference	328	1,11					
BRL	49 267	lochpe Maxion SA	142	0,48					
BRL	387 544	Itau Unibanco Holding SA, Preference	2 681	9,08					
BRL	1	Klabin SA	-	-					
BRL	331 523	Marcopolo SA, Preference	499	1,69					
BRL	280 682	Marfrig Global Foods SA	578	1,96					
BRL	221 847	Movida Participacoes SA	377	1,28					
BRL	350 505	Petroleo Brasileiro SA, Preference	2 616	8,86					
BRL	403 100	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	164	0,56					
BRL	203 051	Telefonica Brasil SA	2 045	6,92					
BRL	36 664	Ultrapar Participacoes SA	208	0,70					
BRL	460 416	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	921	3,12					
BRL	289 044	Vale SA	3 513	11,90					
			17 797	60,26					
Chine									
CNY	1 281 800	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	1 167	3,95					
CNY	502 200	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	279	0,94					
CNY	1 393 800	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	1 978	6,70					
CNY	1 029 100	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	1 981	6,71					
CNY	11 100	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	2 592	8,78					
CNY	436 100	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	998	3,38					
CNY	98 500	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	2 073	7,02					
			11 068	37,48					

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 68,40 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 21,46 %)				
18 942	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	3 163	10,29
13 798	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	2 447	7,96
11 389	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	2 174	7,08
Irlande – Total			7 784	25,33
Luxembourg (31 mars 2023 : 46,94 %)				
59 428	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3 477	11,32
38 155	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	575	1,87
130 384	EUR	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2 756	8,97
4 169	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	834	2,71
3 925	USD	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund - Catégorie X2 en USD ¹	636	2,07
5 746	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	203	0,66
47 832	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 183	3,85
13 074	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 099	3,58
1 963	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 en USD ¹	160	0,52
26 972	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	351	1,14
55 115	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 650	5,37
Luxembourg – Total			12 924	42,06
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			20 708	67,39
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			20 708	67,39
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 31,85 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 31,85 %)				
34 092	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie en GBP (Dist) ^{1/2}	310	1,01
365 654	EUR	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	3 078	10,02
259 307	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	1 299	4,23
93 562	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	610	1,98
7 448	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist) ¹	296	0,96
495 704	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	4 356	14,17
23 681	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	160	0,52
Irlande – Total			10 109	32,89
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			10 109	32,89
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			30 817	100,28
Trésorerie			23	0,08
Autres actifs et passifs			(111)	(0,36)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			30 729	100,00

BLACKROCK GLOBAL EQUITY SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	32,41
Organismes de placement collectif	66,39
Autres actifs	1,20
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

² Titre prêté intégralement ou partiellement.

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 65,29 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 19,05 %)				
15 426	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	2 576	8,22
16 833	EUR	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	1 875	5,99
7 046	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	1 250	3,99
7 751	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	1 479	4,72
Irlande – Total			7 180	22,92
Luxembourg (31 mars 2023 : 46,24 %)				
79 171	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Catégorie X2 couverte en USD ¹	789	2,52
35 178	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2 058	6,57
35 567	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	536	1,71
89 209	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	627	2,00
70 949	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Catégorie X2 couverte en EUR ¹	1 100	3,51
84 355	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	943	3,01
3 190	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	638	2,04
140 912	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 413	4,51
2 721	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	96	0,31
19 339	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 en USD ¹	478	1,53
5 330	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 en USD ¹	448	1,43
845	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 en USD ¹	69	0,22
12 339	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	160	0,51
22 842	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 en USD ¹	684	2,18
21 977	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2 130	6,80
18 697	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	1 850	5,90
Luxembourg – Total			14 019	44,75
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			21 199	67,67
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			21 199	67,67

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 33,06 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 33,06 %)				
524 357	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ¹	2 163	6,91
206 597	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	997	3,18
47 770	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ¹	155	0,50
10 180	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	1 228	3,92
7 065	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist) ¹	1 137	3,63
95 711	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	407	1,30
63 989	EUR	iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ¹	318	1,01
127 494	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ^{1/2}	564	1,80
93 610	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ^{1/2}	469	1,50
38 503	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	251	0,80

NM0724U-3752175-160/238

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (suite)				
Irlande (31 mars 2023 : 33,06 %) (suite)				
3 227	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist) ¹	128	0,41
214 484	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	1 885	6,02
70 541	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	477	1,52
		Irlande – Total	10 179	32,50
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			10 179	32,50

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Buy EUR 6,703,589; Sell USD 7,249,757 ⁴	Toronto-Dominion Bank	07/05/2024	–	–
Buy USD 334,317; Sell EUR 308,283	BNP Paribas	05/04/2024	1	–
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : 0,28 %)			1	–

Contrats de change à terme³				
Buy EUR 224,839; Sell USD 244,248	J.P. Morgan	05/04/2024	(1)	–
Buy EUR 6,773,807; Sell USD 7,339,826	State Street	05/04/2024	(22)	(0,07)
Buy USD 7,249,757; Sell EUR 6,712,222 ⁴	Toronto-Dominion Bank	05/04/2024	–	–
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : 0,00 %)			(23)	(0,07)

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 379	100,17
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(23)	(0,07)
Trésorerie	36	0,12
Autres actifs et passifs	(66)	(0,22)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 326	100,00

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	31,68
Organismes de placement collectif	65,97
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré [*]	–
Autres actifs	2,35
Total des actifs	100,00

¹Une partie liée au Fonds.

²Titre prêté intégralement ou partiellement.

³Les 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.

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

^{*} Les investissements qui sont inférieurs à 0,005 % de l'actif total sont arrondis à zéro.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	20 757

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 54,67 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 8,92 %)				
1 899	EUR	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	317	0,40
33 224	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	3 701	4,70
11 511	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	2 041	2,59
26 789	USD	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USD ¹	2 793	3,55
18 141	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	2 216	2,82
		Irlande – Total	11 068	14,06
Luxembourg (31 mars 2023 : 45,75 %)				
185 097	USD	BlackRock Global Funds - China Bond Fund - Catégorie X2 couverte en USD ¹	1 844	2,34
257 258	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	1 809	2,30
228 189	EUR	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund - Catégorie X2 couverte en EUR ¹	3 539	4,50
129 925	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 452	1,85
330 827	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3 451	4,39
1 665	EUR	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	333	0,42
6 034	EUR	BlackRock Global Funds - World Energy Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	214	0,27
51 574	USD	BlackRock Global Funds - World Financials Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 275	1,62
13 843	USD	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 164	1,48
1 999	USD	BlackRock Global Funds - World Mining Fund – Catégorie X2 en USD ¹	163	0,21
25 124	USD	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	326	0,41
59 842	USD	BlackRock Global Funds - World Technology Fund - Catégorie X2 en USD ¹	1 791	2,28
15 533	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	1 880	2,39
55 001	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	5 330	6,77
39 023	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	3 861	4,91
15 452	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	2 286	2,91
		Luxembourg – Total	30 718	39,05
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			41 786	53,11
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			41 786	53,11
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 42,70 %)				
Allemagne (31 mars 2023 : 0,91 %)				
32 417	EUR	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) ¹	804	1,02
		Allemagne – Total	804	1,02
Irlande (31 mars 2023 : 41,79 %)				
1 135 482	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ¹	4 684	5,95
902 655	EUR	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ^{1/2}	4 354	5,53
142 292	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ¹	463	0,59

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (suite)				
Irlande (suite)				
32 392	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ^{1/2}	3 908	4,97
15 962	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist) ¹	2 569	3,27
536 045	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	2 278	2,90
171 944	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	956	1,21
693 380	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ^{1/2}	3 070	3,90
114 243	EUR	iShares Global Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist) ^{1/2}	473	0,60
501 793	EUR	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	2 514	3,20
85 061	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	554	0,70
8 847	EUR	iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist) ¹	352	0,45
906 895	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	7 969	10,13
180 709	EUR	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	1 222	1,55
		Irlande – Total	35 366	44,95
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			36 170	45,97
Matières premières négociées en Bourse (31 mars 2023 : 1,10 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 1,10 %)				
20 493	USD	iShares Physical Gold ETC ¹	820	1,04
		Irlande – Total	820	1,04
Total des investissements dans des matières premières négociées en Bourse			820	1,04
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Buy EUR 21,015,431; Sell USD 22,727,642 ⁴	Toronto-Dominion Bank	07/05/2024	–	–
Total des plus-values latentes (31 mars 2023 : 0,46 %)			–	–
Contrats de change à terme³				
Buy EUR 1,434,372; Sell USD 1,558,195	J.P. Morgan	05/04/2024	(8)	(0,01)
Buy EUR 19,536,940; Sell USD 21,169,447	State Street	05/04/2024	(63)	(0,08)
Buy USD 22,727,642; Sell EUR 21,042,496 ⁴	Toronto-Dominion Bank	05/04/2024	–	–
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : 0,00 %)			(71)	(0,09)
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			78 776	100,12
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(71)	(0,09)
Trésorerie			22	0,03
Autres actifs et passifs			(48)	(0,06)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			78 679	100,00
Analyse du total des actifs			% du total des actifs	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle			46,21	
Organismes de placement collectif			52,20	
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré [*]			–	
Autres actifs			1,59	
Total des actifs			100,00	

NM0724U-3752175-163/238

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

¹Une partie liée au Fonds.

²Titre prêté intégralement ou partiellement.

³Les 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.

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

* Les investissements qui sont inférieurs à 0,005 % de l'actif total sont arrondis à zéro.

Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme

**Exposition
sous-jacente
000 EUR**

63 132

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD
Actions (31 mars 2023 : 79,93 %)			
		Bermudes (31 mars 2023 : 0,06 %)	–
		Brésil (31 mars 2023 : 0,89 %)	–
14 000	HKD	Îles Caïmans (31 mars 2023 : 22,45 %)	
890 500	HKD	CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	2
		Shimao Group Holdings Ltd.	54
		Îles Caïmans – Total	56
		Chili (31 mars 2023 : 0,20 %)	–
		Chine (31 mars 2023 : 8,97 %)	–
		Grèce (31 mars 2023 : 1,52 %)	–
		Hong Kong (31 mars 2023 : 0,86 %)	–
		Inde (31 mars 2023 : 0,23 %)	–
		Indonésie (31 mars 2023 : 3,42 %)	–
		Malaisie (31 mars 2023 : 1,13 %)	–
		Mexique (31 mars 2023 : 1,54 %)	–
		Pologne (31 mars 2023 : 1,10 %)	–
		Qatar (31 mars 2023 : 0,73 %)	–
814 343	RUB	Russie (31 mars 2023 : 0,00 %)²	
382 920	RUB	Alrosa PJSC ^{1/3}	–
		Mobile TeleSystems PJSC ^{1/3}	–
		Russie – Total	–
		Arabie saoudite (31 mars 2023 : 2,80 %)	–
		Afrique du Sud (31 mars 2023 : 1,27 %)	–
		Corée du Sud (31 mars 2023 : 10,26 %)	–
		Taiwan (31 mars 2023 : 16,99 %)	–
		Thaïlande (31 mars 2023 : 2,68 %)	–
		Turquie (31 mars 2023 : 0,61 %)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	
Actions (suite)			
		Émirats arabes unis (31 mars 2023 : 1,05 %)	-
		Royaume-Uni (31 mars 2023 : 0,13 %)	-
		États-Unis (31 mars 2023 : 1,04 %)	-
Total des investissements en actions			56

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD
OBLIGATION			
S			
Titres de créance d'État (31 mars 2023 : 17,47 %)			
		États-Unis (31 mars 2023 : 17,47 %)	-
Total des investissements en titres de créance d'État			-

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD
Swaps de rendement total					
Total des plus-values latentes sur swaps de rendement total (31 mars 2023 : 0,30 %)					-
Total des moins-values latentes sur swaps de rendement total (31 mars 2023 : (0,15) %)					-

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD
Contrats à terme standardisés					
Allemagne (31 mars 2023 : 0,18 %)					-
États-Unis (31 mars 2023 : 0,01 %)					-
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : 0,19 %)					-

	Juste valeur 000 USD
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	56
Trésorerie et garanties en numéraire	231
Autres actifs et passifs	(287)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables	-

	% du total des actifs
Analyse du total des actifs	
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	19,51
Autres actifs	80,49
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

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.

²Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent avoisine 0,00 %.

