

BlackRock®

Rapport intérimaire et états financiers non révisés

BlackRock Solutions Funds ICAV

Pour les six mois clôturés le 30 septembre 2024

SOMMAIRE**Page****Vue d'ensemble**

Informations générales	3
Contexte	5

Performance

Rapport du Gestionnaire d'investissement	7
--	---

États financiers

Compte de résultat	26
État de variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts participatives et rachetables	31
Bilan	36
Notes aux états financiers	41
Tableaux des investissements	62

Informations complémentaires et divulgations réglementaires

Tableaux d'achats et de ventes substantiels	219
Transactions avec des parties rattachées	240
Coûts de transaction	240
Commissions en nature	240
Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres	240
Clauses de non-responsabilité	248

Le rapport intermédiaire non révisé est présenté en anglais. La traduction française n'est publiée qu'à titre d'information.

Le présent rapport intérimaire et les états financiers non révisés (le « Rapport et les États financiers ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Ces traductions présenteront exactement les mêmes informations et répondront à la même interprétation que le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale prévaudra, sauf dans la mesure où (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'un territoire dans lequel 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. Tout litige en lien avec les termes du Rapport et des États financiers, indépendamment de la langue de publication du Rapport et des États financiers, sera régi et interprété selon le droit irlandais.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Conseil d'administration

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)¹
Nicola Grenham (irlandaise)¹
Tom McGrath (irlandais)^{1,2}
Francis Drought (irlandais)^{1,2}

¹ Administrateur non exécutif

² Employé du BlackRock Group

Gestionnaire

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

Agent administratif, Agent de registre et de transfert

BNY Mellon Fund Services (Irlande) DAC
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
D01 E4XO
Irlande

Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale de Dublin
Riverside 2
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irlande

Gestionnaires d'investissement délégués

Pour Coutts UK ESG Insights Equity Fund
Pour Coutts US ESG Insights Equity Fund
Pour Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund
Pour Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund
Pour Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund
Pour Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund
Pour Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund
Pour Coutts North America ESG Insights Equity Fund
BlackRock Financial Management, Inc
40 East 52nd Street
New York, New York 10022
États-Unis d'Amérique

Pour Coutts Actively Managed UK Equity Fund

Jupiter Asset Management Limited
The Zig Zag Building
70 Victoria Street
Londres SW1E 6SQ
Royaume-Uni

Gestionnaires d'investissement délégués (suite) Pour Coutts Actively Managed US Equity Fund

Jennison Associates LLC
466 Lexington Avenue
New York, New York, 10017
États-Unis d'Amérique

T. Rowe Price International Ltd
60 Queen Victoria Street
Londres EC4N 4TZ
Royaume-Uni

Vontobel Asset Management, Inc.
1540 Broadway, 38th Floor
New York, New York 10036
États-Unis d'Amérique

Harris Associates, L.P.
111 S. Wacker Drive Suite 4600,
Chicago, Illinois, 60606
États-Unis d'Amérique

Pour Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund

Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Royaume-Uni

PGIM Limited
Grand Buildings
1-3 Stand
Trafalgar Square
Londres WC2N 5HR
Royaume-Uni

PIMCO Europe Ltd
11 Baker Street
Londres W1U 3AH
Royaume-Uni

Pour QMM Actively Managed US Equity Fund

Los Angeles Capital Management LLC
11150 Santa Monica Blvd.
Suite 200
Los Angeles
Californie 90025
États-Unis d'Amérique

Jennison Associates LLC
466 Lexington Avenue
New York, New York, 10017
États-Unis d'Amérique

Harris Associates, L.P.
111 S. Wacker Drive Suite 4600
Chicago, Illinois, 60606
États-Unis d'Amérique

Vontobel Asset Management, Inc.
1540 Broadway, 38th Floor
New York, New York 10036
États-Unis d'Amérique

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

**Gestionnaires d'investissement délégués (suite)
Pour QMM Actively Managed Continental European
Equity Fund**

Comgest Asset Management International Limited
46 St Stephens Green
Dublin 2
Irlande

Pzena Investment Management LLC
320 Park Avenue New York
NY 10022 États-Unis
États-Unis d'Amérique

**Pour QMM Actively Managed Global Investment Grade
Corporate Bond Fund**

Robeco Institutional Asset Management B.V.
Weena 850
3015 DA Rotterdam
Pays-Bas

PGIM Limited
Grand Buildings
1-3 Stand
Trafalgar Square
Londres WC2N 5HR
Royaume-Uni

Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park
Perpetual Park Drive
Henley-on-Thames
Oxfordshire RG9 1HH
Royaume-Uni

Goldman Sachs Asset Management B.V.
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK La Haye
Pays-Bas

**Pour QMM Actively Managed Global High Yield Corporate
Bond Fund**

RBC Global Asset Management UK
77 Grosvenor Street
Londres, W1K 3JR
Royaume-Uni

Wellington Management International Limited
280 Congress Street
Boston, Massachusetts
États-Unis d'Amérique

Secrétaire général

Intertrust Management Ireland Limited
1-2 Victoria Buildings
Haddington Road
Dublin 4
Irlande

Siège social de l'Entité

1-2 Victoria Buildings
Haddington Road
Dublin 4
Irlande

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

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

Commissaire aux comptes

Deloitte Ireland LLP
Experts-comptables et cabinet d'audit légal
Deloitte & Touche House
Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 AY28
Irlande

Conseillers juridiques en droit irlandais

Arthur Cox LLP
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irlande

CONTEXTE

BlackRock Solutions Funds ICAV (l'« Entité ») est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs. L'Entité a été constituée en Irlande le 20 juillet 2020 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses fonds. Elle est organisée en vertu de la législation irlandaise et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») sous le régime de la loi irlandaise de 2015 sur les organismes irlandais de gestion collective d'actifs (Irish Collective Asset-Management Vehicles Act) (la « Loi ICAV de 2015 ») en tant que véhicule irlandais de gestion collective d'actifs et du règlement des communautés européennes de 2011 relatif aux OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (tel que modifié) (le « Règlement relatif aux OPCVM »).

L'Entité est structurée en fonds à compartiments multiples et constituée de fonds distincts (les « Fonds ») de l'Entité. Les actions de chaque Fonds peuvent être regroupées en différentes catégories d'actions (chacune étant une « catégorie d'actions »). Chaque Fonds représentera un portefeuille d'actifs distinct et peut se composer d'une ou de plusieurs catégories d'actions. Chaque catégorie d'actions peut appliquer des provisions, charges et honoraires de souscription et de rachat ou ententes de courtage différents. La création d'une catégorie d'actions supplémentaire sera portée au préalable à la connaissance de la BCI. Le portefeuille d'actifs détenu pour chaque Fonds sera investi conformément aux objectifs d'investissement et politiques applicables à chaque Fonds, comme indiqué dans le prospectus.

Bien que l'actif et le passif spécifiques à une catégorie d'actions dans un Fonds seraient, en temps normal, uniquement attribuables à (et devraient être supportés par) cette catégorie d'actions, le passif n'est pas séparé entre les catégories d'actions, en raison de la loi irlandaise. Pour cette raison, il peut y avoir un risque que les créanciers d'une catégorie d'actions produisent une créance contre l'actif du Fonds théoriquement alloué à d'autres catégories d'actions.

Selon la loi irlandaise, les actifs d'un Fonds ne peuvent être utilisés pour acquitter les passifs d'un autre Fonds. Cependant, l'Entité est une entité juridique unique qui peut opérer ou posséder des actifs détenus pour son compte ou faire l'objet de réclamations dans d'autres Pays qui pourraient ne pas nécessairement reconnaître une telle séparation des passifs.

Le terme « Fonds » sera réputé signifier 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 utilisés pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited, le cas échéant. Toute référence aux « actions rachetables » signifiera actions rachetables lorsque les actions du Fonds sont classées comme passif financier. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs de l'ICAV.

Des précisions, notamment les objectifs d'investissement et les exigences de souscription minimales, sont exposées dans le prospectus de l'Entité.

Détails sur le Fonds

L'Entité possédait 15 Fonds opérationnels au 30 septembre 2024.

Modifications apportées à l'Entité pendant la période financière

Le 3 avril 2024, un prospectus mis à jour a été publié afin de faciliter le lancement de nouveaux Fonds.

Le 11 avril 2024, le Fonds QMM Actively Managed US Equity Fund a été lancé.

Le 23 avril 2024, le Fonds QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund a été lancé.

Le 7 mai 2024, le Fonds QMM Actively Managed Continental European Equity Fund a été lancé.

Le 20 mai 2024, le Fonds Coutts North America ESG Insights Equity Fund a été lancé.

Le 21 mai 2024, le Fonds Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund a été lancé.

Le 22 mai 2024, le Fonds QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund a été lancé.

Le 3 juin 2024, le Fonds Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund a été lancé.

Le 31 juillet 2024, le Fonds Coutts Actively Managed UK Equity Fund a cessé ses activités.

CONTEXTE (suite)

Modifications apportées à l'Entité pendant la période financière (suite)

Les catégories d'actions suivantes ont été lancées/résiliées au cours de l'exercice financier :

Nom du Fonds	Catégories d'actions	Lancement/ Rachat	Date
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q EUR Acc	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q EUR Dist	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q EUR Hedged Acc	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q EUR Hedged Dist	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q GBP Acc	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q GBP Dist	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q GBP Hedged Acc	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q USD Acc	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed US Equity Fund	Catégorie Q USD Dist	Lancement	11 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie Q EUR Acc	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie Q EUR Dist	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie Q GBP Hedged Acc	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie Q USD Hedged Acc	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Catégorie Q USD Hedged Dist	Lancement	23 avril 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q EUR Acc	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q EUR Dist	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q GBP Acc	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q GBP Dist	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q GBP Hedged Acc	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q USD Hedged Acc	Lancement	07 mai 2024
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	Catégorie Q USD Hedged Dist	Lancement	07 mai 2024
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	Catégorie C EUR Hedged Dist	Lancement	20 mai 2024
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	Catégorie C GBP Dist	Lancement	20 mai 2024
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	Catégorie C EUR Dist	Lancement	20 mai 2024
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	Catégorie C USD Dist	Lancement	20 mai 2024
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	20 mai 2024
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	Catégorie C EUR Hedged Dist	Lancement	21 mai 2024
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	Catégorie C GBP Dist	Lancement	21 mai 2024
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	Catégorie C EUR Dist	Lancement	21 mai 2024
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	Catégorie C USD Dist	Lancement	21 mai 2024
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	21 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie Q EUR Acc	Lancement	22 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie Q EUR Dist	Lancement	22 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie Q GBP Hedged Acc	Lancement	22 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie C GBP Hedged Dist	Lancement	22 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie Q USD Hedged Acc	Lancement	22 mai 2024
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Catégorie Q USD Hedged Dist	Lancement	22 mai 2024
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund	Catégorie C EUR Hedged Dist	Lancement	03 juin 2024
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund	Catégorie C USD Hedged Dist	Lancement	03 juin 2024
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund	Catégorie C GBP Dist	Lancement	03 juin 2024
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	Catégorie C GBP Dist	Rachat	31 juillet 2024
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	Catégorie NC GBP Dist	Rachat	31 juillet 2024

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

Coutts UK ESG Insights Equity Fund, Coutts US ESG Insights Equity Fund et Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total, en tenant compte à la fois des rendements du capital et du revenu, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

Coutts Actively Managed UK Equity Fund, Coutts Actively Managed US Equity Fund et Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous la forme de croissance du capital et de revenus.

Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total, en tenant compte à la fois des rendements du capital et du revenu, qui vise à générer une surperformance (brute de frais) du rendement total de l'indice Bloomberg Custom European Government Bond Index GBP Hedged.

Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total, en tenant compte à la fois des rendements du capital et du revenu, qui vise à générer une surperformance (brute de frais) du rendement total de l'indice Bloomberg Japan Treasury Index GBP Hedged.

Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total, en tenant compte à la fois des rendements du capital et du revenu, qui vise à générer une surperformance (brute de frais) du rendement total de l'indice Bloomberg Custom US and Canada Treasury Index GBP Hedged.

QMM Actively Managed US Equity Fund

L'objectif d'investissement est de surperformer le MSCI USA ESG Ex Select Business Involvement Screens Index (l'« Indice de référence ») sur une période glissante de trois ans, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund

L'objectif d'investissement est de surperformer le Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Screened Select Index (Euro Hedged) (l'« Indice de référence ») sur une période glissante de trois ans, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

QMM Actively Managed Continental European Equity Fund

L'objectif d'investissement est de surperformer le MSCI Europe Ex UK ESG Select Business Involvement Screens Index (l'« Indice de référence ») sur une période glissante de trois ans, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

Coutts North America ESG Insights Equity Fund et Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total, en tenant compte à la fois des rendements du capital et du revenu, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund

L'objectif d'investissement est de surperformer le Bloomberg MSCI Global Green Corp and Global Corp SRI Screened Composite Index (Euro Hedged) (l'« Indice de référence ») sur une période glissante de trois ans, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques.

Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous forme de croissance de capital et de revenu, tout en cherchant à maximiser les opportunités et à minimiser les risques potentiels associés à des thèmes et considérations ESG spécifiques dans l'exposition au crédit aux entreprises.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Approche de gestion des investissements

Le tableau suivant présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Fonds.

Nom du Fonds	Indice de référence	Approche de gestion des investissements
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	MSCI UK ESG Screened Select Index	Active
Coutts US ESG Insights Equity Fund	MSCI USA ESG Screened Select Index	Active
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	MSCI Europe ex UK ESG Screened Select Index	Active
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	MSCI UK ex Weapons and Non Renewables Select Index	Active
Coutts Actively Managed US Equity Fund	MSCI USA ESG Screened Select Index	Active
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	Bloomberg MSCI Global Aggregate Credit SRI Select Index (USD Hedged)	Active
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	Bloomberg Custom US and Canada Treasury Index GBP Hedged	Stratégie indiciaire améliorée
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	Bloomberg Custom European Government Bond Index – GBP Hedged	Stratégie indiciaire améliorée
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	Bloomberg Japan Treasury Index GBP Hedged	Stratégie indiciaire améliorée
QMM Actively Managed US Equity Fund	MSCI USA ESG Ex Select Business Involvement Screens Index	Active
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Bloomberg MSCI Global Corporate High Yield SRI Screened Select Index (Euro Hedged)	Active
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	MSCI Europe Ex UK ESG Select Business Involvement Screens Index	Active
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	MSCI North America ESG Screened Select Index	Active
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	MSCI Emerging Markets ESG Screened Select Index	Active
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Bloomberg MSCI Global Green Corp and Global Corp SRI Screened Composite Index (Euro Hedged)	Active
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund	Bloomberg MSCI Global Aggregate Credit SRI Select Index	Active

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

- Les stratégies indiciaires améliorées diffèrent des stratégies de réplique indiciaire pure en ce qu'elles prévoient d'investir dans un univers d'instruments similaire, mais visent des positions surpondérées et/ou sous-pondérées par rapport à l'indice de référence, afin de générer une surperformance.

Synthèse des performances

Le tableau suivant compare la performance des Fonds par rapport à la performance de l'indice de référence pertinent pendant la période financière clôturée le 30 septembre 2024.

Des informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont présentées ci-dessous :

- Les rendements déclarés des Fonds sont les rendements de la catégorie d'actions primaire des Fonds, déduction faite des frais, qui a été sélectionnée comme catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions primaire est la catégorie dans laquelle investissent la majorité des investisseurs dans le Fonds. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de base du Fonds. Le rendement de la catégorie d'actions principale communiquée peut différer de la performance globale du Fonds pour toutes les catégories d'actions, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises étrangères et des frais spécifiques à la catégorie d'actions. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Pour les Fonds qui ont commencé à exercer leurs activités et/ou ont été entièrement rachetés au cours de l'exercice, les rendements sont indiqués à partir de la date à laquelle le Fonds a commencé à exercer ses activités et/ou jusqu'à la date à laquelle le Fonds a entièrement racheté.
- Les rendements du Fonds sont basés sur la valeur liquidative (« VL ») calculée conformément au prospectus pour la période financière considérée (avec dividendes réinvestis). Les rendements inférieurs à 0,005% sont arrondis à zéro. En outre, en raison des exigences de la Norme 104 relative à l'information financière (« FRS 104 ») qui s'appliquent aux états financiers, il peut y avoir des différences entre la VL par action telle que comptabilisée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Synthèse des performances (suite)

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Indice de Référence %
Coutts UK ESG Insights Equity Fund		
- Catégorie C GBP Dist	4,64	5,40
Coutts US ESG Insights Equity Fund		
- Catégorie C USD Dist	10,30	10,15
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund		
- Catégorie C EUR Dist	3,44	2,85
Coutts Actively Managed US Equity Fund		
- Catégorie C USD Dist	6,37	10,15
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund		
- Catégorie C USD Dist	5,30	5,00
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		
- Catégorie C GBP Dist	4,77	4,63
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		
- Catégorie C GBP Dist	2,60	2,64
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund		
- Catégorie C GBP Dist	1,15	1,52
QMM Actively Managed US Equity Fund		
- Catégorie Q EUR Dist	8,94	11,51
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund		
- Catégorie Q EUR Dist	5,93	6,49
QMM Actively Management Continental European Equity Fund		
- Catégorie Q EUR Dist	1,26	3,85
Coutts North America ESG Insights Equity Fund		
- Catégorie C USD Dist	8,69	9,00
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund		
- Catégorie C USD Dist	8,78	8,65
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund		
- Catégorie Q EUR Dist	4,62	4,49
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund		
- Catégorie C GBP Dist	4,86	4,92

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Ainsi, la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et le montant de votre investissement initial ne peut pas être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus actuel, dont le dernier rapport annuel et les états financiers révisés et le rapport intermédiaire et les états financiers non révisés ainsi que les DIC1 font partie intégrante. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs.

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont affiché un rendement de 9,67 % (en USD) pour la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024. Les actions ont augmenté en raison de l'atténuation de l'inflation (taux d'augmentation des prix des biens et des services) et du revirement de la politique monétaire des principales banques centrales à travers le monde. Cependant, l'accroissement des tensions géopolitiques au cours de la période de six mois, notamment la guerre au Moyen-Orient et les attaques contre les voies maritimes de la mer Rouge, a fait craindre des perturbations de l'économie mondiale.

Après avoir quelque peu ralenti début 2024, la croissance économique américaine a surperformé les attentes des analystes au deuxième trimestre. La demande de main-d'œuvre des entreprises est restée élevée pendant la majeure partie de la période de six mois, bien que le marché de l'emploi américain ait montré quelques signes de faiblesse en août 2024. Au Japon, le produit intérieur brut (« PIB ») s'est fortement redressé au deuxième trimestre, en raison de la hausse de la consommation privée. Après une légère phase de récession, l'économie britannique a rebondi avec une croissance positive au deuxième trimestre, du fait de l'accélération de la production dans les secteurs des services et de la production. La zone euro a également renoué avec la croissance, soutenue par les bonnes performances de plusieurs plus petits Pays du bloc, dont l'Irlande, l'Espagne et le Portugal. L'inflation dans la zone euro est restée modérée. Les dépenses de consommation ont été modestes et la confiance des consommateurs est demeurée inférieure aux niveaux d'avant la pandémie.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)**Aperçu de l'économie mondiale (suite)**

La plupart des marchés émergents ont poursuivi leur expansion, bien que les conflits géopolitiques et la hausse des taux d'intérêt aient posé d'importants défis économiques. Le PIB chinois a connu une croissance plus lente que prévu, dans un contexte marqué par des inquiétudes relatives au secteur immobilier et la faiblesse de la production industrielle. Toutefois, les investisseurs ont accueilli très positivement l'annonce d'une nouvelle vague de mesures de relance fin septembre 2024. L'économie indienne a continué d'afficher une forte croissance. La production industrielle a augmenté sur une base annuelle tout au long de la période.

Les banques centrales occidentales ont commencé à assouplir leurs politiques monétaires. La Réserve fédérale américaine (« Fed ») a abaissé son taux directeur de 0,5 % en septembre 2024, tout en continuant à réduire certaines positions d'obligations accumulées dans son bilan. À ce moment-là, la Banque d'Angleterre (« BoE ») et la Banque centrale européenne (« BCE ») avaient déjà abaissé leurs taux d'intérêt. En outre, la BCE a continué à réduire la taille de son bilan en permettant à certaines de ses obligations en circulation d'arriver à échéance sans réinvestissement. À l'inverse, après avoir relevé son taux directeur une première fois en mars 2024, la Banque du Japon (« BoJ ») a recommencé en juillet. Il s'agit des premières hausses des coûts d'emprunt au Japon depuis 2007.