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

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 55,03 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 27,89 %)				
122 631	EUR	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	13 659	4,56
81 832	USD	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	14 513	4,85
158 867	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie de capitalisation X en USD ¹	30 322	10,12
171 276	EUR	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund - Catégorie de capitalisation X en EUR ¹	21 458	7,17
63 436	USD	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USD ¹	6 614	2,21
45 265	EUR	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR ¹	5 529	1,85
819 341	EUR	iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d’actions de capitalisation Flexible couverte en EUR ¹	7 855	2,62
		Irlande – Total	99 950	33,38
Luxembourg (31 mars 2023 : 27,14 %)				
1 044 374	EUR	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	15 728	5,25
30 760	EUR	BlackRock Global Funds - European Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	7 755	2,59
548 189	EUR	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund - Catégorie X2 couverte en EUR ¹	7 740	2,59
334 686	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD ¹	3 049	1,02
302 919	USD	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en USD ¹	3 038	1,01
807 988	EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	8 427	2,81
34 933	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	4 228	1,41
92 922	USD	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund - Catégorie X2 en USD ¹	10 844	3,62
42 735	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	4 228	1,41
36 932	EUR	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund - Catégorie X2 en EUR ¹	5 464	1,82
		Luxembourg – Total	70 501	23,53
		Total des investissements dans des organismes de placement collectif	170 451	56,91
		Total des investissements dans des organismes de placement collectif	170 451	56,91

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (31 mars 2023 : 42,48 %)				
Irlande (31 mars 2023 : 42,48 %)				
1 032 328	EUR	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d’actions couverte en EUR (Dist) ¹	4 256	1,42
4 017 492	EUR	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d’actions couverte en EUR (Dist) ¹	13 067	4,36
1 258 350	EUR	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d’actions couverte en EUR (Dist) ¹	5 180	1,73
28 631	EUR	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d’actions en EUR (Dist) ¹	5 274	1,76
281 501	EUR	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d’actions en EUR (Acc) ¹	1 196	0,40
621 270	USD	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d’actions en USD (Acc) ¹	4 220	1,41
1 227 698	EUR	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d’actions couverte en EUR (Acc) ¹	6 824	2,28
19 009	EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF – Catégorie d’actions en USD (Acc) ¹	3 011	1,01

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Fonds négociés en Bourse (suite)				
Irlande (suite)				
5 468 994	EUR	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	24 162	8,07
1 042 660	EUR	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc) ¹	7 691	2,57
749 361	EUR	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	4 897	1,63
2 711 600	EUR	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	23 839	7,96
1 165 550	USD	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	6 269	2,09
376 616	EUR	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	2 962	0,99
1 361 232	EUR	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc) ¹	7 357	2,46
1 537 747	EUR	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc) ¹	6 631	2,21
Irlande – Total			126 836	42,35
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			126 836	42,35

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy AUD 5,074,649; Sell EUR 3,063,608	Morgan Stanley	03/04/2024	2	–
Buy CAD 2,177,442; Sell EUR 1,485,849	Barclays	03/04/2024	4	–
Buy CAD 2,180,000; Sell EUR 1,487,704	BNP Paribas	03/04/2024	4	–
Buy CAD 2,180,000; Sell EUR 1,478,930	BNP Paribas	05/07/2024	9	–
Buy CAD 2,177,442; Sell EUR 1,477,471	Morgan Stanley	05/07/2024	9	–
Buy EUR 2,252,857; Sell AUD 3,725,000	Toronto-Dominion Bank	03/04/2024	3	–
Buy EUR 2,607,013; Sell AUD 4,315,155 ³	Morgan Stanley	03/04/2024	–	–
Buy EUR 2,250,192; Sell AUD 3,725,000 ³	BNP Paribas	03/04/2024	–	–
Buy EUR 2,840,708; Sell JPY 445,710,000	BNP Paribas	03/04/2024	114	0,04
Buy EUR 2,839,974; Sell JPY 445,708,088	Barclays	03/04/2024	113	0,04
Buy EUR 3,077,056; Sell USD 3,314,291	Morgan Stanley	03/04/2024	8	–
Buy EUR 2,653,834; Sell USD 2,877,146 ³	BNP Paribas	05/07/2024	–	–
Buy GBP 1,488,295; Sell EUR 1,734,510	Morgan Stanley	03/04/2024	6	–
Buy GBP 1,485,000; Sell EUR 1,730,750	BNP Paribas	03/04/2024	6	–
Buy JPY 396,370,000; Sell EUR 2,408,516	BNP Paribas	03/04/2024	17	0,01
Buy JPY 396,365,169; Sell EUR 2,408,887	Morgan Stanley	03/04/2024	16	0,01
Buy JPY 98,682,919; Sell EUR 600,038	State Street	03/04/2024	4	–
Buy USD 19,447,971; Sell EUR 17,892,693	State Street	03/04/2024	115	0,04
Buy USD 19,949,955; Sell EUR 18,359,733	Morgan Stanley	03/04/2024	112	0,04
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,706,981	BNP Paribas	03/04/2024	99	0,03
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,712,290	Barclays	03/04/2024	93	0,03
Buy USD 17,070,000; Sell EUR 15,715,338	HSBC	03/04/2024	90	0,03
Total des plus-values latentes (31 mars 2023 : 0,81 %)			824	0,27

Capitalisation institutionnelle couverte en SEK

Buy EUR 5,809,007; Sell SEK 66,000,000	J.P. Morgan	15/04/2024	93	0,03
Total des plus-values latentes (31 mars 2023 : 0,82 %)			93	0,03

Capitalisation institutionnelle couverte en USD

Buy USD 76,496,993; Sell EUR 69,935,510	J.P. Morgan	15/04/2024	862	0,29
---	-------------	------------	-----	------

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative		
Contrats de change à terme² (suite)						
Catégorie d'actions de capitalisation Institutionnelle couverte en USD (suite)						
Total des plus-values latentes (31 mars 2023 : 0,00 %)			862	0,29		
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : 1,63 %)			1 779	0,59		
Contrats de change à terme²						
Buy AUD 3,345,000; Sell EUR 2,045,754	BNP Paribas	03/04/2024	(25)	(0,01)		
Buy AUD 3,345,506; Sell EUR 2,047,784	Barclays	03/04/2024	(27)	(0,01)		
Buy AUD 3,725,000; Sell EUR 2,247,479 ³	BNP Paribas	05/07/2024	–	–		
Buy AUD 3,731,777; Sell EUR 2,251,858 ³	Morgan Stanley	05/07/2024	–	–		
Buy AUD 3,725,000; Sell EUR 2,250,149	Toronto-Dominion Bank	05/07/2024	(3)	–		
Buy EUR 1,481,132; Sell CAD 2,177,442	Morgan Stanley	03/04/2024	(9)	–		
Buy EUR 1,482,590; Sell CAD 2,180,000	BNP Paribas	03/04/2024	(9)	–		
Buy EUR 1,718,714; Sell GBP 1,488,295	Barclays	03/04/2024	(22)	(0,01)		
Buy EUR 1,714,253; Sell GBP 1,485,000	BNP Paribas	03/04/2024	(23)	(0,01)		
Buy EUR 1,725,151; Sell GBP 1,485,000	BNP Paribas	05/07/2024	(6)	–		
Buy EUR 1,728,880; Sell GBP 1,488,295	Morgan Stanley	05/07/2024	(6)	–		
Buy EUR 2,433,653; Sell JPY 396,365,169	Morgan Stanley	05/07/2024	(17)	(0,01)		
Buy EUR 2,433,211; Sell JPY 396,370,000	BNP Paribas	05/07/2024	(17)	(0,01)		
Buy EUR 15,119,737; Sell USD 16,605,000	BNP Paribas	03/04/2024	(255)	(0,09)		
Buy EUR 17,918,441; Sell USD 19,644,962	Barclays	03/04/2024	(271)	(0,09)		
Buy EUR 15,105,863; Sell USD 16,609,778	State Street	03/04/2024	(274)	(0,09)		
Buy EUR 15,090,242; Sell USD 16,605,000	Toronto-Dominion Bank	03/04/2024	(285)	(0,10)		
Buy EUR 16,223,264; Sell USD 17,828,895	Morgan Stanley	03/04/2024	(284)	(0,09)		
Buy EUR 15,655,696; Sell USD 17,070,000	HSBC	05/07/2024	(89)	(0,03)		
Buy EUR 15,653,015; Sell USD 17,070,000	Barclays	05/07/2024	(92)	(0,03)		
Buy EUR 15,647,650; Sell USD 17,070,000	BNP Paribas	05/07/2024	(97)	(0,03)		
Buy EUR 15,647,194; Sell USD 17,070,000	Morgan Stanley	05/07/2024	(97)	(0,03)		
Buy EUR 15,633,988; Sell USD 17,061,662	State Street	05/07/2024	(103)	(0,03)		
Total des moins-values latentes (31 mars 2023 : (0,16) %)			(2 011)	(0,67)		
Capitalisation institutionnelle couverte en SEK						
Buy SEK 2,198,912,434; Sell EUR 196,673,282	J.P. Morgan	15/04/2024	(6 257)	(2,09)		
Total des moins-values latentes (31 mars 2023 : 0,00 %)⁴			(6 257)	(2,09)		
Capitalisation institutionnelle couverte en USD						
Total des moins-values latentes (31 mars 2023 : (0,51) %)			–	–		
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (31 mars 2023 : (0,67) %)			(8 268)	(2,76)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés						
Allemagne (31 mars 2023 : 0,09 %)						
65	EUR	650	EURO STOXX 50 Index	21/06/2024	103	0,03
199	EUR	19 900 000	Euro-Schatz	06/06/2024	4	–
Allemagne – Total					107	0,03

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats à terme standardisés (suite)						
Japon (31 mars 2023 : 0,06 %)						
États-Unis (31 mars 2023 : 0,13 %)						
36	USD	1 800	S&P 500 E-mini Index	21/06/2024	195	0,07
7	USD	700 000	US 10 Year Note	18/06/2024	2	-
États-Unis – Total					197	0,07
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : 0,28 %)					304	0,10
Allemagne (31 mars 2023 : (0,21) %)						
(39)	EUR	(3 900 000)	Euro-Bund	06/06/2024	(40)	(0,01)
Allemagne – Total					(40)	(0,01)
Japon (31 mars 2023 : (0,06) %)						
(10)	JPY	(1 000 000 000)	Japan 10 Year Bond	13/06/2024	(13)	-
Japon – Total					(13)	-
États-Unis (31 mars 2023 : (0,03) %)						
(54)	USD	(5 400 000)	US Long Bond	18/06/2024	(68)	(0,03)
(102)	USD	(10 200 000)	US Ultra Bond	18/06/2024	(187)	(0,06)
États-Unis – Total					(255)	(0,09)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés (31 mars 2023 : (0,30) %)					(308)	(0,10)
					Juste valeur	% de la Valeur
					000 EUR	liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					299 370	99,95
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					(8 576)	(2,86)
Trésorerie et marge de trésorerie					8 737	2,92
Équivalents de trésorerie						
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (31 mars 2023 : 0,03 %)				
1 015	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ₁			104	0,04
Total des équivalents de trésorerie					104	0,04
Autres actifs et passifs					(138)	(0,05)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables					299 497	100,00
Analyse du total des actifs						% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle						39,66
Organismes de placement collectif						53,32
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé						0,10
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré						0,56
Autres actifs						6,36
Total des actifs						100,00

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

¹ Une partie liée au Fonds.

² 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.

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

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

Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme

Contrats à terme standardisés

**Exposition
sous-jacente
000 EUR**

572 541

66 198

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise				
Australie				
6 400 000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6 433	2,85
		Australie – Total	6 433	2,85
Belgique				
2 900 000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	2 851	1,26
1 800 000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	1 661	0,74
		Belgique – Total	4 512	2,00
Finlande				
4 700 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	4 406	1,95
		Finlande – Total	4 406	1,95
France				
7 300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6 795	3,01
1 500 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	1 472	0,65
3 900 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	3 703	1,64
1 500 000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	1 470	0,65
6 500 000	EUR	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6 518	2,88
1 500 000	EUR	Credit Agricole SA, 2.85%, 27/04/2026	1 469	0,65
6 900 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6 656	2,95
500 000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	508	0,22
3 000 000	EUR	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	2 899	1,28
		France – Total	31 490	13,93
Allemagne				
4 300 000	EUR	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	4 306	1,91
4 200 000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	4 116	1,82
1 500 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	1 513	0,67
5 000 000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	5 054	2,24
6 500 000	EUR	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6 337	2,80
2 100 000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	2 011	0,89
1 500 000	EUR	ZF Finance GmbH, 5.75%, 03/08/2026	1 546	0,68
		Allemagne – Total	24 883	11,01
Italie				
5 800 000	EUR	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5 666	2,51
5 500 000	EUR	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	5 151	2,28
3 300 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	3 164	1,40
		Italie – Total	13 981	6,19
Japon				
4 700 000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026 ¹	4 584	2,03
		Japon – Total	4 584	2,03
Luxembourg				
4 500 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	4 140	1,83
		Luxembourg – Total	4 140	1,83
Pays-Bas				
5 500 000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5 525	2,45
2 500 000	EUR	de Volksbank NV, 0.25%, 22/06/2026	2 322	1,03

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
7 300 000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	6 781	3,00
1 500 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	1 434	0,63
1 900 000	EUR	Sartorius Finance BV, 4.25%, 14/09/2026	1 922	0,85
5 200 000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5 244	2,32
2 000 000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2.00%, 23/02/2026	1 916	0,85
Pays-Bas – Total			25 144	11,13
Espagne				
6 500 000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6 421	2,84
2 000 000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	1 907	0,84
1 200 000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	1 141	0,51
2 000 000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	1 875	0,83
5 000 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	4 650	2,06
Espagne – Total			15 994	7,08
Suède				
2 500 000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.05%, 15/04/2026	2 327	1,03
4 300 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	4 344	1,92
4 100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	4 128	1,83
Suède – Total			10 799	4,78
Suisse				
6 900 000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6 625	2,93
Suisse – Total			6 625	2,93
Royaume-Uni				
2 600 000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	2 507	1,11
6 800 000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6 574	2,91
4 300 000	EUR	DS Smith plc, FRN, 0.88%, 12/09/2026	4 031	1,78
5 000 000	EUR	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	4 775	2,11
6 750 000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6 608	2,92
1 200 000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	1 163	0,52
7 000 000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6 517	2,88
Royaume-Uni – Total			32 175	14,23
États-Unis				
2 000 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	1 925	0,85
5 800 000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5 609	2,48
4 600 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	4 474	1,98
4 500 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	4 276	1,89
5 800 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5 572	2,47
4 100 000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	4 203	1,86
5 700 000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5 374	2,38
6 900 000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6 677	2,95
États-Unis – Total			38 110	16,86
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			223 276	98,80
Total des investissements en obligations			223 276	98,80

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Buy CHF 3,103; Sell EUR 3,176 ³	J.P. Morgan	30/04/2024	–	–
Buy USD 17,518; Sell EUR 16,193 ³	J.P. Morgan	30/04/2024	–	–
Total des plus-values latentes			–	–
Catégorie de capitalisation C couverte en USD				
Buy USD 2,446,681; Sell EUR 2,236,818	J.P. Morgan	15/04/2024	28	0,01
Total des plus-values latentes			28	0,01
Catégorie de distribution C couverte en USD				
Buy USD 2,517,531; Sell EUR 2,301,591	J.P. Morgan	15/04/2024	28	0,01
Total des plus-values latentes			28	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme			56	0,02
Contrats de change à terme²				
Catégorie de capitalisation C couverte en CHF				
Buy CHF 173,941; Sell EUR 182,019	J.P. Morgan	15/04/2024	(3)	–
Total des moins-values latentes			(3)	–
Catégorie de distribution C couverte en CHF				
Buy CHF 429,390; Sell EUR 449,330	J.P. Morgan	15/04/2024	(8)	–
Total des moins-values latentes			(8)	–
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme			(11)	–
			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			223 332	98,82
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(11)	–
Trésorerie			26	0,01
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif		
4 669	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) ⁴	480	0,21
Total des équivalents de trésorerie			480	0,21
Autres actifs et passifs			2 164	0,96
Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables			225 991	100,00
Analyse du total des actifs				% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				98,54
Organismes de placement collectif				0,21
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				0,02
Autres actifs				1,23
Total des actifs				100,00

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 31 mars 2024

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.

⁴Une partie liée au Fonds.

Instrument financiers dérivés

Contrats de change à terme

**Exposition
sous-jacente
000 EUR**

5 236

BLACKROCK CANGRANDE GLOBAL INDEX EQUITY FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
2 599	iShares Core S&P 500 UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 067
58 847	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en EUR	971
83 411	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	645
	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	482
25 715		
66 948	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	459
22 209	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	115
15 419	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	106
507	iShares MSCI Canada UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	75
1 022	iShares Pacific Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	55
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
5 409	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible en USD	104
6 825	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	52

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 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
473 632	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	47 780
1 000 000	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	966
800 000	UBS Group AG, FRN, 7.75%, 01/03/2029	888
800 000	Bouygues SA, 3.88%, 17/07/2031	804
800 000	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	767
725 000	Morgan Stanley, FRN, 3.96%, 21/03/2035	733
700 000	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	717
700 000	Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	713
750 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	713
675 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.46%, 13/11/2031	701
675 000	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	686
700 000	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	670
700 000	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3.88%, 14/06/2027	668
650 000	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	653
650 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	649
650 000	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	648
650 000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	630
600 000	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	619
600 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	615
600 000	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	613

Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
481 300	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	48 554
740 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.38%, 27/03/2025	734
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2.26%, 14/06/2025	490
500 000	TotalEnergies SE, FRN, 2.63%, 26/02/2025	489
525 000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 15/10/2025	485
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 07/03/2025	484
500 000	Wells Fargo & Co., 1.63%, 02/06/2025	476
500 000	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	470
500 000	Berkshire Hathaway, Inc., 2.15%, 15/03/2028	467
500 000	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	455
450 000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	426
450 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	421
450 000	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	406
450 000	Airbus SE, 1.63%, 09/06/2030	399
400 000	BPCE SA, 4.38%, 13/07/2028	397
400 000	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	395
400 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 2.00%, 24/03/2025	390
400 000	ING Groep NV, FRN, 0.13%, 29/11/2025	390
400 000	DNB Bank ASA, FRN, 3.13%, 21/09/2027	388
400 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	388

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 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
8 822	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	879
187 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	186
170 000	France Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026	168
170 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	168
151 000	France Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	138
131 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	130
140 000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027	130
130 000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	129
120 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	122
110 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	110
110 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	110
122 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	105
109 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	105
108 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	103
95 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	96
90 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	91
82 000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	82
100 000	Latvia Government Bond, 0.25%, 23/01/2030	81
78 000	France Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	73
70 000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	70
80 000	Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032	68
82 000	France Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	64
60 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.35%, 01/11/2033	61
69 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	60
60 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	60
65 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	58
61 000	Bundesobligation, 0.00%, 10/10/2025	57
50 000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	50
50 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	50
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	1 059
10 455	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	1 042
886 000	France Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1 004
807 000	France Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	816
851 000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2025	810
685 000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	776
812 000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	757
660 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	750
789 000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	718
776 000	France Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	698
645 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	695
690 000	France Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	688
800 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	653
645 000	France Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	631
580 000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	627
540 000	France Government Bond OAT, 6.00%, 25/10/2025	571
468 000	France Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	571
651 000	France Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	567
625 000	France Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	564
583 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2025	561

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 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 GBP
104 779	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Dis)	10 474
1 200 000	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	1 091
500 000	Danske Bank AS, FRN, 4.63%, 13/04/2027	472
400 000	Deutsche Bank AG, FRN, 6.13%, 12/12/2030	381
400 000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 17/11/2031	349
300 000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	322
350 000	Next Group plc, 3.63%, 18/05/2028	316
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.38%, 25/05/2028	299
300 000	International Distributions Services plc, FRN, 7.38%, 14/09/2030	299
300 000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	285
300 000	Severn Trent Utilities Finance plc, 4.88%, 24/01/2042	284
325 000	Pearson Funding plc, FRN, 3.75%, 04/06/2030	282
300 000	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	278
275 000	Yorkshire Building Society, FRN, 6.38%, 15/11/2028	274
250 000	Whitbread Group plc, 3.00%, 31/05/2031	201
200 000	American Honda Finance Corp., 5.60%, 06/09/2030	200
200 000	Credit Agricole SA, FRN, 6.38%, 14/06/2031	199
200 000	Engie SA, 5.63%, 03/04/2053	199
200 000	Rentokil Initial plc, 5.00%, 27/06/2032	196
200 000	Compass Group plc, 4.38%, 08/09/2032	188
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 GBP
111 978	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Dis)	11 194
1 785 000	UK Treasury, 4.25%, 07/06/2032	1 804
1 300 000	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	1 384
1 175 000	DNB Bank ASA, FRN, 2.63%, 10/06/2026	1 118
1 200 000	UK Treasury, 3.25%, 31/01/2033	1 112
1 125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0.99%, 28/04/2026	1 046
1 100 000	BNP Paribas SA, 1.88%, 14/12/2027	938
950 000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.88%, 13/02/2026	888
850 000	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	888
1 000 000	Metropolitan Life Global Funding I, 1.63%, 12/10/2028	860
1 000 000	Banco Santander SA, 1.75%, 17/02/2027	854
863 000	BP Capital Markets plc, FRN, 4.25%, 22/03/2027	794
823 000	Kraft Heinz Foods Co, 4.13%, 01/07/2027	789
900 000	American Honda Finance Corp., 1.50%, 19/10/2027	782
775 000	Koninklijke KPN NV, 5.75%, 17/09/2029	777
800 000	Banco Santander SA, 5.13%, 25/01/2030	774
850 000	McKesson Corp., 3.13%, 17/02/2029	754
800 000	E.ON International Finance BV, 4.75%, 31/01/2034	748
800 000	Barclays plc, 3.25%, 12/02/2027	739
700 000	E.ON International Finance BV, 6.13%, 06/07/2039	716

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 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
258 403	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	25 982
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	505
500 000	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	502
500 000	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	500
500 000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027	461
500 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	455
450 000	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	449
450 000	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	443
425 000	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	425
500 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028	424
400 000	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	404
400 000	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	403
400 000	Lottomatica SpA, FRN, 8.07%, 01/06/2028	403
400 000	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	400
400 000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	399
400 000	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024	389
400 000	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	388
400 000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029	355
400 000	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	353
325 000	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	325

Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
284 756	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	28 630
600 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	591
600 000	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	591
500 000	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	485
500 000	Thermo Fisher Scientific ,Inc., 0.75%, 12/09/2024	482
400 000	ASTM SpA, FRN, 3.38%, 13/02/2024	398
400 000	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	394
400 000	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	391
400 000	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	379
400 000	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	376
400 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN, 3.75%, 09/05/2027	363
350 000	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	342
350 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	341
350 000	NGG Finance plc, FRN, 1.63%, 05/12/2079	334
325 000	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313
300 000	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	296
300 000	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	296
300 000	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	292
300 000	Arkema SA, FRN, 2.75%, 17/06/2024	291
300 000	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024	289

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 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
17 420 000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	17 314
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 12/12/2025	17 011
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 18/09/2025	16 985
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	16 853
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	16 848
19 400 000	China Government Bond, 2.80%, 15/11/2032	2 499
14 100 000	China Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	1 847
10 000 000	China Government Bond, 2.75%, 17/02/2032	1 314
1 390 000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	789
5 200 000	China Government Bond, 3.32%, 15/04/2052	705
5 200 000	China Government Bond, 2.80%, 24/03/2029	689
570 000	UK Treasury, 4.13%, 29/01/2027	645
90 500 000	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/10/2024	577
990 000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	573
790 000	Canada Government Bond, 3.00%, 01/04/2026	530
770 000	Canada Government Bond, 3.75%, 01/05/2025	529
79 650 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/09/2026	508
490 000	France Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2025	467
72 150 000	Japan Government Two Year Bond, 0.01%, 01/08/2025	464
390 000	UK Treasury, 3.50%, 22/10/2025	437
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
17 420 000	Bundesschatzanweisungen, 2.80%, 12/06/2025	17 321
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 12/12/2025	17 023
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 18/09/2025	16 992
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	16 869
17 000 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 13/03/2025	16 854
19 400 000	China Government Bond, 2.80%, 15/11/2032	2 527
14 100 000	China Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	1 815
12 860 000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	1 642
1 310 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027	1 466
2 214 000	Australia Government Bond, 4.75%, 21/04/2027	1 390
10 000 000	China Government Bond, 2.75%, 17/02/2032	1 308
10 000 000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	1 299
9 800 000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	1 269
2 157 000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	1 224
1 292 000	US Treasury, 2.25%, 15/11/2024	1 165
954 000	UK Treasury, 0.13%, 30/01/2026	1 020
1 655 000	Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2024	970
4 290 000	China Government Bond, 4.33%, 10/11/2061	765
5 200 000	China Government Bond, 3.32%, 15/04/2052	757
850 000	US Treasury, 3.00%, 30/06/2024	755

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 2024

Achats			Coût
Quantité	Investissements		000 EUR
24 825	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)		2 520
46 021	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)		202
698	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)		150
27 961	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)		138
Ventes			Produits
Quantité	Investissements		000 EUR
24 164	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)		2 457
	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation Z couverte en EUR		1 344
12 543	iShares J.P. Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)		801
176 037	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible en EUR		794
82 597	iShares ESG Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE) - Catégorie d'actions de capitalisation D couverte en EUR		544
60 368	Catégorie d'actions de capitalisation		519
2 314	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)		490
5 235	iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)		254
26 742	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR		180
35 122	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)		