La performance des actions mondiales a été globalement solide : la baisse de l'inflation a rendu de plus en plus probable un nouvel assouplissement de la politique monétaire, même si des signes de ralentissement de la croissance économique ont suscité l'inquiétude des investisseurs en août. Les actions américaines ont enregistré de solides gains, car l'économie américaine a surperformé la plupart des Pays développés, les principales actions technologiques progressant dans l'espoir que les développements de l'intelligence artificielle stimuleraient la croissance. Les actions européennes ont progressé, la baisse de l'inflation renforçant les espoirs de nouvelles baisses de taux. Les actions asiatiques ont elles aussi gagné du terrain, avec des hausses particulièrement prononcées vers la fin de la période de six mois du fait de l'annonce d'un nouveau plan de relance en Chine. Les actions des marchés émergents ont affiché des rendements solides, soutenus par la perspective d'un assouplissement de la politique monétaire dans les économies développées. Au niveau mondial, les obligations et les actions qui tiennent compte des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») des entreprises ont été confrontées à des défis réglementaires et à l'évolution de la confiance des investisseurs. Dans l'ensemble, les fonds ESG ont enregistré des entrées nettes positives. Bien que l'intérêt pour les investissements européens se soit maintenu, des flux sortants ont été enregistrés aux États-Unis à la suite des tentatives politiques d'imposer des restrictions sur les investissements dans des fonds axés sur les critères ESG.

Les rendements des obligations d'État mondiales (qui évoluent dans le sens inverse des prix) ont augmenté au début de la période de six mois, l'inflation restant obstinément supérieure aux objectifs des banques centrales. Cependant, les rendements des bons du Trésor américain ont fortement baissé en août et septembre 2024, les investisseurs anticipant un abaissement important du taux directeur par la Fed. Les rendements des gilts britanniques et des obligations d'État européennes ont suivi une trajectoire similaire, bien que les rendements des obligations d'État françaises aient connu une hausse particulièrement forte après l'annonce surprise d'élections législatives anticipées en juin 2024. Les rendements des obligations d'État japonaises ont augmenté suite aux changements de la politique de contrôle de la courbe des taux de la BoJ et à la hausse des taux d'intérêt, avant de reculer plus tard dans la période de six mois du fait du renforcement du yen. La performance des obligations de sociétés mondiales a été globalement positive ; la hausse des rendements obligataires a attiré les investisseurs, tandis que la résilience persistante de l'économie mondiale a soulagé les inquiétudes liées au crédit, en particulier pour les obligations à haut rendement.

Sur les marchés des matières premières, les cours du pétrole brut Brent ont augmenté en avril, les investisseurs s'inquiétant de l'instabilité persistante au Moyen-Orient, avant de retomber du fait des hausses de la production mondiale et des préoccupations relatives à la croissance mondiale. Les prix de l'or ont fortement augmenté dans un contexte de tensions géopolitiques croissantes, de possibles baisses des taux d'intérêt de la Fed et de demande croissante des investisseurs en Asie. Les prix du cuivre ont également augmenté en raison des contraintes d'approvisionnement et de la demande des efforts de décarbonation et d'électrification.

Sur les marchés des changes, le dollar américain a perdu du terrain par rapport à d'autres grandes devises mondiales. Il a chuté face à la livre sterling, à l'euro, au yen japonais et au yuan chinois.

Coutts UK ESG Insights Equity Fund**Examen de performance et activité des Fonds**

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 4,64 % et celui de son indice de référence de 5,40 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,76 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Les actions britanniques ont progressé aux deuxième et troisième trimestres, malgré un recul en septembre. Sur la période de six mois, l'indice de référence britannique a progressé de 5,40 %, soutenu par des rendements positifs dans les produits de consommation courante et les valeurs financières. L'inflation a baissé de manière constante sur la période de six mois. Le 1^{er} août 2024, la BoE a abaissé son taux directeur de 25 points de base, le ramenant à 5,00 %. La sous-performance a été principalement due à la sélection d'actions dans les secteurs des produits de consommation courante et les titres financiers, qui ont été les plus performants en termes de rendements absolus. Le risque actif dans le portefeuille était proche de 1,4 % en fin de mois, ce qui se situe dans la fourchette cible. Comme prévu, la majeure partie de la contribution active au risque provenait de facteurs spécifiques aux actions.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coufts UK ESG Insights Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Biens de consommation cycliques [#]	0,12 %	Biens de consommation de base [#]	(0,34 %)
Soins de santé ^o	0,09 %	Finance [#]	(0,27 %)
Matériaux ^o	0,09 %	Produits industriels [#]	(0,22 %)
Énergie ^o	0,03 %	Technologies de l'information [#]	(0,16 %)
		Immobilier [#]	(0,06 %)

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

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

Au cours du semestre, la sous-performance a été principalement due à des positions dans les produits de consommation courante et le secteur financier. Plus particulièrement, les sous-pondérations du Fonds dans des sociétés telles que Haleon Plc et Tesco Plc ont coûté respectivement 24 points de base et 19 points de base. Au sein des valeurs financières, l'exclusion de Natwest Group Plc a provoqué la plus forte pénalisation due à un seul titre, avec une réduction de 30 points de base de la performance active. Le Fonds n'est pas exposé à cet émetteur, ce qui est restreint par les directives d'investissement. Le secteur des biens de consommation cycliques a contribué positivement, Kingfisher Plc ajoutant 27 points de base. La surpondération de l'entreprise était due à son score BSI Intel positif.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Biens de consommation cycliques	0,80 %	Technologies de l'information	1,02 %
Services de communication	0,76 %	Biens de consommation cycliques	0,99 %
Immobilier	0,73 %	Produits industriels	0,82 %

Positions sous-pondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Soins de santé	(1,02 %)	Matériaux	(0,98 %)
Énergie	(1,00 %)	Services aux collectivités	(1,03 %)
Finance	(0,77 %)	Énergie	(1,48 %)

Coufts US ESG Insights Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 10,30 % et celui de son indice de référence 10,15 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de 0,15 % (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Le marché boursier américain a connu une hausse au cours des six derniers mois et une augmentation de la volatilité du marché au cours du troisième trimestre. L'indice de référence a enregistré un rendement positif de 10,15 %, soutenu par les rendements des valeurs des technologies de l'information. Les actions américaines ont été affectées par deux ventes massives en août et septembre, déclenchées par la perception d'un risque accru lié au risque géopolitique et aux restrictions commerciales dans des secteurs clés tels que les semi-conducteurs, ainsi que par les craintes de récession. Cependant, le marché s'est rapidement redressé grâce à des données macroéconomiques solides et à la perspective d'une baisse des taux d'intérêt. Lors de sa réunion de septembre, la Fed a abaissé son taux directeur de 50 points de base. La sélection d'actions au sein des secteurs industriel et financier a donné lieu à une surperformance du Fonds au cours du semestre. Le risque actif dans le portefeuille était proche de 1 % et dans la fourchette cible, la majeure partie de la contribution au risque actif provenant de facteurs spécifiques aux actions, comme prévu.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts US ESG Insights Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Finance ^o	0,32 %	Soins de santé [#]	(0,20 %)
Produits industriels ^o	0,32 %	Services de communication [#]	(0,17 %)
Biens de consommation cycliques [#]	0,24 %	Technologies de l'information [#]	(0,16 %)
Biens de consommation de base ^o	0,11 %	Services aux collectivités ^o	(0,15 %)
Matériaux ^o	0,09 %	Énergie ^o	(0,10 %)

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

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

Au cours du semestre, la surperformance du Fonds a été renforcée par des positions surpondérées du fait de scores BSI Intel élevés. Par exemple, Trane Technologies Plc et Moody's Corp ont tous deux contribué à hauteur de 20 points de base. Dans le secteur des soins de santé, Edwards Lifesciences Corp, surpondéré sur la base de son score BSI Intel élevé, a coûté (10) points de base, tandis qu'Eli Lilly, sous-pondérée au cours de la période, a coûté 8 points de base. Au sein du secteur des technologies de l'information, le fabricant de puces électroniques Intel Corporation a nui à la performance active, la surpondération de cet émetteur ayant coûté 14 points de base.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Technologies de l'information	0,61 %	Services de communication	0,56 %
Soins de santé	0,35 %	Technologies de l'information	0,56 %
Services de communication	0,09 %	Soins de santé	0,34 %

Positions sous-pondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Produits industriels	(0,33 %)	Matériaux	(0,17 %)
Finance	(0,23 %)	Services aux collectivités	(0,38 %)
Services aux collectivités	(0,21 %)	Biens de consommation de base	(0,58 %)

Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 3,44 % et celui de son indice de référence 2,85 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de 0,59 % (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Le marché boursier européen a connu une légère hausse au cours des deuxième et troisième trimestres. L'indice de référence européen hors Royaume-Uni a progressé de 2,85 %, sous-performant ses pairs des marchés développés. Les secteurs les plus performants ont été le secteur industriel, financier et des soins de santé. La BCE a abaissé son taux directeur de 25 points de base à deux reprises au cours de cette période, l'inflation continuant de refroidir. La sélection d'actions au sein des valeurs industrielles a été le principal moteur de la performance active. Le risque actif dans le portefeuille était proche de 1 % à la fin du mois de septembre, ce qui se situe dans la fourchette cible. Comme prévu, la majeure partie de la contribution active au risque provient de facteurs spécifiques aux actions.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Produits industriels [#]	0,61 %	Matériaux ^o	(0,23 %)
Soins de santé [#]	0,27 %	Technologies de l'information ^o	(0,12 %)
Services aux collectivités ^o	0,12 %	Biens de consommation de base ^o	(0,11 %)
Services de communication [#]	0,06 %	Finance [#]	(0,07 %)
Énergie ^o	0,02 %	Immobilier ^o	(0,04 %)