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 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 USD
29 063 100	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024	28 944
26 181 900	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2023	26 081
24 195 900	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	24 115
24 083 700	US Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2024	23 985
23 984 600	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2024	23 886
22 299 400	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2024	22 208
18 711 000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	18 656
18 146 700	US Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	18 075
17 720 300	US Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	17 645
16 776 000	US Treasury Bill, 0.00%, 08/08/2023	16 709
14 450 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023	14 391
13 637 400	US Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2023	13 582
10 917 600	US Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2023	10 873
16 800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	4 146
228 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 937
311 400	ANTA Sports Products Ltd.	3 607
91 528	Genpact Ltd.	3 599
63 002	Samsung Electronics Co. Ltd.	3 454
109 843	Larsen & Toubro Ltd.	3 339
31 941	PDD Holdings, Inc. ADR	3 253
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 USD
9 830 300	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2023	9 792
4 188 300	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023	4 186
16 800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	4 074
53 481	Kia Corp.	4 061
4 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	3 985
3 861 400	US Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	3 859
920 224	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 520
912 571	FirstRand Ltd.	3 419
2 390	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	3 346
187 732	IndusInd Bank Ltd.	3 259
296 000	Makalot Industrial Co. Ltd.	3 141
5 314 100	Bank Central Asia Tbk. PT	3 093
103 520	Anglo American plc	2 919
179 300	Baidu, Inc. 'A'	2 873
48 068	HDFC Bank Ltd. ADR	2 800
8 047 400	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2 793
85 570	Reliance Industries Ltd.	2 727
163 957	Infosys Ltd.	2 605
4 335 000	China Construction Bank Corp. 'H'	2 548
117 317	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2 509

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 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
161 767	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 211
6 526	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 001
20 192	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	474
54 122	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	245
13 466	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	161
19 662	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	154
3 060	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	149
8 708	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund – Catégorie X2 en EUR	148
23 681	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	147
899	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	133
10 037	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie d'actions en GBP (Dist)	86
984	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund – Catégorie X2 en USD	74
5 007	BlackRock Global Funds - World Real Estate Securities Fund – Catégorie X2 en USD	63
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
208 606	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 206
42 333	BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	821
15 009	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	792
90 806	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	698
4 459	BlackRock Global Funds - Systematic Sustainable Global SmallCap Fund – Catégorie D2 en EUR	613
29 606	BlackRock Global Funds - European Special Situations Fund – Catégorie X2 en EUR	571
49 914	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	525
2 883	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	474
3 008	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	453
2 615	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	423
15 617	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	418
47 819	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	377
14 067	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	300
1 433	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund – Catégorie X2 en EUR	258
41 468	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	203
17 842	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF – Catégorie d'actions en GBP (Dist)	157
4 843	BlackRock Global Funds - World Energy Fund – Catégorie X2 en EUR	153
21 869	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	132
725	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund – Catégorie X2 en USD	102
1 195	BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund – Catégorie X2 en USD	91

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 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
217 450	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 630
10 975	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 298
12 928	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 247
212 734	iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 017
4 372	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	697
72 204	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	688
4 437	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	641
3 902	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	637
58 500	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 en USD	590
103 102	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	536
2 971	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	492
3 040	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	491
77 461	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	480
68 800	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	475
98 919	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	419
68 602	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	311
70 474	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	309
11 086	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	255
48 342	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	230
48 917	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	160
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
513 481	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	2 582
344 592	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	1 733
289 338	iShares Edge MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 681
9 540	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	922
16 852	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund – Catégorie X2 en EUR	869
5 080	BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	767
148 745	iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	733
152 756	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	652
58 240	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	612
3 040	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	552
3 746	BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund – Catégorie X2 en USD	529
4 430	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	465
2 675	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	451
2 744	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	423
19 960	BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	397
3 396	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	395
18 502	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	393
33 709	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en USD	375
2 349	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	373
3 969	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	369
28 885	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	367
45 657	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	363
2 340	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	349
44 593	iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	343
1 826	BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund – Catégorie X2 en EUR	327
2 750	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Catégorie X2 en USD	322
12 239	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	312
38 403	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	260
63 959	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	259

BLACKROCK MULTI ASSET BALANCED SELECTION FUND

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Ventes (suite)		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
18 655	iShares UK Index Fund (IE) – Catégorie de capitalisation Flexible (couverte) en EUR	224

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 CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
732 721	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	5 456
801 935	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	3 813
39 043	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	3 710
37 774	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	3 611
234 175	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	2 340
13 604	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	2 203
501 950	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	2 062
19 160	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	2 056
394 447	iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 897
16 046	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	1 805
380 659	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	1 674
273 568	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	1 418
8 717	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	1 414
266 264	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	1 348
127 184	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 en USD	1 277
226 461	iShares China CNY Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	1 192
187 767	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 164
6 995	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 126
238 774	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 091
8 185	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	976
143 445	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	964
100 319	BlackRock Global Funds - China Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	954
5 479	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	800
141 449	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	567
22 187	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	522
5 416	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	508
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
1 427 094	iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	7 191
900 667	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	4 528
625 536	iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	3 946
30 268	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	3 278
384 496	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	2 985
18 647	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	2 650
623 521	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	2 649
27 063	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	2 630
23 444	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	2 448
20 187	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	2 378
229 623	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	2 319
15 706	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	2 242
394 447	iShares Core UK Gilts UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 950
17 718	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Euro Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	1 683
8 717	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Dist)	1 583
148 006	BlackRock Global Funds - Systematic China A-Share Opportunities Fund – Catégorie X2 en USD	1 553
8 338	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Dist)	1 325
12 253	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 208
295 565	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 202
8 634	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 028
144 902	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	993
38 567	BlackRock Global Funds - World Technology Fund – Catégorie X2 en USD	974
73 356	BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund – Catégorie X2 en EUR	932
61 046	BlackRock Global Funds - Global Inflation Linked Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	931
191 014	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	902
180 463	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	864

BLACKROCK MULTI ASSET CONSERVATIVE SELECTION FUND

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Ventes (suite)		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
6 713	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund - Catégorie X2 en USD	785
5 053	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	782
36 376	BlackRock Global Funds - World Financials Fund – Catégorie X2 en USD	761
35 666	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund – Catégorie X2 en USD	756

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 2024

Achats			Coût
Quantité	Investissements		000 USD
2 081 500	US Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023		2 075
2 004 300	US Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023		1 996
1 697 700	US Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024		1 647
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023		1 638
1 669 400	US Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023		1 633
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023		1 629
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2023		1 620
1 600 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023		1 559
1 521 700	US Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023		1 517
211 000	China Construction Bank Corp. 'H'		141
812	NAVER Corp.		121
109 000	Compal Electronics, Inc.		91
8 800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'		89
17 413	Gerdau SA, Preference ADR		87
5 145	Gold Fields Ltd. ADR		80
21 000	Quanta Computer, Inc.		79
300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'		75
2 151	Kolon Industries, Inc.		70
2 000	Airtac International Group		65
1 589	Genpact Ltd.		61
Ventes			Produits
Quantité	Investissements		000 USD
1 697 700	US Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024		1 648
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023		1 642
1 669 400	US Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023		1 637
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023		1 633
1 650 000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2023		1 625
1 600 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023		1 563
1 521 700	US Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023		1 520
41 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		756
13 700	Tencent Holdings Ltd.		585
8 551	Samsung Electronics Co. Ltd.		465
35 840	Alibaba Group Holding Ltd.		384
10 162	JD.com, Inc. 'A'		187
263 000	China Construction Bank Corp. 'H'		171
24 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'		161
248 300	Bank Central Asia Tbk. PT		152
6 000	MediaTek, Inc.		150
501	POSCO Holdings, Inc.		149
8 195	NetEase, Inc.		147
368 700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT		134
12 000	Delta Electronics, Inc.		128

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 2024

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
2 713 404	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	11 890
70 581	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	7 930
70 247	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	6 832
47 973	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	5 279
499 182	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	4 966
710 463	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	4 712
522 897	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	3 785
460 193	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	2 985
819 092	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	2 652
595 113	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	2 508
175 661	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	2 462
13 546	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	1 965
12 048	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 846
443 455	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 807
11 903	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	1 703
12 819	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	1 426
146 229	iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	1 400
209 815	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 157
9 668	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	1 075
3 054	BlackRock Global Funds - European Fund – Catégorie X2 en EUR	640
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
1 296 934	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	9 751
54 250	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	8 923
50 485	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Real Asset Securities Fund – Catégorie X2 en USD	5 759
35 301	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Catégorie de capitalisation X en USD	5 421
975 445	iShares \$ TIPS UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	5 001
45 109	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	4 750
1 062 645	iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Acc)	4 561
39 199	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund – Catégorie de capitalisation X en EUR	4 400
30 368	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Global Event Driven Fund – Catégorie X2 en USD	4 348
32 602	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Absolute Return Fund – Catégorie X2 en EUR	3 580
25 316	BlackRock Tactical Opportunities Fund – Catégorie de capitalisation X couverte en EUR	3 000
20 693	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund – Catégorie X2 en EUR	2 952
342 101	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund – Catégorie X2 couverte en USD	2 950
199 061	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund – Catégorie X2 en EUR	2 900
10 600	iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	2 409
403 195	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	2 406
226 239	BlackRock Global Funds - Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund – Catégorie X2 en EUR	2 300
212 022	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Catégorie X2 en USD	2 102
434 963	iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 793
7 315	BlackRock Global Funds - European Fund – Catégorie X2 en EUR	1 700
301 039	iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 422
394 632	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 375
137 052	iShares Green Bond Index Fund (IE) – Catégorie d'actions de capitalisation Flexible couverte en EUR	1 300
285 944	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF – Catégorie d'actions couverte en EUR (Dist)	1 240
85 684	BlackRock Global Funds - Global Corporate Bond Fund – Catégorie X2 couverte en EUR	1 200
177 803	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF – Catégorie d'actions en EUR (Acc)	1 199

FR MULTI-ASSET FUND

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Ventes (suite)		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
218 319	iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF – Catégorie d'actions en USD (Acc)	1 052

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 INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 EUR
42 840 000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42 659
42 490 000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42 377
42 040 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	41 923
349 860	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	34 982
34 490 000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 13/07/2023	34 398
31 040 000	Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 28/07/2023	30 972
22 400 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22 282
7 000 000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6 625
7 400 000	Enel Finance International NV, FRN, 0.00%, 28/05/2026	6 604
7 200 000	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6 603
7 000 000	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6 600
6 700 000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6 592
7 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6 576
7 000 000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6 562
6 800 000	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6 557
6 850 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6 533
7 000 000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6 515
6 500 000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6 415
7 000 000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6 182
5 800 000	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5 534
5 800 000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5 462
5 500 000	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5 433
5 800 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5 409
5 700 000	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5 189
5 200 000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5 158
5 000 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	4 971
5 300 000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	4 951
5 500 000	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	4 898
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 EUR
42 840 000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42 750
42 490 000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42 464
42 040 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	42 014
345 191	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Actions Agency (Acc T0)	34 536
31 040 000	Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 28/07/2023	30 997
22 400 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22 356
2 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	1 871
500 000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	482
400 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	402
300 000	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	297
300 000	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	287
300 000	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	285
300 000	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	280
200 000	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	200
200 000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	199
200 000	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	191
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	101
100 000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	99
100 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	96
100 000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	95

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 et proposé 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 la 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	2023		2022		2021	
		Fonds du fonds %	Indice de référence du fonds %	Fonds du fonds %	Indice de référence du fonds %	Fonds du fonds %	Indice de référence du fonds %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Catégorie de capitalisation D	25 mai 2017	6,59	3,64	(6,60)	(0,32)	0,57	(0,55)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 - Catégorie de capitalisation D en EUR	9 mai 2023	4,65	s/o	s/o	s/o	s/o	s/o

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 2024 :

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	0,03
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Catégorie de capitalisation C couverte en CHF	0,65
	Catégorie de distribution C couverte en CHF	0,65
	Catégorie de capitalisation C en EUR	0,65
	Catégorie de distribution C en EUR	0,65
	Catégorie de capitalisation C couverte en USD	0,65
	Catégorie de distribution C couverte en USD	0,65
	Catégorie de capitalisation D en EUR	0,30
	Catégorie de distribution D en EUR	0,30
	Catégorie de capitalisation E en EUR	0,90
	Catégorie de distribution E en EUR	0,90

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, supportés par chaque Fonds pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024.

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.

Fonds	Devise	Valeur 000
BlackRock Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1	EUR	1
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	3
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	EUR	1
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	1
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	855
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	1
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	5
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fund	USD	28
FR Multi-Asset Fund	EUR	26

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 2024.

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 les engagements 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Approche par le Calcul de l'engagement (suite)

Conformément aux réglementations pertinentes, l'exposition globale d'un Fonds qui emploie l'approche par les engagements 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.

Pour suivre et gérer l'exposition globale des Fonds, les Administrateurs utilisent la VaR relative pour certains d'entre eux, tel qu'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.