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

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

Sur le semestre, la surperformance a été largement soutenue par des positions surpondérées au sein du secteur industriel. Par exemple, ABB Ltd et Schneider Electric ont ajouté respectivement 20 points de base et 15 points de base. Ces deux émetteurs ont été surpondérés en raison de leurs scores BSI Intel positifs. Au sein du secteur des soins de santé, la surpondération de Sonova Holding AG a été le principal contributeur à la performance active avec 22 points de base. La sous-performance dans le secteur des technologies de l'information a été principalement due à la surpondération de Stmicroelectronics NV, qui a fait perdre 32 points de base au cours de la période. Au sein des matériaux, le secteur le moins performant, la surpondération d'Umicore SA a été le principal détracteur en réduisant la performance active de 15 points de base.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Produits industriels	0,43 %	Produits industriels	0,35 %
Soins de santé	0,30 %	Biens de consommation de base	0,14 %
Services aux collectivités	0,10 %	Services de communication	0,04 %

Positions sous-pondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Biens de consommation cycliques	(0,31 %)	Énergie	(0,17 %)
Immobilier	(0,25 %)	Immobilier	(0,12 %)
Énergie	(0,18 %)	Matériaux	(0,12 %)

Coutts Actively Managed UK Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période clôturée le 31 juillet 2024, le rendement du Fonds a été de 5,96 % et celui de son indice de référence de 6,63 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,67 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Les marchés financiers britanniques ont principalement enregistré une performance positive, même si la volatilité a augmenté pendant l'été. La publication de données décevantes au Royaume-Uni a suscité des inquiétudes quant au risque de ralentissement économique. D'autre part, les investisseurs se sont interrogés quant à la rentabilité potentielle des investissements majeurs consentis dans l'intelligence artificielle et se sont détournés des actions de croissance et de qualité. La hausse des taux d'intérêt opérée par la Banque du Japon a exercé une pression supplémentaire, les investisseurs ayant massivement clôturé des positions spéculatives sur écart de rendement fondées sur l'emprunt de yens bon marché pour financer des investissements à haut rendement.

Vers la fin du trimestre, le marché a commencé à se redresser, la BoE ayant annoncé une politique plus accommodante à la suite de la baisse des taux d'intérêt de 0,5 % mise en œuvre par la Fed. En outre, la publication de données économiques meilleures que prévu au Royaume-Uni et l'annonce de mesures de relance en Chine ont contribué à la confiance, donnant lieu à des perspectives plus optimistes.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts Actively Managed UK Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Biens de consommation cycliques [#]	0,82 %	Biens de consommation de base ^o	(1,55 %)
Finance [#]	0,73 %	Matériaux ^o	(0,73 %)
Liquidités [#]	0,42 %	Soins de santé ^o	(0,69 %)
Services de communication [#]	0,41 %	Énergie ^o	(0,52 %)
Technologies de l'information [#]	0,31 %	Produits industriels [#]	(0,51 %)

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

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

La surpondération des biens de consommation cycliques a été le principal contributeur positif au cours de l'exercice, suivie par la surpondération des valeurs financières du Fonds. De manière générale, les principaux détracteurs au cours de la période ont été des positions sous-pondérées. Le principal détracteur a été la sous-pondération des biens de consommation de base, suivie du secteur des soins de santé et des matériaux.

La fermeture du Fonds s'inscrivait dans le cadre de la réallocation d'actifs de Coutts, qui a réorganisé tous ses portefeuilles afin de réduire sa préférence nationale en faveur des actifs britanniques. Pour ce faire, l'allocation en actions britanniques devait être considérablement réduite et l'échelle du fonds ne permettrait plus une approche multi-gestionnaires. La transition a commencé en mai, Coutts rachetant le Fonds en plusieurs tranches.

Les dernières tranches de flux sortants ont été traitées en juillet. Le Fonds a atteint sa valeur liquidative finale le 31 juillet 2024 et les unités restantes ont été rachetées ce jour-là.

Coutts Actively Managed US Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 6,37 % et celui de son indice de référence de 10,15 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (3,78 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Les marchés financiers ont globalement enregistré une performance positive, même si la volatilité a augmenté pendant l'été. Les données économiques décevantes aux États-Unis ont suscité des inquiétudes quant à une récession potentielle, tandis que l'incertitude croissante quant aux rendements des investissements massifs dans l'intelligence artificielle a entraîné un détournement des actions de croissance et de qualité. La hausse des taux d'intérêt opérée par la Banque du Japon a intensifié la pression sur le marché, les investisseurs ayant clôturé des positions spéculatives sur écart de rendement fondées sur l'emprunt de yens bon marché pour financer des investissements à haut rendement.

Cependant, les marchés ont rebondi plus tard durant le trimestre, les investisseurs ayant été rassurés par l'attitude plus accommodante de la Fed qui a mis en œuvre un abaissement du taux directeur. De plus, une croissance économique plus forte que prévu aux États-Unis et les mesures de relance en Chine ont soutenu un regain d'optimisme et l'amélioration de la confiance sur les marchés mondiaux.

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Biens de consommation de base [#]	0,50 %	Technologies de l'information ^o	(2,74 %)
Finance [#]	0,33 %	Biens de consommation cycliques [#]	(0,69 %)
Soins de santé [#]	0,28 %	Services aux collectivités ^o	(0,46 %)
Liquidités [#]	0,04 %	Non alloué	(0,35 %)
		Énergie ^o	(0,31 %)

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

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

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Couitts Actively Managed US Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

L'allocation du Fonds aux biens de consommation de base a été le principal contributeur à la performance. Le Fonds a ensuite été exposé aux valeurs financières et aux soins de santé. Le principal détracteur sur cet horizon a été la sous-pondération des technologies de l'information.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes

30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Finance	5,76%	Finance	7,98%
Biens de consommation de base	2,15%	Biens de consommation de base	2,09%
Liquidités	1,64%	Biens de consommation cycliques	1,11%

Positions sous-pondérées les plus importantes

30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Technologies de l'information	(8,11%)	Technologies de l'information	(8,53%)
Services aux collectivités	(1,89%)	Services aux collectivités	(1,53%)
Immobilier	(0,64%)	Produits industriels	(1,38%)

Couitts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 5,30% et celui de son indice de référence 5,00%, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de 0,30% (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, les spreads de crédit des entreprises de qualité « investment grade » se sont resserrés. Cela a eu un impact positif sur les rendements du Fonds. Les mouvements des spreads ont été largement soutenus par des caractéristiques techniques favorables grâce à la forte demande des investisseurs pour des rendements tout compris attrayants ainsi que par les émissions du marché primaire qui ont été bien absorbées au cours de cette période. Au cours de cette période, les taux ont généralement augmenté, ce qui a également été favorable aux rendements du Fonds.

Au cours du semestre, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Finance [#]	0,60%	Gouvernemental ^o	(0,25%)
Taux [#]	0,09%	Produits industriels ^o	(0,09%)
Securitisés [#]	0,07%		
Services aux collectivités [#]	0,04%		

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

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

Les positions surpondérées dans les valeurs financières, par le biais de titres bancaires et d'assurance, ont contribué aux rendements, à l'instar des surpondérations dans les créances de courtage/de gestion d'actifs/boursières, ainsi que des actifs titrisés et des services aux collectivités par le biais de compagnies d'électricité et de gaz naturel. Le positionnement surpondéré des taux, en particulier aux États-Unis, a également contribué au rendement. La sous-pondération de la dette Supranational e gouvernementale a été le principal détracteur au cours de la période.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coustts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024.

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Finance	6,46 %	Institutions financières	5,70 %
Taux	2,98 %	Trésor	1,61 %
Securitized	2,07 %	Agence	1,27 %

Positions sous-pondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Gouvernemental	(6,01 %)	Supranational	(6,28 %)
Produits industriels	(2,91 %)	Souverain	(2,37 %)
		Industrie	(1,97 %)

Coustts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement actif du Fonds a été de 0,14 %, le Fonds ayant surperformé son indice de référence (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence).

L'inflation américaine a poursuivi sa trajectoire à la baisse, l'IPC aux États-Unis passant de 3,4 % à 2,5 % sur la période considérée. Sous l'effet de la baisse de l'inflation et de la hausse du chômage, la Fed a entamé son cycle d'abaissement des taux en septembre, en privilégiant un pas de 50 points de base (plutôt qu'une approche plus conventionnelle de 25 points de base).

Le Fonds détenait des surpondérations dans les obligations avec des échéances de 7 à 10 ans et de 20 à 25 ans. Les sous-pondérations étaient principalement concentrées dans les échéances de 5 à 7 ans et de 15 à 20 ans.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds	Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds
20-25 ans [#]	0,47 %	15-20 ans ^o	(0,30 %)
7-10 ans [#]	0,25 %	5-7 ans ^o	(0,29 %)

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

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

La surpondération des obligations à échéance de 20-25 et 7-10 ans a ajouté de la valeur, tandis que la surpondération des échéances à 15-20 et 5-7 ans a pénalisé la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Tranche d'échéance	Pondération	Tranche d'échéance	Pondération
7-10 ans	5,35 %	20-25 ans	12,89 %
20-25 ans	3,43 %	7-10 ans	3,85 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Positions sous-pondérées les plus importantes

30 septembre 2024		31 mars 2024	
Tranche d'échéance	Pondération	Tranche d'échéance	Pondération
5-7 ans	(6,97 %)	15-20 ans	(6,92 %)
15-20 ans	(3,00 %)	25-30 ans	(6,36 %)

Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement actif du Fonds a été de 0,04 %, le Fonds ayant sous-performé son indice de référence (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence).

À la fin du deuxième trimestre, le risque lié au scrutin français a été l'un des principaux moteurs des rendements européens, les spreads franco-allemands s'élargissant considérablement en raison de la ruée des investisseurs en quête de sécurité vers les actifs allemands. La BCE a abaissé ses taux de 25 points de base à deux reprises sur la période considérée, en juin et en septembre, tandis que la BoE a lancé son cycle d'assouplissement en abaissant son taux directeur de 25 points de base en août.

Au niveau national, le Fonds opte pour une sous-pondération de la France, de l'Italie et de l'Allemagne et d'une surpondération du Royaume-Uni.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
		Italie ^o	(0,02 %)

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

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

La sélection de titres dans toute l'Italie a été défavorable, tandis que le Royaume-Uni, la France et l'Allemagne ont été relativement stables.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes

30 septembre 2024		31 mars 2024	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Royaume-Uni	0,58 %	Royaume-Uni	0,30 %

Positions sous-pondérées les plus importantes

30 septembre 2024		31 mars 2024	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Italie	(0,69 %)	France	(0,57 %)
France	(0,68 %)	Italie	(0,47 %)
Royaume-Uni	(0,28 %)		

Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Sur la période de six mois clôturée le 30 septembre 2024, le rendement actif du Fonds a été de 0,37 %, le Fonds ayant sous-performé son indice de référence (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence).