Fonds	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 Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	VaR relative	s/o	54,21	15,97	49,51
BlackRock Global Equity Selection Fund	VaR relative	ex Europe Index	55,90	37,42	51,18
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	VaR relative	s/o	56,50	47,96	52,59
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fonds	VaR absolue	s/o	28,14	13,42	16,29

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 d'effet de levier utilisé par le Fonds concerné pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024.

Fonds	Effet de levier moyen utilisé en %
BlackRock Developed Markets Sovereign Screened Bond Fund	245,55
BlackRock Global Equity Selection Fund	0,00
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	25,89
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	34,26

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.

BlackRock's UCITS Remuneration Policy (the "UCITS Remuneration Policy") will apply to the EEA entities within the BlackRock group authorised as a manager of UCITS funds in accordance with the Directive, and will ensure compliance with the requirements of Article 14b of the Directive, and to UK entities within the BlackRock group authorised by the FCA as a manager of a UK UCITS fund.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de rémunération applicable aux OPCVM, dont un résumé est présenté ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMEA 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 de la Société de gestion (le « Conseil d'administration de la Société de gestion »). Ces organes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock qui consiste à examiner régulièrement la politique de rémunération de BlackRock et à assurer 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 de la Société de gestion. L'examen le plus récent n'a révélé aucune lacune fondamentale. Les informations à fournir sur la rémunération sont produites et détenues par le MDCC et le Conseil d'administration du Gestionnaire.

Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération en 2023.

(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. ») à regard du développement des talents et de la planification de la relève, en mettant l'accent sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux de direction ; et
- aider les conseils d'administration des entités réglementées de la Société dans la région EMEA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération de cette région 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 2023. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock, Inc. (www.blackrock.com).

Au regard de ses revues régulières, le MDCC demeure satisfait des principes de la politique et de l'approche de BlackRock en matière de rémunération.

(b) Le Conseil d'administration de la Société de gestion

Le Conseil d'administration de la Société de gestion, exerçant sa fonction de surveillance, est chargé de superviser, d'approuver et d'assurer le contrôle de la Politique de rémunération issue de la Directive UCITS, dans la mesure où elle s'applique à la Société de gestion et à son Personnel identifié (tel que défini ci-dessous).

Les responsabilités relevant de la fonction de surveillance incluent :

- l'approbation, le maintien et la supervision de la mise en œuvre de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ;
- la détermination et la supervision de la rémunération des membres de l'organe de direction, étant entendu que si la Société de gestion concernée n'a pas prévu de fonction de surveillance séparée, la rémunération des membres de l'organe de direction sera déterminée par le MDCC ;
- l'approbation de tous changements importants ou toutes exceptions subséquent(e)s concernant la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ainsi que la prise en compte et le suivi rigoureux de leurs effets ;
- la prise en compte de toutes les informations fournies par les fonctions transversales compétentes (par ex., la gestion des risques, la conformité, les ressources humaines, la planification stratégique, etc.) dans la conception et la supervision de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ;

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

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.

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 portion en numéraire de l'enveloppe de bonus annuelle globale 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 de bonus globale ou les montants cumulés pour la portion en 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, finances, ressources humaines 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 EMEA, dont la Société de gestion.

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 liées aux rémunérations varient en fonction des bénéfices réalisés ;
- 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 durabilité ;
- 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

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.

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 (par ex. les modalités de travail (y compris le temps partiel, le cas échéant)) ; 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, parmi lesquels les intentions de retenir des collaborateurs ;
- l'obtention d'informations sur le marché ;
- les éléments essentiels pour le fonctionnement de l'activité ; et
- l'application des approches de l'entreprise concernant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que des 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 s'ils concluent des opérations qui ne répondent pas aux paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus 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 liées au blocage/retrait des actions. 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 grande est la part différée en actions. 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 égaux 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 de paiement en numéraire différé lié au notionnel des 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 au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables aux produits dans lesquels les investisseurs clés ont un intéressement par le biais de placements personnels significatifs.

¹ Marge 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

La Politique de rémunération applicable aux OPCVM établit la procédure à suivre pour déterminer le Personnel identifié, à savoir les catégories de personnel de la Société de gestion dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur les profils de risque de la Société de gestion ou des fonds qu'elle 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.

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, la Société de gestion est tenue 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. BlackRock base son approche de la proportionnalité sur plusieurs facteurs à la fois, facteurs que les directives en la matière lui permettent de prendre en compte.

Les informations relatives à la rémunération au niveau d'un Fonds donné ne sont pas encore disponibles. Les informations fournies concernent (a) les collaborateurs de la Société de gestion ; (b) les membres de la direction générale ; (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Fonds ; et (d) les collaborateurs des sociétés auxquelles la gestion du portefeuille et des risques a été formellement déléguée.

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 à la Société de gestion est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

Les membres du personnel et de la haute direction de la Société de gestion assurent en principe la prestation de services OPCVM et non-OPCVM pour de multiples fonds, clients et fonctions de la Société de gestion et de l'ensemble du groupe BlackRock. À l'inverse, les membres du personnel et de la direction du groupe BlackRock en général offrent habituellement des services liés, ou non, à la Directive OPCVM, au regard de multiples fonds, clients et fonctions du groupe BlackRock en général et de la Société de gestion. Par conséquent, les chiffres publiés correspondent à la somme des parts de rémunération individuelles attribuables à la Société de gestion, suivant une méthode de répartition objective qui tient compte de la nature multiple des services assurés par ladite Société de gestion 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 de la Société de gestion au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2023 s'élève à 224,73 millions d'USD. Ce chiffre se compose d'une part de rémunération fixe qui s'élève à 123,02 millions d'USD et d'une part de rémunération variable qui s'élève à 101,71 millions d'USD. Au total, 3 870 personnes ont bénéficié de la rémunération précisée ci-dessus.

Le montant de la rémunération globale consentie par la Société de gestion au titre de l'exercice financier concerné clôturé le 31 décembre 2023 s'élevait à 15,47 millions d'USD au bénéfice de la direction générale, et à 30,31 millions d'USD au bénéfice des autres membres du personnel dont les actions ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société de gestion ou de ses 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 négociés 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 par le recours à des IFD et l'identité des contreparties à ces IFD à la fin 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 ci-dessous présente la valeur des titres prêtés proportionnellement au total des actifs prêtables et à la VL de chaque Fonds au 31 mars 2024, et les revenus et rendements gagnés pour l'exercice clôturé le 31 mars 2024. 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 Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	12,40	12,36
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	EUR	31,45	13,52
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	2,10	0,96
BlackRock Global Equity Selection Fund	EUR	3,06	1,01
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	EUR	5,55	1,80
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	EUR	8,04	3,68
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	0,52	0,40

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 reçoit au moins 62,5 % tandis que l'agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5 % de ce revenu, tous les coûts d'exploitation étant déduits de la part de l'agent de prêt de titres.

Le tableau suivant précise la valeur des titres prêtés (identifiés individuellement dans le Tableau des investissements du Fonds correspondant), analysée par contrepartie au 31 mars 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres	
		prêtés	Valeur des garanties reçues
		000 EUR	000 EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund			
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 259	2 404
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	2 175	2 367
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	1 440	1 538
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 202	1 345
Deutsche Bank AG	Allemagne	924	1 016
Morgan Stanley & Co. International	Royaume-Uni	633	666
UBS AG	Suisse	295	316
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	110	120
BNP Paribas	France	96	101
Total		9 134	9 873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund			
BNP Paribas Arbitrage	France	8 931	10 921
Total		8 931	10 921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 693	1 806
UBS AG	Suisse	913	1 034
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	8	10
Total		2 614	2 850
BlackRock Global Equity Selection Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	309	375
Total		309	375

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	Valeur des titres prêtés 000 EUR	Valeur des garanties reçues 000 EUR
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	406	493
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	94	101
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	62	71
Total		562	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 895	3 124
Total		2 895	3 124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026			
BNP Paribas	France	902	937
Total		902	937

Tous les titres prêtés présentent une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'ils peuvent être rachetés ou liquidés quotidiennement.

Swaps de rendement total

Tous les swaps de rendement total sont souscrits par chacun des Fonds aux termes d'un Accord-cadre ISDA ou d'une convention similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre le Fonds et une contrepartie qui régit les IFD de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées ensemble. Toutes les informations en matière de garanties fournies concernent donc l'ensemble des contrats d'IFD de gré à gré conclus par le Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les swaps de rendement total.

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 proportionnellement à la VL du Fonds au 31 mars 2024 et les revenus/rendements gagnés pour la période clôturée le 31 mars 2024. La valeur des swaps de rendement total 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	10,86	1 052
BlackRock Systematic ESG Emerging Markets Equity Fonds	USD	–	93

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts y rattachés ainsi que les revenus ou distributions de dividendes et les gains/pertes net(te)s généré(e)s par les variations de prix des actifs à leur juste valeur. Tous les rendements et coûts dérivés des swaps de rendement total sont cumulés au bénéfice du Fonds et ne sont pas soumis à des accords de partage de rendement ou de coûts avec le Gestionnaire du Fonds ou d'autres tiers.

Le tableau suivant précise la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysés par contrepartie au 31 mars 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 000 USD
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund		
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	11 068
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	9 819
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	8 646

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance restant à courir des swaps de rendement total au 31 mars 2024 :

Fonds	Devise	Échéance résiduelle	
		Plus de 365 jours 000	Total 000
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	USD	29 533	29 533

L'analyse des échéances restant à courir présentée ci-dessus est basée sur la date d'échéance contractuelle de l'opération correspondante.

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises de libellé des garanties

Le tableau ci-dessous présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance restant à courir des garanties non numéraires reçues/constituées par chaque Fonds sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre d'opérations de prêts de titres et d'IFD de gré à gré au 31 mars 2024.

Devise	Garanties en numéraire constituées	Garanties non numéraires reçues
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
AUD	–	260
CAD	–	72
DKK	–	1
EUR	–	4 206
GBP	–	2 242
USD	–	3 092
Total	–	9 873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
EUR	–	2 778
GBP	–	7 051
USD	–	1 092
Total	–	10 921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD	000 USD
Opérations de prêt de titres		
AUD	–	37
EUR	–	3
GBP	–	157
JPY	–	23
SEK	–	1
USD	–	2 629
IFD négociés de gré à gré		
USD	821	–
Total	821	2 850
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
AUD	–	5
DKK	–	7
EUR	–	48
GBP	–	96
SEK	–	29
USD	–	190
Total	–	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
AUD	–	6
DKK	–	10
EUR	–	76
GBP	–	167
JPY	–	11
SEK	–	49
USD	–	346
Total	–	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
EUR	–	3
GBP	–	167
USD	–	2 954
Total	–	3 124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	000 EUR	000 EUR
Opérations de prêt de titres		
CAD	–	118
EUR	–	817
GBP	–	1
USD	–	1
Total	–	937

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 2024.

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 Defensive Yield ESG Screened Fund	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>	–	34	–	59	1 055	7 109	–	8 257
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	1 589	1 589
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	27	27
Total	–	34	–	59	1 055	7 109	1 616	9 873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Garanties reçues – Prêts de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	10 921	10 921
Total	–	–	–	–	–	–	10 921	10 921
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>	–	–	–	–	491	877	–	1 368
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	1 383	1 383
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	99	99
Total	–	–	–	–	491	877	1 482	2 850
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Garanties reçues – Prêts de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	375	375
Total	–	–	–	–	–	–	375	375

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 Multi Asset Balanced Selection Fund	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>	–	–	–	–	28	49	–	77
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	582	582
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	6	6
Total	–	–	–	–	28	49	588	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	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>	–	–	–	–	850	1 516	–	2 366
Actions								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	588	588
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	170	170
Total	–	–	–	–	850	1 516	758	3 124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	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>	–	–	–	–	200	737	–	937
Total	–	–	–	–	200	737	–	937

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 d'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 au regard d'opérations de prêts de titres et détenues par le Fiduciaire des Fonds (ou par l'intermédiaire de ses délégués) ou à travers un système de règlement de titres, au 31 mars 2024 :

Dépositaire	Garantie non numéraire reçue
	Prêt de titres
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR
Euroclear	5 971
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3 902
Total	9 873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	10 921
Total	10 921
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2 850
Total	2 850
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	375
Total	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	000 EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	665
Total	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	000 EUR
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	3 124
Total	3 124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	000 EUR
Euroclear	937
Total	937

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 2024.

Émetteur	Valeur
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	000 EUR
US Treasury	1 825
France Government	1 797
UK Treasury	1 461
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	613
Ireland Government	391
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	379
Spain Government	309
Australia Government	260
Kingdom Of Belgium Government	245
Bundesobligation	228
Autres émetteurs	2 365
Total	9 873
BlackRock Diversifying Fixed Income Fund	000 EUR
Intesa Sanpaolo SpA	1 093
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 092
Eni SpA	1 092
Enel SpA	1 092
Stellantis NV	1 092
Iberdrola SA	1 069
Repsol SA	936
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	880
Assicurazioni Generali SpA	845
Industria de Diseno Textil SA	806
Autres émetteurs	924
Total	10 921

BLACKROCK UCITS FUNDS

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Emerging Markets Alpha Tilts Fund	000 USD
US Treasury	1 366
Vale SA	170
PDD Holdings Inc	170
Elevance Health Inc	98
NetApp Inc	98
Snowflake Inc	98
Zscaler Inc	98
DoorDash Inc	97
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	95
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	94
Autres émetteurs	466
Total	2 850
BlackRock Global Equity Selection Fund	000 EUR
Microsoft Corp	38
Novartis AG	25
NRG Energy Inc	14
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	12
Gitlab Inc	11
Nibe Industrier AB	11
Trade Desk Inc/The	11
Medpace Holdings Inc	10
American Water Works Co Inc	9
Imperial Brands PLC	9
Autres émetteurs	225
Total	375
BlackRock Multi Asset Balanced Selection Fund	000 EUR
US Treasury	77
Microsoft Corp	56
Novartis AG	32
NRG Energy Inc	18
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	16
Gitlab Inc	15
Nibe Industrier AB	15
Trade Desk Inc/The	14
Medpace Holdings Inc	13
American Water Works Co Inc	12
Autres émetteurs	397
Total	665
BlackRock Multi Asset Conservative Selection Fund	000 EUR
US Treasury	2 363
Vale SA	294
PDD Holdings Inc	293
Vanguard FTSE 100 UCITS ETF	163
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF	5
UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	3
Kommunalbanken AS	2
Asian Development Bank	1
Total	3 124
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	000 EUR
Spain Government	806
Canada Government	119
German Treasury	8
Ireland Government	2
Export Development Canada	1
UK Treasury	1
Total	937

Aucun titre reçu en garantie d'un émetteur individuel pour la gestion efficace de portefeuille et les IFD négociés 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)

Glossaire et principales définitions

Les informations publiées dans le rapport périodique et présentées ci-dessous portent sur l'exercice clôturé le 31 mars 2024, la « période de référence ». Des informations comparatives sont présentées pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023, la « période de référence précédente ».

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 à chaque date de clôture trimestrielle au cours de la période de référence pour laquelle le Fonds répondait aux critères des fonds relevant de l'Article 8. Concernant les données mesurées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de l'élément de mesure concerné 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. La valeur totale des investissements comprend les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes détenues par le biais de produits dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée pour calculer l'alignement de ses fonds sur la taxinomie, en excluant toute exposition obtenue par le biais de produits dérivés (à la fois les positions longues et courtes) du calcul de la part des investissements réalisés par un fonds dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

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 aux fins du rapport annuel dans son ensemble. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements réalisés dans des émetteurs de titres qui contribuent à un objectif environnemental ou social, qui ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. BlackRock utilise des cadres de durabilité pertinents pour déterminer l'alignement d'un investissement sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Principe consistant à ne pas causer de préjudice important (« DNSH » pour « *Do no significant harm* ») : l'évaluation réalisée par BlackRock pour déterminer si un investissement ne cause de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social dans le cadre du règlement SFDR. BlackRock a défini un ensemble de critères applicable à tous les Investissements durables dans le but d'évaluer si un investissement cause ou pas de préjudice important. Cet ensemble utilise des données externes ainsi que des informations fondamentales. Les investissements sont filtrés en fonction de ces critères à l'aide de contrôles fondés sur des systèmes et tout investissement considéré comme causant un préjudice important ne peut pas être qualifié d'Investissement durable.

Facteurs de durabilité : questions environnementales, sociales et de personnel, respect des droits de l'homme et lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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 soumises à la SEC américaine ou à quelque autre organisme de réglementation et n'ont pas reçu non plus leur approbation. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés quelconques ou en rapport avec elles, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation de valeurs mobilières, instruments ou produits financiers ou de stratégies de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou garantie de toute performance, analyse ou prévisions futures. 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 d'en faire à autrui. Les Fournisseurs d'informations ne sauraient faire valoir et déclinent formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne sauraient être tenus responsables d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages y rattachés. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois être exclues du champ d'application de la loi. 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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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

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 Customised Euro Corporate Bond Index Fund 1

Identifiant d'entité juridique :

54930004EBI21VLXNG28

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%

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.

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

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

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

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

ayant un objectif social

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

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 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 impliqués dans les secteurs d'activité suivants (ou activités connexes) : les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le tabac, les sables bitumineux.

Exclusion des sociétés classées coupables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Exclusion des sociétés détectées comme étant impliquées dans des controverses ESG.

• 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	2024	2023
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	Aucune violation avérée	Non applicable ¹

¹Puisqu'il s'agit de la première période de référence publiée pour le Fonds, il n'existe pas de données comparatives à présenter.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (se reporter à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains. Veuillez vous reporter à 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 PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

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 en détenir certains.

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 » en vertu duquel 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 prennent pas en compte les 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 CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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 via la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») stipulées ci-dessus (cf. section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a établi que ces PIN sont prises en compte, en termes de critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut ne pas couvrir l'intégralité de la définition réglementaire de la PIN correspondante stipulée dans l'Annexe 1 complétant les Normes techniques de réglementation (Regulatory Technical Standards, « RTS ») du Règlement (UE) 2019/2088.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs impliqués dans les secteurs d'activité suivants (ou activités connexes) : le charbon thermique, les sables bitumineux.
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Exclusion des sociétés classées coupables d'infraction aux principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs impliqués dans les secteurs d'activité suivants (ou activités connexes) : les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le tabac, les sables bitumineux.



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 2023 au 31 mars 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 EUR	Sociétés financières	0,32 %	Irlande
UBS Group AG MTN Regs 2029-03-01	Banque	0,15 %	Suisse
Cooperatieve Rabobank UA MTN Regs 2026-03-23	Banque	0,10 %	Pays-Bas
BNP Paribas SA MTN Regs 2027-01-23	Banque	0,10 %	France
UBS Group AG Regs 2026-11-03	Banque	0,10 %	Suisse
Anheuser-Busch InBev NV MTN Regs 2036-03-17	Biens de consommation non cycliques	0,09 %	Belgique
BP Capital Markets Plc NC6 Regs 2079-12-31	Énergie	0,09 %	Royaume-Uni
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2030-03-23	Banque	0,09 %	États-Unis
Anheuser-Busch InBev NV MTN Regs 2028-03-17	Biens de consommation non cycliques	0,09 %	Belgique
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2026-05-11	Banque	0,09 %	France
Robert Bosch GmbH MTN Regs 2043-06-02	Biens de consommation cycliques	0,09 %	Allemagne
BNP Paribas SA MTN Regs 2029-01-13	Banque	0,09 %	France
CA Auto Bank SPA (Dublin Branch) MTN Regs 2026-06-08	Biens de consommation cycliques	0,09 %	Irlande
Crédit Agricole SA MTN Regs 2034-11-28	Banque	0,09 %	France
NatWest Group Plc MTN Regs 2028-09-06	Banque	0,09 %	Royaume-Uni

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

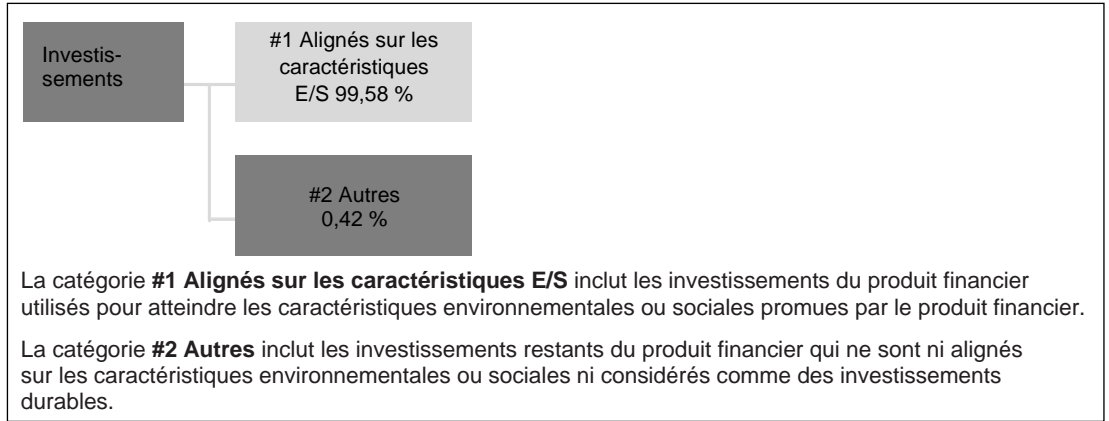
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds était aligné sur la taxinomie de l'UE (cf. section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Le tableau suivant présente une ventilation de l'allocation d'actifs du Fonds pour la période de référence en cours et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,58 %	s/o ¹
#2 Autres	0,42 %	s/o ¹

¹Puisqu'il s'agit de la première période de référence publiée pour le Fonds, il n'existe pas de données comparatives à présenter.

- 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
Banque	Banque	31,67 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	6,08 %
Biens de consommation non cyclique	Alimentation et boissons	4,78 %
Électricité	Électricité	4,68 %
Communication	Services filaires	4,33 %
Biens de consommation non cyclique	Soins de santé	3,32 %
Énergie	Intégré	3,29 %
Technologie	Technologie	3,17 %
Biens de consommation non cyclique	Produits pharmaceutiques	3,06 %
Assurance	Assurance-vie	3,04 %
Finance – Autres	Finance – Autres	3,03 %
Transport	Services de transport	2,93 %
Biens d'équipement	Industrie manufacturière diversifiée	2,87 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,32 %
Gaz naturel	Gaz naturel	2,23 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,78 %
Biens de consommation non cyclique	Produits de consommation	1,73 %
Biens de consommation cycliques	Services de consommation cyclique	1,57 %
Assurance	Assurance de biens et risques divers	1,34 %
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail	1,20 %
REIT	REIT au détail	1,14 %
Communication	Médias et divertissement	1,11 %

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
REIT	Autres REIT	1,09 %
Communication	Services de télécommunication sans fil	1,02 %
Énergie	Services - Champs pétroliers	0,18 %
Énergie	Indépendant	0,14 %
Énergie	Raffinage	0,09 %
Énergie	Secteur intermédiaire	0,02 %

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) : intégré ou métaux et exploitation minière.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité nucléaire 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.



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.

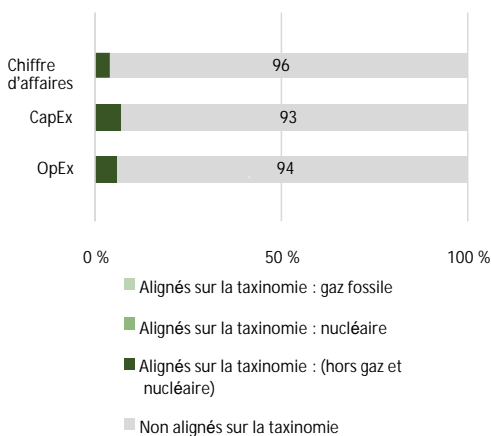
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

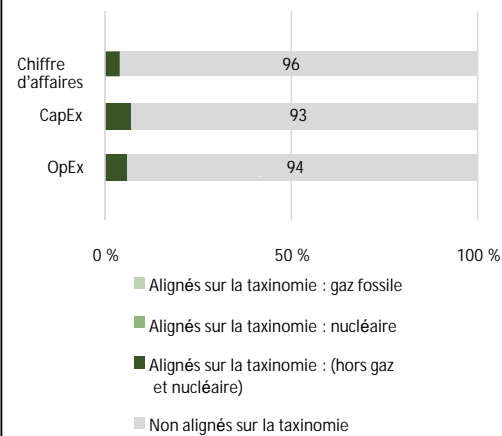
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier, autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour la période de référence, 0,00 % du total des investissements du Fonds offrait une exposition aux obligations souveraines.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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)

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	3,83 %	7,26 %	5,84 %
Non alignés sur la taxinomie	96,15 %	92,73 %	94,15 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	3,83 %	7,26 %	5,84 %
Non alignés sur la taxinomie	96,15 %	92,73 %	94,15 %

Les investissements détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué à la réalisation des objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	Investissements
Atténuation du changement climatique	3,54 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
Alignement total %	3,55 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes et de données publiées. Les données équivalentes conformes aux critères d'examen techniques au titre de la taxinomie de l'UE permettent de générer un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles aucune donnée publiée n'est disponible.

• **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, les investissements du Fonds dans des activités transitoires et habilitantes ont été les suivants :

	% des investissements
Performance propre	1,65 %
Activités transitoires	0,14 %
Activités habilitantes	2,05 %
Alignement total %	3,84 %

• **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



* 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.