La BoJ a relevé son taux directeur à 0,25 %, passant de la fourchette précédente de 0 % à 0,1 % en juillet. L'inflation globale des denrées alimentaires périssables a augmenté sur la période, passant de +2,5 % en glissement annuel en mai à +2,8 % en glissement annuel en août. Le rendement des obligations d'État japonaises à 10 ans a terminé la période en hausse de 0,85 % contre 0,72 %.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Le Fonds détenait principalement des surpondérations dans des obligations à échéance de 10-15 et 20-25 ans. Les sous-pondérations étaient concentrées pour l'essentiel dans des obligations à 1-3 et 7-10 ans.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds	Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds
20-25 ans [#]	0,21 %	25-30 ans ^o	(0,24 %)
30-40 ans ^o	0,06 %	10-15 ans [#]	(0,07 %)

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

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

La sélection de titres dans les obligations à échéance de 20-25 ans et 30-40 ans a ajouté de la valeur, tandis que le positionnement dans les obligations à échéance de 25-30 et 10-15 ans a pesé sur la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Tranche d'échéance	Pondération	Tranche d'échéance	Pondération
10-15 ans	6,49 %	10-15 ans	5,12 %
20-25 ans	3,35 %	25-30 ans	3,83 %
		15-20 ans	3,64 %

Positions sous-pondérées les plus importantes			
30 septembre 2024		31 mars 2024	
Tranche d'échéance	Pondération	Tranche d'échéance	Pondération
1-3 ans	(6,04 %)	5-7 ans	(6,97 %)
7-10 ans	(4,02 %)	15-20 ans	(3,00 %)

QMM Actively Managed US Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis la création du Fonds, le 11 avril 2024, jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement de performance du Fonds a été de 8,94 % nets, une sous-performance vis-à-vis de son indice de référence qui a rapporté 11,51 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (2,57 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et l'indice de référence).

Au cours de la période, les actions américaines ont progressé dans un contexte de préoccupations persistantes relatives à l'inflation, de tensions géopolitiques et de données économiques mitigées. Les perspectives d'abaissements de taux et d'une atténuation de l'inflation ont soutenu les performances, bien que les obligations souveraines aient été pénalisées par des abaissements plus progressifs. Les gains des actions américaines ont été largement imputables à des géants boursiers tels que les « Magnificent 7 », la performance générale des actions étant restée faible. Dans ce contexte, la sous-performance du Fonds a été portée par la sélection de titres tandis que l'allocation sectorielle a contribué positivement dans l'ensemble. La sélection de titres a été particulièrement mise à l'épreuve dans les secteurs des technologies de l'information et des produits accessoires. Cette situation s'explique en partie par le caractère restreint du rallye du marché, une poignée d'actions à très grande capitalisation ayant largement surperformé leurs secteurs.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

QMM Actively Managed US Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Titres espèces	0,77 %	Technologies de l'information ^o	(1,52 %)
Immobilier ^o	0,27 %	Biens de consommation cycliques [#]	(0,86 %)
Matériaux ^o	0,10 %	Finance [#]	(0,15 %)
Services aux collectivités [#]	0,01 %	Soins de santé [#]	(0,12 %)
		Biens de consommation de base [#]	(0,07 %)

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

^oPosition sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence.

Au cours de la période, les expositions aux secteurs de l'immobilier, des matériaux et des services aux collectivités ont été les principaux contributeurs actifs, tous tirés par la sélection de titres. Les expositions aux secteurs des technologies de l'information et des produits accessoires ont pesé sur la performance relative du fait de la sélection de titres, les sous-pondérations d'Apple, de Nvidia et de Tesla comptant parmi les principaux détracteurs. Les surpondérations des valeurs financières, des soins de santé et des biens de consommation de base ont également pesé sur la performance active, mais dans une moindre mesure.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Finance	5,07 %
Biens de consommation cycliques	1,40 %
Services de communication	1,14 %

Positions sous-pondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Technologies de l'information	(8,46 %)
Produits industriels	(1,35 %)
Matériaux	(1,02 %)

QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis sa création jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 5,93 % et celui de son indice de référence de 6,49 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,56 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Depuis la création du Fonds jusqu'au 30 septembre 2024, les spreads de crédit des entreprises à haut rendement se sont resserrés. Cependant, compte tenu du positionnement défensif du Fonds, cela a eu un impact négatif sur les rendements du Fonds. En revanche, la hausse des taux observée sur cette période a été positive pour la performance du Fonds. Le Fonds maintient son profil de risque prudent, avec les valorisations pour moteur principal.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence:

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Taux [#]	0,04 %	Produits industriels ^o	(0,37 %)
Securitisés [#]	0,04 %	Services aux collectivités ^o	(0,02 %)
Gouvernemental [#]	0,01 %		

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

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

La surpondération des taux américains a contribué aux rendements au cours de la période, tout comme les surpondérations des actifs titrisés par le biais de titres adossés à des actifs. En outre, de légères surpondérations dans les créances des agences gouvernementales ont été ajoutées. Les contributions positives ont été contrebalancées par des positions sous-pondérées dans les produits industriels, en particulier dans les secteurs de la consommation non cyclique, de l'énergie, des biens d'équipement et de l'industrie de base, ceux-ci ayant pesé sur la performance, de même que des sous-pondérations dans les services aux collectivités.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024.

Positions surpondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Taux	1,85 %
Titres espèces	1,08 %
Securitisés	0,67 %

Positions sous-pondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Produits industriels	(2,14 %)
Finance	(1,32 %)
Services aux collectivités	(1,08 %)

Les liquidités restent l'une des surpondérations les plus importantes, ce qui reflète la position plutôt prudente maintenue par le Fonds depuis sa création. Comme les spreads de crédit à haut rendement se négocient à des niveaux historiquement bas, le Fonds maintient ses expositions sous-pondérées via les secteurs industriel, financier et des services aux collectivités.

QMM Actively Managed Continental Euro Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis la création du Fonds, le 7 mai 2024, jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement de performance du Fonds a été de 1,26 % net, une sous-performance vis-à-vis de son indice de référence qui a rapporté 3,85 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (2,59 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et l'indice de référence).

Les actions européennes ont terminé la période en territoire positif, malgré des épisodes de volatilité. D'emblée, les marchés se sont repliés, l'affaiblissement des données économiques signalant un ralentissement de la zone euro et l'annonce des élections législatives françaises exacerbant l'incertitude politique. Au troisième trimestre, la BCE a poursuivi son assouplissement avec un nouvel abaissement des taux d'intérêt de 25 points de base en septembre, renforçant la confiance des investisseurs. En conséquence, les actions européennes ont rebondi, les actifs défensifs s'avérant plus populaires que les valeurs cycliques. Dans ce contexte, le Fonds a connu une sous-performance résultant d'une combinaison de sélection de titres et d'allocation sectorielle. Les principales expositions surpondérées n'ont pas fourni de performance active positive, tandis que certaines dénominations sous-pondérées ont rebondi, contrairement aux attentes des gestionnaires de portefeuille. Le Fonds a notamment été confronté à une perte de confiance vis-à-vis des semi-conducteurs.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

QMM Actively Managed Continental Euro Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Biens de consommation cycliques [#]	0,14 %	Soins de santé ^o	(0,80 %)
Biens de consommation de base ^o	0,06 %	Produits industriels [#]	(0,79 %)
		Titres espèces [#]	(0,47 %)
		Finance ^o	(0,35 %)
		Services de communication ^o	(0,19 %)

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

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

Les expositions au secteur des produits accessoires ont été les principaux contributeurs aux rendements actifs sur la période, portées par la sélection de titres. En deuxième lieu, la sous-pondération du Fonds dans les biens de consommation courante a également contribué. Cela étant dit, les expositions aux secteurs des soins de santé et des produits industriels ont été les principaux détracteurs en raison de la sélection de titres. De même, la sous-pondération des services financiers et de communication a nui aux performances.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Biens de consommation cycliques	6,54 %
Produits industriels	4,23 %
Technologies de l'information	3,69 %

Positions sous-pondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Finance	(6,50 %)
Biens de consommation de base	(5,41 %)
Services de communication	(3,92 %)

Coutts North America ESG Insights Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis la création du Fonds, le 21 mai 2024, jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement de performance du Fonds a été de 8,69 %, une sous-performance vis-à-vis de son indice de référence qui a rapporté 9,00 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,31 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et l'indice de référence).

Les actions nord-américaines ont connu une hausse au cours de la période. Malgré des cessions massives d'actions américaines entre août et septembre, le marché s'est rapidement redressé en raison des données macroéconomiques solides et de la perspective de taux plus faibles. Lors de sa réunion de septembre, la Banque du Canada a abaissé le taux d'intérêt de 25 points de base, à 4,25 %. Parallèlement, la Fed a abaissé son taux cible de 50 points de base pour la première fois depuis le début des relèvements de taux. La sélection d'actions dans les secteurs des technologies de l'information, des soins de santé et des services de communication, en particulier au cours du deuxième trimestre 2024, a eu un impact négatif sur la performance. Le risque actif dans le portefeuille avoisinait les 1 % à la fin du mois de septembre, dans la fourchette cible. Comme prévu, la majeure partie de la contribution active au risque provenait de facteurs spécifiques aux actions.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coutts North America ESG Insights Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Matériaux [#]	0,19%	Soins de santé ^o	(0,32%)
Biens de consommation cycliques ^o	0,17%	Technologies de l'information [#]	(0,31%)
Biens de consommation de base ^o	0,12%	Services de communication ^o	(0,27%)
Services aux collectivités [#]	0,07%	Produits industriels ^o	(0,09%)
Immobilier [#]	0,06%	Énergie ^o	(0,05%)

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

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

La sous-performance du Fonds a principalement été imputable aux secteurs des soins de santé, des technologies de l'information et des services de communication. La faiblesse du secteur des technologies de l'information peut être attribuée en partie à la surpondération d'Intel Corporation et à la sous-pondération de Broadcom Inc, qui ont coûté respectivement 15 et 17 points de base. La sélection de titres dans les secteurs des soins de santé et des services de communication a également pénalisé le Fonds. Au sein du secteur des produits accessoires, la position surpondérée du Fonds dans Best Buy Inc a ajouté 27 points de base à la performance active. Au sein des matériaux, la surpondération de CRH Public Limited Plc a été le principal contributeur à concurrence de 17 points de base.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes	
Secteur	Pondération
Produits industriels	0,38%
Matériaux	0,26%
Services aux collectivités	0,18%

Positions sous-pondérées les plus importantes	
Secteur	Pondération
Finance	(0,75%)
Énergie	(0,33%)
Services de communication	(0,07%)

Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis la création du Fonds, le 21 mai 2024, jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement de performance du Fonds a été de 8,78 %, une surperformance vis-à-vis de son indice de référence qui a rapporté 8,65 %, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,13 %) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et l'indice de référence).

Les marchés émergents ont généré des rendements largement positifs au cours de la période considérée, surperformant la plupart de leurs homologues des marchés développés au troisième trimestre 2024. Les rendements ont été influencés par l'annonce de mesures de relance économique par le gouvernement chinois fin septembre. Suite à cette annonce, tous les grands indices chinois ont généré des rendements à deux chiffres et réalisé leur semaine la plus performante depuis 1998. Les actions chinoises et taïwanaises ont apporté des contributions positives. Les actions indiennes ont miné la performance active du Fonds, qui était exposé aux marchés indiens uniquement par le biais de contrats à terme indiciaires. L'attribution sectorielle montre que la sélection d'actions dans les valeurs financières a contribué positivement. Le risque actif dans le portefeuille était d'environ 1 % à la fin du mois de septembre et se situait dans la fourchette cible. Comme prévu, la majeure partie de la contribution active au risque provient de facteurs spécifiques aux actions.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coustts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Finance [#]	0,25%	Biens de consommation de base ^o	(0,20%)
Biens de consommation cycliques [#]	0,15%	Produits industriels ^o	(0,08%)
Immobilier [#]	0,13%	Énergie ^o	(0,08%)
Soins de santé [#]	0,05%	Services aux collectivités ^o	(0,05%)
Services de communication ^o	0,05%	Technologies de l'information [#]	(0,04%)

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

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

Parmi les valeurs financières, la sélection d'actions a contribué pour 25 points de base à la performance active. Par exemple, la surpondération de Fubon Financial Holding Ltd, justifiée par un score BSI Intel positif, a ajouté 32 points de base. De même, Geely Automobile Holdings Ltd, une entreprise de produits accessoires, a ajouté 16 points de base. La surpondération du Fonds dans Walmart De Mexico V lui a fait perdre 16 points de base et explique la majeure partie de la sous-performance dans le secteur des biens de consommation courante.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Biens de consommation cycliques	0,30%
Soins de santé	0,24%
Technologies de l'information	0,22%

Positions sous-pondérées les plus importantes

Secteur	Pondération
Biens de consommation de base	(0,33%)
Finance	(0,29%)
Produits industriels	(0,23%)

QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis sa création jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement du Fonds a été de 4,62% et celui de son indice de référence de 4,49%, de sorte que le Fonds a réalisé un rendement actif de (0,13%) (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de l'indice de référence).

Depuis la création du Fonds jusqu'au 30 septembre 2024, les spreads de crédit des entreprises de qualité « investment grade » se sont resserrés. Cela a eu un impact positif sur les rendements du Fonds. Les mouvements des spreads ont été largement soutenus par des caractéristiques techniques favorables grâce à la forte demande des investisseurs pour des rendements tout compris attrayants ainsi que par les émissions du marché primaire qui ont été bien absorbées au cours de cette période. Au cours de cette période, les taux ont généralement augmenté, ce qui a également été favorable aux rendements du Fonds.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la création du Fonds, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Gouvernemental [#]	0,17 %	Produits industriels ^o	(0,33 %)
Taux [#]	0,15 %	Distribution de gaz naturel et d'eau ^o	(0,06 %)
Service public de l'électricité [#]	0,10 %		

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

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

Les positions surpondérées dans la dette des agences gouvernementales et des autorités locales ont contribué aux rendements, tout comme la surpondération des taux, en particulier aux États-Unis. Tandis que les surpondérations des compagnies électriques ont augmenté les rendements, les sous-pondérations des compagnies des eaux et de gaz naturel les ont réduits. Les sous-pondérations des secteurs industriels tels que les biens de consommation non cycliques, les transports, la technologie et les biens d'équipement ont également pesé sur les rendements.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds était surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 et au 31 mai 2024.

Positions surpondérées les plus importantes	
Secteur	Pondération
Gouvernemental	5,04 %
Titres espèces	1,00 %
Taux	0,33 %

Positions sous-pondérées les plus importantes	
Secteur	Pondération
Produits industriels	(5,51 %)
Taux financiers	(1,48 %)

Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund

Examen de performance et activité des Fonds

Depuis sa date de création jusqu'au 30 septembre 2024, le rendement actif du Fonds a été de 0,06 %, le Fonds ayant sous-performé son indice de référence (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence).

Sous l'effet du refroidissement de l'inflation et de la baisse des taux des banques centrales, le crédit a enregistré de solides performances au cours du trimestre. Après l'abaissement de taux de 50 points de base mis en œuvre par la Fed lors de sa réunion de septembre, la Chine a annoncé des mesures importantes de relance de la demande. Parallèlement, l'assouplissement des données économiques européennes suggère que la BCE pourrait augmenter sa cadence de baisses de taux, tandis que le nouveau premier ministre japonais devrait poursuivre la normalisation de la politique de la Banque du Japon.

Le Fonds détenait des positions surpondérées dans la technologie, les biens d'équipement et les assurances, tandis que les sous-pondérations étaient principalement concentrées dans les sous-secteurs de la communication, des transports et bancaire.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Coustts Global Credit ESG Insights Bond Fund (suite)

Examen de performance et activité des Fonds (suite)

Depuis la date de création, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à l'indice de référence :

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds	Tranche d'échéance	Impact sur le rendement du Fonds
Technologie [#]	0,22 %	Électricité ^o	(0,09 %)
Biens d'équipement [#]	0,15 %	Transports ^o	(0,04 %)

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

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

La surpondération d'une sélection d'émetteurs des secteurs de la technologie et des biens d'équipement a également été favorable à la performance, tandis que les allocations sous-pondérées à certaines compagnies électriques et de transport ont eu un effet négatif.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 septembre 2024 :

Positions surpondérées les plus importantes	
Tranche d'échéance	Active DxS
Technologie	0,36 %
Biens d'équipement	0,18 %
Assurance	0,12 %

Positions sous-pondérées les plus importantes	
Tranche d'échéance	Active DxS
Communications	(0,12 %)
Transports	(0,10 %)
Banques	(0,09 %)

BlackRock Advisors (UK) Limited
novembre 2024

COMPTE DE RÉSULTAT

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Note	Coutts UK ESG Insights Equity Fund		Coutts US ESG Insights Equity Fund		Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2023 EUR'000
Bénéfice d'exploitation		54 648	78 495	39 596	31 537	43 249	9 146
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		134 449	(24 684)	549 659	221 217	38 816	(16 600)
Total de la plus-value/ (perte de placement)		189 097	53 811	589 255	252 754	82 065	(7 454)
Frais d'exploitation		(824)	(1 329)	(1 914)	(1 770)	(785)	(225)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		188 273	52 482	587 341	250 984	81 280	(7 679)
Charges financières							
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	(26 892)	(77 399)	(26 588)	(28 245)	(45 215)	(9 870)
Autres charges d'intérêt		-	-	-	-	-	-
Total des charges financières		(26 892)	(77 399)	(26 588)	(28 245)	(45 215)	(9 870)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		161 381	(24 917)	560 753	222 739	36 065	(17 549)
Fiscalité	6	(160)	-	(10 945)	(556)	(4 833)	(4)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		161 221	(24 917)	549 808	222 183	31 232	(17 553)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		161 221	(24 917)	549 808	222 183	31 232	(17 553)

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Note	Coufts Actively Managed UK Equity Fund ¹		Coufts Actively Managed US Equity Fund		Coufts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000
Bénéfice d'exploitation		13 824	21 010	24 640	11 731	39 384	35 525
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		29 035	17 980	251 013	142 868	125 993	(102 970)
Total de la plus-value/ (perte de placement)		42 859	38 990	275 653	154 599	165 377	(67 445)
Frais d'exploitation		(1 326)	(2 800)	(7 429)	(4 412)	(2 261)	(2 316)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		41 533	36 190	268 224	150 187	163 116	(69 761)
Charges financières							
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	(5 301)	(17 806)	(10 699)	(7 206)	(33 236)	(38 600)
Autres charges d'intérêt		-	-	-	-	-	-
Total des charges financières		(5 301)	(17 806)	(10 699)	(7 206)	(33 236)	(38 600)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt							
		36 232	18 384	257 525	142 981	129 880	(108 361)
Fiscalité	6	(617)	-	(6 503)	(117)	14	(24)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		35 615	18 384	251 022	142 864	129 894	(108 385)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables							
		35 615	18 384	251 022	142 864	129 894	(108 385)

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Note	Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000
Bénéfice d'exploitation		53 919	87 071	30 316	21 557	791	1 005
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		68 010	(276 078)	9 462	(61 101)	718	(1 557)
Total de la plus-value/ (perte de placement)		121 929	(189 007)	39 778	(39 544)	1 509	(552)
Frais d'exploitation		(897)	(1 554)	(648)	(513)	(111)	(196)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		121 032	(190 561)	39 130	(40 057)	1 398	(748)
Charges financières							
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	(56 680)	(78 413)	(30 459)	(21 973)	(674)	(828)
Autres charges d'intérêt		(124)	(624)	(136)	(193)	(13)	(25)
Total des charges financières		(56 804)	(79 037)	(30 595)	(22 166)	(687)	(853)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		64 228	(269 598)	8 535	(62 223)	711	(1 601)
Fiscalité	6	-	-	-	-	-	-
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		64 228	(269 598)	8 535	(62 223)	711	(1 601)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		64 228	(269 598)	8 535	(62 223)	711	(1 601)