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 en détenir certains.



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 en détenir certains.



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 » intégraient des liquidités, des fonds du marché monétaire et des dérivés. Ces investissements 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK CUSTOMISED EURO CORPORATE BOND INDEX FUND 1

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 de ce dernier.

Quand 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 aux fins de la réalisation des 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 les produits financiers atteignent les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-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 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

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 checked="" type="radio"/> <input 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



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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 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 », 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 élaborent 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 ou 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

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	2024	2023
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	Aucune violation avérée	Aucune violation avérée

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (se reporter à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains. Veuillez vous reporter à 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 PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

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 en détenir certains.

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 » en vertu duquel 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 prennent pas en compte les 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.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	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
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)



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 2023 au 31 mars 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 EUR	Sociétés financières	1,26 %	Irlande
Berry Global Inc Regs 2025-01-15	Biens d'équipement	0,85 %	États-Unis
Digital Euro Finco LLC Regs 2024-04-15	REIT	0,79 %	États-Unis
James Hardie International Finance Regs 2026-10-01	Biens d'équipement	0,77 %	Irlande
Rolls-Royce Plc Regs 2026-02-16	Biens d'équipement	0,72 %	Royaume-Uni
Arion Banki HF MTN Regs 2025-07-14	Banque	0,69 %	Islande
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2029-03-13	Banque	0,67 %	France
ABN AMRO Bank NV MTN Regs 2028-10-20	Banque	0,67 %	Pays-Bas
Sage Group Plc MTN Regs 2028-02-15	Technologie	0,67 %	Royaume-Uni
Skandinaviska Enskilda Banken AB MTN Regs 2025-11-24	Banque	0,65 %	Suède
Getlink SE Regs 2025-10-30	Transport	0,64 %	France
Samvardhana Motherson Automotive Regs 2024-07-06	Biens de consommation cycliques	0,64 %	Pays-Bas
Vivendi SE MTN Regs 2025-06-11	Communication	0,62 %	France
Goodman Australia Finance Pty Ltd Regs 2025-09-27	REIT	0,62 %	Australie
JPMorgan Chase & Co MTN Regs 2028-05-18	Banque	0,61 %	États-Unis

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

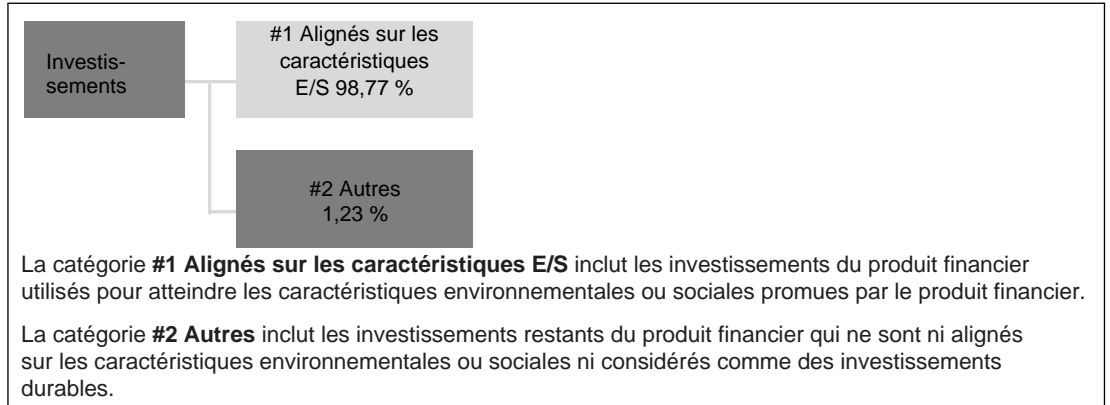
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau suivant présente une ventilation de l'allocation d'actifs du Fonds pour la période de référence en cours et précédente.

Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds était aligné sur la taxinomie de l'UE (cf. section « Dans quelle mesure les Investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,77 %	99,99 %
#2 Autres	1,23 %	0,01 %

- 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
Banque	Banque	27,19 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	7,87 %
Technologie	Technologie	4,64 %
Biens de consommation non cyclique	Produits pharmaceutiques	4,34 %
Biens de consommation non cyclique	Soins de santé	3,63 %
Transport	Services de transport	3,42 %
Industrie de base	Produits chimiques	3,36 %
Biens d'équipement	Industrie manufacturière diversifiée	3,20 %
Finance – Autres	Finance – Autres	2,90 %
Communication	Services de télécommunication sans fil	2,54 %
Biens de consommation non cyclique	Alimentation et boissons	2,51 %
Électricité	Électricité	2,45 %
Communication	Services filaires	2,27 %
REIT	Autres REIT	2,26 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,15 %
Communication	Médias et divertissement	2,01 %
Biens d'équipement	Emballage	1,85 %
Biens de consommation cycliques	Services de consommation cyclique	1,71 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,60 %
Biens de consommation non cyclique	Produits de consommation	1,48 %
Liés au gouvernement	Agences	1,38 %
Transport	Transport aérien	1,25 %
Communication	Câble et satellite	1,19 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	1,13 %
Énergie	Intégré	1,03 %
Énergie	Raffinage	0,13 %
Énergie	Services - Champs pétroliers	0,10 %

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)

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 ou métaux et exploitation minière.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité nucléaire 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.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

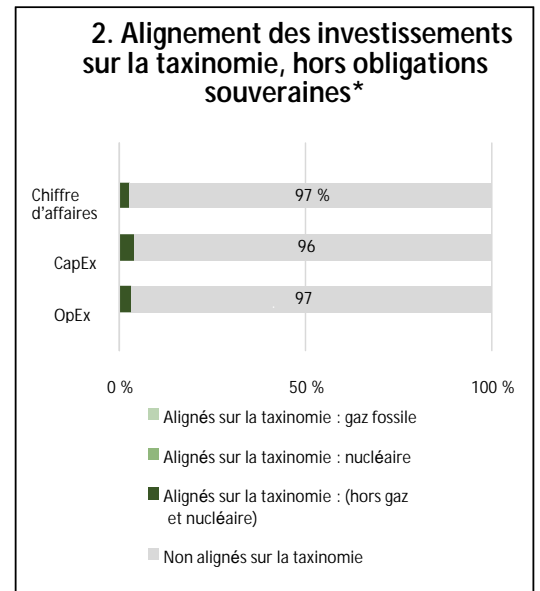
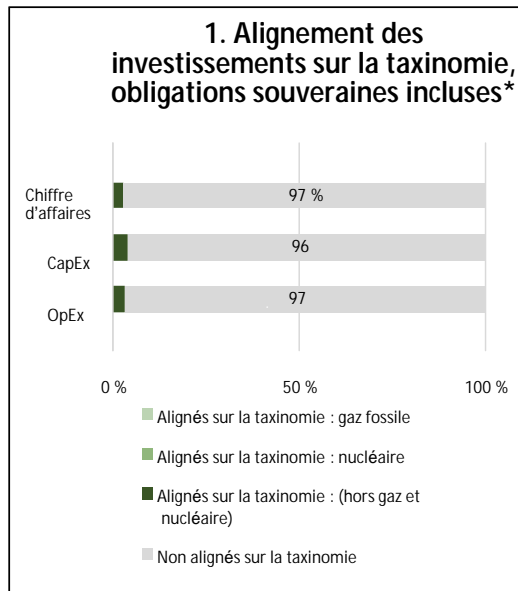
Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui**
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non**

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que 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 – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier, autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour la période de référence, 0,00 % du total des investissements du Fonds offrait une exposition aux obligations souveraines.

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	2,64 %	4,06 %	3,08 %
Non alignés sur la taxinomie	97,36 %	95,94 %	96,91 %

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)

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	2,64 %	4,06 %	3,08 %
Non alignés sur la taxinomie	97,36 %	95,94 %	96,91 %

Les investissements détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué à la réalisation des objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	Investissements
Atténuation du changement climatique	2,61 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
Alignement total %	2,62 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes et de données publiées. Les données équivalentes conformes aux critères d'examen techniques au titre de la taxinomie de l'UE permettent de générer un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles aucune donnée publiée n'est disponible.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, les investissements du Fonds dans des activités transitoires et habilitantes ont été les suivants :

	% des investissements
Performance propre	0,73 %
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	1,75 %
Alignement total %	2,63 %

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



* 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.



- **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 en détenir certains.



- **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 en détenir certains.



- **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 liquidités, les fonds du marché monétaire et les instruments dérivés 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 du monde entier ; cependant, ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements 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.

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 de ce dernier.

Quand 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 aux fins de la réalisation des 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 les produits financiers atteignent les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-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

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="checkbox"/> Oui	<input 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 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 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 », 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 fabriquent 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 ou 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	2024	2023
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	Aucune violation avérée	Aucune violation avérée

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (se reporter à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **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 Investissements 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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains. Veuillez vous reporter à 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 PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

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 en détenir certains.

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 » en vertu duquel 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 prennent pas en compte les 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.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	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
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)



Quels ont été les principaux investissements¹ 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 12 juin 2023 au 27 juin 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Bons du Trésor	Titres au comptant	17,68 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6,58 %	Taiwan (République de Chine)
Tencent Holdings Ltd	Communication	4,80 %	Chine
Samsung Electronics Ltd	Technologies de l'information	4,07 %	République de Corée (du Sud)
Alibaba Group Holding Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	3,15 %	Chine
China Construction Bank Corp 'H'	Finance	1,49 %	Chine
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finance	1,35 %	Chine
Mediatek Inc	Technologies de l'information	1,31 %	Taiwan (République de Chine)
Shimao Group Holdings Ltd	Immobilier	1,30 %	Hong Kong
Bank Central Asia	Finance	1,28 %	Indonésie
JD.com Class A Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,27 %	Chine
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finance	1,21 %	Indonésie
Saudi Basic Industries	Matériaux	1,10 %	Arabie saoudite
Delta Electronics Inc	Technologies de l'information	1,09 %	Taiwan (République de Chine)
Naver Corp	Communication	1,08 %	République de Corée (du Sud)

¹Le Fonds a été intégralement racheté le 27 juin 2023. Les données présentées dans le tableau ci-dessus reflètent les investissements détenus au 31 mai 2023, date du dernier rapport de fin de mois établi avant la clôture.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EMERGING MARKETS EQUITY FUND

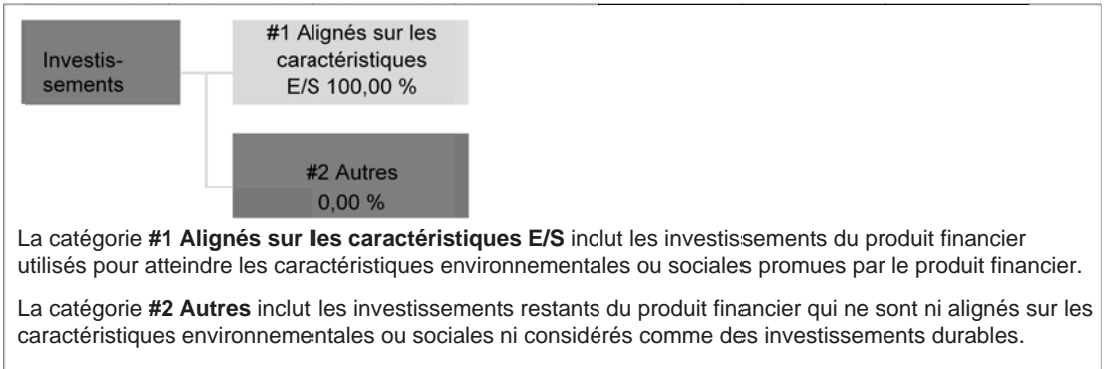
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau suivant présente une ventilation de l'allocation d'actifs du Fonds pour la période de référence en cours et précédente.

Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds était aligné sur la taxinomie de l'UE (cf. section « Dans quelle mesure les Investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024 ¹	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	89,45 %
#2 Autres	0,00 %	10,55 %

¹Le Fonds a été intégralement racheté le 27 juin 2023. Les données présentées dans le tableau ci-dessus reflètent les investissements détenus au 31 mai 2023, date du dernier rapport de fin de mois établi avant la clôture.

- 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.

Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds était aligné sur la taxinomie de l'UE (cf. section « Dans quelle mesure les Investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres au comptant	Titres au comptant	17,68 %
Finance	Banques	14,52 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipement pour semi-conducteurs	9,97 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologiques	8,38 %
Matériaux	Matériaux	8,19 %
Communication	Médias et divertissement	8,03 %
Biens de consommation discrétionnaires	Consommation discrétionnaire Distribution et vente de détail	6,34 %
Industries	Biens d'équipement	4,78 %
Services publics	Services publics	3,41 %
Biens de consommation discrétionnaires	Services consommateurs	3,26 %
Biens de consommation de base	Produits alimentaires, boissons et tabac	2,88 %
Biens de consommation discrétionnaires	Automobiles et pièces détachées	2,82 %
Finance	Assurance	2,64 %
Finance	Services financiers	1,63 %
Immobilier	Gestion et promotion immobilière	1,55 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et domestiques	1,54 %

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)

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Communication	Télécommunications	1,51 %
Soins de santé	Équipements et services de santé	1,49 %

¹Le Fonds a été intégralement racheté le 27 juin 2023. Les données présentées dans le tableau ci-dessus reflètent les investissements détenus au 31 mai 2023, date du dernier rapport de fin de mois établi avant la clôture.

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 ou charbon et combustibles consommables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité nucléaire 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.



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 conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

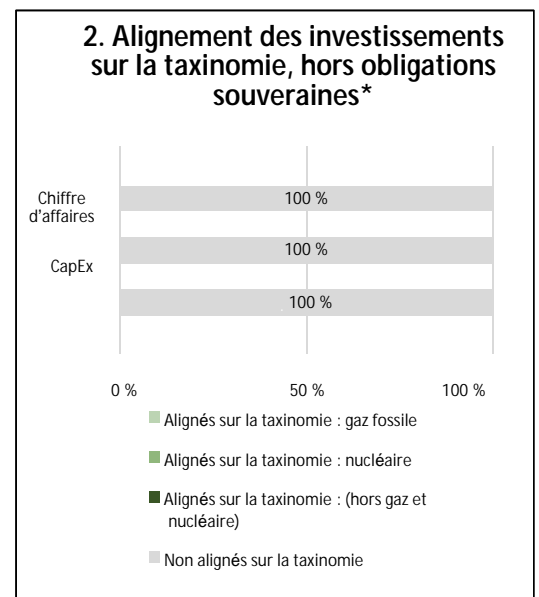
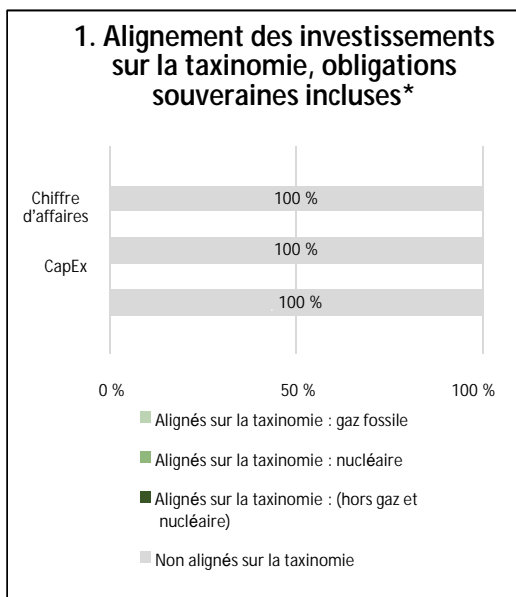
Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que 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 – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier, autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour la période de référence, 0,00 % du total des investissements du Fonds offrait une exposition aux obligations souveraines.

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)



Le symbole représente des 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.

- **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 ?**
Pour la période de référence précédente, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



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 en détenir certains.



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 en détenir certains.



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 liquidités, les fonds du marché monétaire et les instruments dérivés 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 du monde entier ; cependant, ces participations ne dépassaient pas 30 %. Ces investissements 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.



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 de ce dernier.

Quand 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.

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 de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme référence aux fins de la réalisation des 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 les produits financiers atteignent les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-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 EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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

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 Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Identifiant d'entité juridique :

EUIGMBF2027

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables 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

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%

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.

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

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

ayant un objectif social

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 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 », 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 fabriquent 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 impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles (notamment les munitions)

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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	2024	2023
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	Aucune violation avérée	Non applicable ¹

¹Puisqu'il s'agit de la première période de référence publiée pour le Fonds, il n'existe pas de données comparatives à présenter.

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (se reporter à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains.

- **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 en détenir certains. Veuillez vous reporter à 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 PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

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 en détenir certains.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel 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 prennent pas en compte les 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.

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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et l'exploitation de sables bitumineux (aussi appelés sables pétrolifères)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	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
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)
Exposition aux émetteurs impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles (notamment les munitions)	Exclusion des émetteurs impliqués dans la fabrication et/ou la vente d'armes conventionnelles (notamment les munitions)



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 9 mai 2023 au 31 mars 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany (Federal Republic of) Regs 2023-07-19	Trésors	4,13 %	Allemagne
Belgium Kingdom of (Government) 2023-07-13	Trésors	4,02 %	Belgique
France (Republic of) Regs 2023-07-19	Trésors	3,96 %	France
European Union 2023-08-04	Liés au gouvernement	3,70 %	Titres supranationaux
European Stability Mechanism 2023-08-03	Liés au gouvernement	2,60 %	Titres supranationaux
Wells Fargo & Company MTN Regs 2026-04-27	Banque	2,36 %	États-Unis
Banque Fédérative du Crédit Mutuel MTN Regs 2026-05-11	Banque	2,36 %	France
Credit Suisse AG (London Branch) MTN Regs 2026-04-10	Banque	2,36 %	Royaume-Uni
Enel Finance International NV MTN Regs 2026-05-28	Électricité	2,35 %	Pays-Bas
BPCE SA MTN Regs 2026-04-17	Banque	2,35 %	France
Lloyds Bank Corporate Markets Plc MTN Regs 2026-04-09	Banque	2,35 %	Royaume-Uni
Banco Santander SA MTN Regs 2026-04-04	Banque	2,34 %	Espagne
Crédit Mutuel Arkéa MTN Regs 2026-04-15	Banque	2,34 %	France
British Telecommunications Plc MTN Regs 2026-03-10	Communication	2,34 %	Royaume-Uni
RWE AG Regs 2026-05-24	Électricité	2,32 %	Allemagne

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

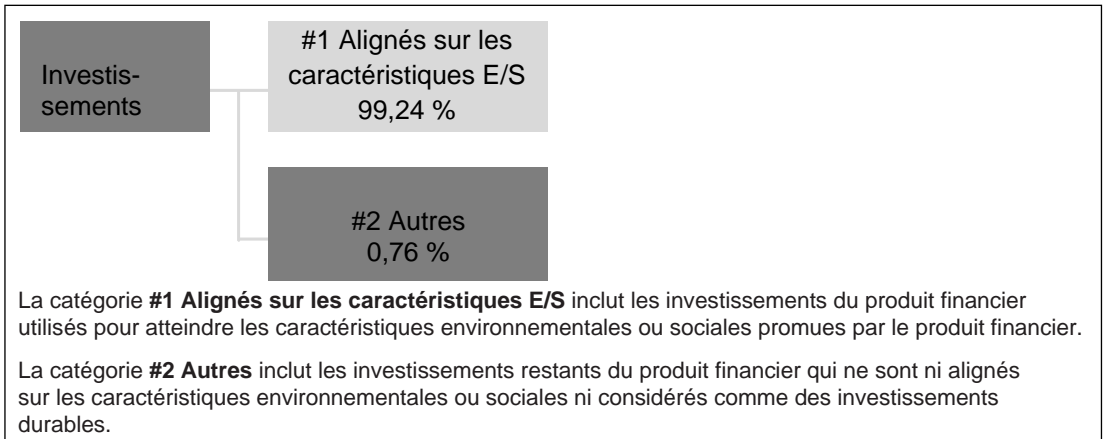
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau suivant présente une ventilation de l'allocation d'actifs du Fonds pour la période de référence en cours et précédente.

Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables, raison pour laquelle son exposition aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds était aligné sur la taxinomie de l'UE (cf. section « Dans quelle mesure les Investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »).

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,24 %	s/o ¹
#2 Autres	0,76 %	s/o ¹

¹Puisqu'il s'agit de la première période de référence publiée pour le Fonds, il n'existe pas de données comparatives à présenter.

- 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
Banque	Banque	40,52 %
Trésors	Trésors	14,09 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	8,58 %
Électricité	Électricité	6,95 %
Liés au gouvernement	Titres supranationaux	6,30 %
Transport	Services de transport	3,10 %
Liés au gouvernement	Agences	2,38 %
Communication	Services filaires	2,34 %
Communication	Services de télécommunication sans fil	2,28 %
Biens de consommation non cyclique	Soins de santé	2,26 %
Liés au gouvernement	Collectivités locales	2,00 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,85 %
Technologie	Technologie	1,67 %
Biens d'équipement	Industrie manufacturière diversifiée	1,43 %
Biens d'équipement	Emballage	1,39 %
Énergie	Intégré	0,01 %

Durant la période de référence, le Fonds ne détenait pas d'investissements dans les sous-secteurs suivants (comme définis par le système de classification industrielle Barclays Industry Classification System) : intégré, indépendant, intermédiaire, services aux champs pétroliers, raffinage ou métaux et exploitation minière.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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)

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent 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 conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

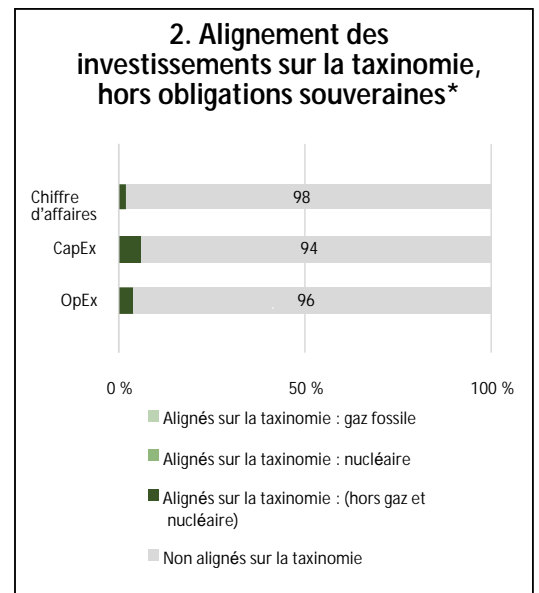
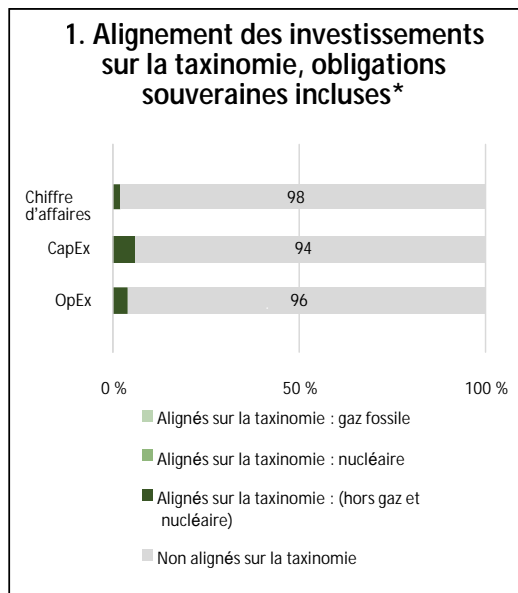
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier, autres que les obligations souveraines.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité nucléaire 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.

Pour la période de référence, 24,44 % du total des investissements du Fonds offrait une exposition aux obligations souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être établi en raison du manque de données disponibles.

Alignement sur la taxinomie (obligations souveraines incluses)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,80 %	5,83 %	3,94 %
Non alignés sur la taxinomie	98,20 %	94,17 %	96,06 %

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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)

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,81 %	5,91 %	3,99 %
Non alignés sur la taxinomie	98,19 %	94,09 %	96,01 %

Les investissements détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué à la réalisation des objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	Investissements
Atténuation du changement climatique	1,78 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %
Alignement total %	1,80 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie. L'alignement sur la taxinomie de l'UE est évalué au moyen de données d'un fournisseur tiers. Il s'agit de données équivalentes et de données publiées. Les données équivalentes conformes aux critères d'examen techniques au titre de la taxinomie de l'UE permettent de générer un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles aucune donnée publiée n'est disponible.


- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, les investissements du Fonds dans des activités transitoires et habilitantes ont été les suivants :

	% des investissements
Performance propre	0,86 %
Activités transitoires	0,07 %
Activités habilitantes	0,86 %
Alignement total %	1,79 %

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.

 * 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.



- **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 en détenir certains.



- **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 en détenir certains.



- **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 liquidités, les fonds du marché monétaire et les instruments dérivés 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 du monde entier ; cependant, ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements 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.

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

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 de ce dernier.

Quand 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 aux fins de la réalisation des 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 les produits financiers atteignent les caractéristiques environnementales ou sociales qu'ils promeuvent.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-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](https://www.blackrockinternational.com) | +44 (0)20 7743 3300

© 2024 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[®]

Go paperless. . .

It's Easy, Economical and Green!

Go to www.blackrock.com/edelivery