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

		QMM Actively Managed US Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	Coutts North America ESG Insights Equity Fund ²	Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²
	Note	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000
Bénéfice d'exploitation		7 330	11 059	5 764	19 994	2 617	8 374
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		203 879	14 743	2 680	266 071	18 428	20 208
Total de la plus-value/ (perte de placement)		211 209	25 802	8 444	286 065	21 045	28 582
Frais d'exploitation		(2 079)	(694)	(1 340)	(907)	(161)	(509)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		209 130	25 108	7 104	285 158	20 884	28 073
Charges financières							
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	(997)	(3 013)	(1 363)	(16 469)	(2 728)	(2 532)
Autres charges d'intérêt		-	-	(5)	-	(31)	-
Total des charges financières		(997)	(3 013)	(1 368)	(16 469)	(2 759)	(2 532)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		208 133	22 095	5 736	268 689	18 125	25 541
Fiscalité	6	(1 974)	4	(585)	(5 327)	(223)	(5)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		206 159	22 099	5 151	263 362	17 902	25 536
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		206 159	22 099	5 151	263 362	17 902	25 536

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Note	Coûts Global Credit ESG Insights Bond Fund ² 30 septembre 2024 GBP'000
Bénéfice d'exploitation		18 078
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers		41 754
Total de la plus-value/ (perte de placement)		59 832
Frais d'exploitation		(463)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		59 369
Charges financières		
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	5	(19 885)
Autres charges d'intérêt		-
Total des charges financières		(19 885)
Plus/(Moins)-values nettes avant impôt		39 484
Fiscalité	6	(18)
Plus/(Moins)-values nettes après impôt		39 466
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		39 466

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

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

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS PARTICIPATIVES ET RACHETABLES

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Couitts UK ESG Insights Equity Fund		Couitts US ESG Insights Equity Fund		Couitts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	
	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2023 EUR'000
Actif net au début de l'exercice financier	4 218 395	3 761 280	5 337 380	4 848 704	1 888 586	447 187
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	161 221	(24 917)	549 808	222 183	31 232	(17 553)
Opérations sur actions :						
Émission d'actions rachetables	66 792	326 398	459 919	344 285	936 587	571 403
Rachat d'actions rachetables	(4 098 770)	(200 496)	(541 409)	(732 564)	(154 914)	(16 916)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(4 031 978)	125 902	(81 490)	(388 279)	781 673	554 487
Actif net à la fin de l'exercice financier	347 638	3 862 265	5 805 698	4 682 608	2 701 491	984 121

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS PARTICIPATIVES ET RACHETABLES (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Coufts Actively Managed UK Equity Fund ¹		Coufts Actively Managed US Equity Fund		Coufts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	
	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000
Actif net au début de l'exercice financier	1 210 094	1 202 222	4 055 617	2 117 092	1 996 631	1 147 719
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	35 615	18 384	251 022	142 864	129 894	(108 385)
Opérations sur actions :						
Émission d'actions rachetables	1 576	34 112	159 864	545 722	93 810	1 226 656
Rachat d'actions rachetables	(1 247 285)	(113 431)	(136 441)	(146 669)	(653 605)	(141 404)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(1 245 709)	(79 319)	23 423	399 053	(559 795)	1 085 252
Actif net à la fin de l'exercice financier	-	1 141 287	4 330 062	2 659 009	1 566 730	2 124 586

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS PARTICIPATIVES ET RACHETABLES (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Couitts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		Couitts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		Couitts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	
	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000
Actif net au début de l'exercice financier	1 765 733	4 495 656	1 493 102	1 156 687	214 993	398 966
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	64 228	(269 598)	8 535	(62 223)	711	(1 601)
Opérations sur actions :						
Émission d'actions rachetables	1 341 135	328 412	353 237	568 964	15 708	85 420
Rachat d'actions rachetables	(89 263)	(1 293 615)	(65 932)	(83 661)	(9 801)	(45 890)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 251 872	(965 203)	287 305	485 303	5 907	39 530
Actif net à la fin de l'exercice financier	3 081 833	3 260 855	1 788 942	1 579 767	221 611	436 895

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS PARTICIPATIVES ET RACHETABLES (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	QMM Actively Managed US Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	Coutts North America ESG Insights Equity Fund ²	Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²
	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000
Actif net au début de l'exercice financier	-	-	-	-	-	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	206 159	22 099	5 151	263 362	17 902	25 536
Opérations sur actions :						
Émission d'actions rachetables	1 421 043	398 931	619 823	5 314 406	255 847	577 999
Rachat d'actions rachetables	(110 713)	(24 013)	(29 893)	(73 768)	(4 320)	(32 615)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 310 330	374 918	589 930	5 240 638	251 527	545 384
Actif net à la fin de l'exercice financier	1 516 489	397 017	595 081	5 504 000	269 429	570 920

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS PARTICIPATIVES ET RACHETABLES (suite)

Pour la période financière clôturée au 30 septembre 2024

	Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund²
	30 septembre 2024 GBP'000
Actif net au début de l'exercice financier	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	39 466
Opérations sur actions :	
Émission d'actions rachetables	1 687 051
Rachat d'actions rachetables	(40 097)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 646 954
Actif net à la fin de l'exercice financier	1 686 420

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BILAN

Au 30 septembre 2024

	Note	Couitts UK ESG Insights Equity Fund		Couitts US ESG Insights Equity Fund		Couitts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	31 mars 2024 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	31 mars 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	31 mars 2024 EUR'000
ACTIFS EN CIRCULATION							
Liquidités		3 663	25 743	38 566	40 740	28 589	27 455
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Garantie en numéraire		-	-	-	-	-	-
Créances		4 169	31 746	9 471	4 258	5 400	4 115
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	346 259	4 211 453	5 764 777	5 304 289	2 668 813	1 858 208
Total des actifs en circulation		354 091	4 268 942	5 812 814	5 349 287	2 702 802	1 889 778
PASSIFS EN CIRCULATION							
Découvert bancaire		-	-	-	-	-	-
Garantie en numéraire payable		-	-	-	-	-	-
Dettes		6 442	50 547	6 450	10 754	1 311	1 192
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat	4	11	-	666	1 153	-	-
Total des passifs courants		6 453	50 547	7 116	11 907	1 311	1 192
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	347 638	4 218 395	5 805 698	5 337 380	2 701 491	1 888 586

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 30 septembre 2024

	Note	Couffs Actively Managed UK Equity Fund ¹		Couffs Actively Managed US Equity Fund		Couffs Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	31 mars 2024 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	31 mars 2024 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	31 mars 2024 USD'000
ACTIFS EN CIRCULATION							
Liquidités		518	41 298	42 182	32 283	24 979	-
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Marge de trésorerie		-	-	-	-	3 174	4 675
Garantie en numéraire		-	-	-	-	800	820
Créances		16 158	10 206	5 020	28 679	21 016	42 412
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	-	1 174 014	4 293 324	4 017 709	1 565 593	1 981 695
Total des actifs en circulation		16 676	1 225 518	4 340 526	4 078 671	1 615 562	2 029 602
PASSIFS EN CIRCULATION							
Découvert bancaire		-	-	-	-	-	2 205
Garantie en numéraire payable		-	-	-	-	1 060	1 290
Dettes		16 676	15 341	10 464	23 054	38 500	17 069
Marge de trésorerie		-	-	-	-	2 921	3 896
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat	4	-	83	-	-	6 351	8 511
Total des passifs courants		16 676	15 424	10 464	23 054	48 832	32 971
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	-	1 210 094	4 330 062	4 055 617	1 566 730	1 996 631

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
BILAN (suite)
Au 30 septembre 2024

	Note	Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	
		30 septembre 2024 GBP'000	31 mars 2024 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	31 mars 2024 GBP'000	30 septembre 2024 GBP'000	31 mars 2024 GBP'000
ACTIFS EN CIRCULATION							
Liquidités		10 171	9 013	21 852	9 777	4 234	4 217
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Garantie en numéraire		-	-	-	-	-	-
Créances		130 080	42 331	70 696	58 461	11 545	4 197
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	3 119 107	1 750 132	1 771 011	1 471 326	219 417	214 509
Total des actifs en circulation		3 259 358	1 801 476	1 863 559	1 539 564	235 196	222 923
PASSIFS EN CIRCULATION							
Découvert bancaire		-	-	-	-	-	-
Garantie en numéraire payable		-	-	-	-	-	-
Dettes		171 650	32 800	71 177	46 420	13 182	7 926
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat	4	5 875	2 943	3 440	42	403	4
Total des passifs courants		177 525	35 743	74 617	46 462	13 585	7 930
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	3 081 833	1 765 733	1 788 942	1 493 102	221 611	214 993

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
BILAN (suite)
Au 30 septembre 2024

		QMM Actively Managed US Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	Coutts North America ESG Insights Equity Fund ²	Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²
	Note	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000
ACTIFS EN CIRCULATION							
Liquidités		21 534	3 116	10 155	56 367	40 156	8 711
Équivalents de trésorerie		-	-	3 247	-	-	-
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	138
Garantie en numéraire		-	550	-	-	-	600
Créances		1 404	10 067	1 252	3 148	460	8 847
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 496 465	389 781	583 012	5 445 905	229 254	559 421
Total des actifs en circulation		1 519 403	403 514	597 666	5 505 420	269 870	577 717
PASSIFS EN CIRCULATION							
Découvert bancaire		-	-	-	-	-	-
Garantie en numéraire payable		-	50	-	-	-	682
Dettes		2 906	5 827	2 581	1 420	441	4 419
Marge de trésorerie		-	-	-	-	-	277
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat	4	8	620	4	-	-	1 419
Total des passifs courants		2 914	6 497	2 585	1 420	441	6 797
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	1 516 489	397 017	595 081	5 504 000	269 429	570 920

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 30 septembre 2024

		Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund ²
	Note	30 septembre 2024 GBP'000
ACTIFS EN CIRCULATION		
Liquidités		28 915
Équivalents de trésorerie		-
Marge de trésorerie		-
Garantie en numéraire		-
Créances		22 300
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 671 997
Total des actifs en circulation		1 723 212
PASSIFS EN CIRCULATION		
Découvert bancaire		-
Garantie en numéraire payable		-
Dettes		33 249
Marge de trésorerie		-
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat	4	3 543
Total des passifs courants		36 792
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	1 686 420

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

L'Entité est organisée en tant qu'organisme irlandais de gestion collective d'actifs, est autorisée par la BCI et régie par les dispositions du Règlement relatif aux OPCVM et a son siège social à 1-2 Victoria Buildings, Haddington Road, Dublin 4, Irlande.

2. Principales conventions comptables

2.1. Base de préparation

Les états financiers de l'Entité sont préparés conformément à la norme FRS 104 information financière intermédiaire (« FRS 104 »), applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande. Les principales politiques comptables et techniques d'évaluation sont cohérentes avec celles appliquées aux précédents états financiers annuels. Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf mention contraire.

3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées par chaque Fonds l'expose aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Les risques sont largement identiques à ceux présentés dans les précédents états financiers annuels.

3.1. Risque de marché découlant du risque de prix

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

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur

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 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou passifs identiques auxquels l'Entité peut avoir accès à la date de mesure.

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés dans le Niveau 1 observables (soit développées à l'aide des données du marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours de marché 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 intrants importants sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Niveau 3 : les données ne sont pas observables (soit pour lesquelles les données du marché sont indisponibles) pour l'actif ou le passif. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation utilisées incluent des intrants non basés sur des données de marché et qui pourraient avoir une incidence significative sur la valorisation de l'instrument. Cette catégorie inclut également des instruments valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires lorsqu'une entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont nécessaires pour refléter les différences entre les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

Les techniques de valorisation spécifiques utilisées pour valoriser les instruments financiers classés au niveau 2 et au niveau 3 comprennent notamment :

- (i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les investissements qui représentent une part de la participation dans un organisme de placement collectif (« OPC ») investi et les investissements dans des ETF, dans le cadre desquels le Fonds négocie généralement les parts détenues à la dernière VL pour cet ETF, sont évalués à la VL non révisée et, si disponible, à la VL révisée de manière indépendante, à la date de valorisation de cette unité de participation telle que calculée par l'administrateur de l'OPC et de l'ETF investi et conformément aux exigences de l'organisme dont l'investissement concerné est une unité de participation. La VL non révisée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents est présentée brute de tous les frais de rachat qui peuvent potentiellement survenir lors du rachat de l'OPC et de l'ETF sous-jacents. La VL non révisée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents peut faire l'objet d'ajustements lors de l'émission des états financiers révisés de manière indépendante, lesquels pourraient avoir une incidence importante sur les états financiers du Fonds ;
- (iii) pour les actions étrangères, en utilisant des facteurs d'ajustement de la juste valeur indépendants pour refléter la différence entre la dernière clôture du marché et le point de valorisation de chaque Fonds ;
- (iv) pour les titres de créance en défaut, l'utilisation de transactions récentes et d'instruments de participation en défaut pour lesquels les 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 de courbes de rendement observables ;
- (vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés sur la base de la valeur de marché de l'actif/des actifs ou de l'indice de référence sous-jacent à la date du bilan ;

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

(vii) pour les swaps d'inflation, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés sur la base de courbes de rendement observables. Certains swaps d'inflation à coupon zéro peuvent être évalués à l'aide d'une cotation unique de la contrepartie au swap si le modèle et les données d'entrées ne peuvent pas être observés par le marché.

(viii) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs sur la base des taux de change à terme à la date de clôture;

(ix) pour les engagements de SPAC PIPE, l'utilisation des cours du marché sous-jacents et l'application de réductions pour le manque de négociabilité, la volatilité et les probabilités de transaction;

(x) pour les options sur devises, les modèles de tarification des options; et

(xi) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

Toutes les estimations de juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, à l'exception des titres de participation non cotés, d'une contrepartie conditionnelle à recevoir et de certains contrats dérivés, où les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés ont été ajustés pour la contrepartie ou le risque de crédit propre.

Le niveau hiérarchique de la juste valeur utilisé pour catégoriser la mesure de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du niveau de l'intrant le plus bas qui soit significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'un intrant est appréciée par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de juste valeur est fondée sur des intrants observables qui requièrent un ajustement significatif en considération des intrants non observables, cette mesure relève alors du niveau 3. Évaluer l'importance d'un intrant particulier pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité exige des qualités de jugement, en considération de facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré.

La détermination de ce qui constitue des intrants « observables » nécessite beaucoup de jugement. Les Administrateurs considèrent que les données observables sont des données de marché aisément disponibles, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

Les tableaux suivants fournissent une analyse des actifs et des passifs financiers de chaque Fonds évalués à la juste valeur au 30 septembre 2024 et 31 mars 2024 :

30 septembre 2024 Coumts UK ESG Insights Equity Fund	Niveau 1 GBP'000	Niveau 2 GBP'000	Niveau 3 GBP'000	Total GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	346 259	-	-	346 259
Total	346 259	-	-	346 259
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats à terme	(11)	-	-	(11)
Total	(11)	-	-	(11)

30 septembre 2024 Coumts US ESG Insights Equity Fund	Niveau 1 USD'000	Niveau 2 USD'000	Niveau 3 USD'000	Total USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	5 751 775	-	-	5 751 775
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	11 746	-	11 746
- Plus-value latente sur contrats à terme	1 256	-	-	1 256
Total	5 753 031	11 746	-	5 764 777
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(666)	-	(666)
Total	-	(666)	-	(666)

30 septembre 2024 Coumts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	Niveau 1 EUR'000	Niveau 2 EUR'000	Niveau 3 EUR'000	Total EUR'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	2 668 011	-	-	2 668 011
- Plus-value latente sur contrats à terme	802	-	-	802
Total	2 668 813	-	-	2 668 813

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Actively Managed US Equity Fund	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	4 293 324	-	-	4 293 324
Total	4 293 324	-	-	4 293 324

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	7 661	-	7 661
- Obligations	-	1 557 474	-	1 557 474
- Plus-value latente sur contrats à terme	538	-	-	538
- Swaps sur taux d'intérêt	-	(80)	-	(80)
Total	538	1 565 055	-	1 565 593
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(5 869)	-	(5 869)
- Moins-values latentes sur des contrats à terme	(456)	-	-	(456)
- Swaps sur taux d'intérêt	-	(26)	-	(26)
Total	(456)	(5 895)	-	(6 351)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	62 327	-	62 327
- Obligations	-	3 056 780	-	3 056 780
Total	-	3 119 107	-	3 119 107
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(5 875)	-	(5 875)
Total	-	(5 875)	-	(5 875)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	15 277	-	15 277
- Obligations	-	1 755 734	-	1 755 734
Total	-	1 771 011	-	1 771 011
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(3 440)	-	(3 440)
Total	-	(3 440)	-	(3 440)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	1 230	-	1 230
- Obligations	-	218 187	-	218 187
Total	-	219 417	-	219 417
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(403)	-	(403)
Total	-	(403)	-	(403)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
QMM Actively Managed US Equity Fund ²	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	1 493 282	-	-	1 493 282
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	3 183	-	3 183
Total	1 493 282	3 183	-	1 496 465
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(8)	-	(8)
Total	-	(8)	-	(8)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	3 605	-	3 605
- Obligations	-	386 176	-	386 176
Total	-	389 781	-	389 781
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(620)	-	(620)
Total	-	(620)	-	(620)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	582 563	-	-	582 563
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	449	-	449
Total	582 563	449	-	583 012
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(4)	-	(4)
Total	-	(4)	-	(4)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts North America ESG Insights Equity Fund ²	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	5 444 271	-	-	5 444 271
- Plus-value latente sur contrats à terme	1 634	-	-	1 634
Total	5 445 905	-	-	5 445 905
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	219 809	-	59	219 868
- Obligations	-	8 748	-	8 748
- Plus-value latente sur contrats à terme	638	-	-	638
Total	220 447	8 748	59	229 254
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	1 941	-	1 941
- Obligations	-	557 083	-	557 083
- Plus-value latente sur contrats à terme	195	-	-	195
- Swaps sur taux d'intérêt	-	202	-	202
Total	195	559 226	-	559 421
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(663)	-	(663)
- Moins-values latentes sur des contrats à terme	(713)	-	-	(713)
- Swaps sur taux d'intérêt	-	(43)	-	(43)
Total	(713)	(706)	-	(1 419)

30 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund ²	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	25 398	-	25 398
- Obligations	-	1 646 495	-	1 646 495
- Plus-value latente sur contrats à terme	104	-	-	104
Total	104	1 671 893	-	1 671 997
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(2 965)	-	(2 965)
- Moins-values latentes sur des contrats à terme	(578)	-	-	(578)
Total	(578)	(2 965)	-	(3 543)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	4 210 117	-	-	4 210 117
- Plus-value latente sur contrats à terme	1 336	-	-	1 336
Total	4 211 453	-	-	4 211 453

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	5 302 816	-	-	5 302 816
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	432	-	432
- Plus-value latente sur contrats à terme	1 041	-	-	1 041
Total	5 303 857	432	-	5 304 289
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(1 153)	-	(1 153)
Total	-	(1 153)	-	(1 153)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	1 857 449	-	-	1 857 449
- Plus-value latente sur contrats à terme	759	-	-	759
Total	1 858 208	-	-	1 858 208

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	1 174 014	-	-	1 174 014
Total	1 174 014	-	-	1 174 014
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(83)	-	(83)
Total	-	(83)	-	(83)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Actively Managed US Equity Fund	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Actions	4 017 709	-	-	4 017 709
Total	4 017 709	-	-	4 017 709

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	6 909	-	6 909
- Obligations	45 762	1 924 922	-	1 970 684
- Plus-value latente sur contrats à terme	843	-	-	843
- Swaps sur taux d'intérêt	-	3 259	-	3 259
Total	46 605	1 935 090	-	1 981 695
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(3 983)	-	(3 983)
- Moins-values latentes sur des contrats à terme	(555)	-	-	(555)
- Swaps sur taux d'intérêt	-	(3 973)	-	(3 973)
Total	(555)	(7 956)	-	(8 511)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	284	-	284
- Obligations	1 749 848	-	-	1 749 848
Total	1 749 848	284	-	1 750 132
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(2 943)	-	(2 943)
Total	-	(2 943)	-	(2 943)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	3 282	-	3 282
- Obligations	1 468 044	-	-	1 468 044
Total	1 468 044	3 282	-	1 471 326
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(42)	-	(42)
Total	-	(42)	-	(42)

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Plus-values latentes sur des contrats de change à terme	-	2 843	-	2 843
- Obligations	211 666	-	-	211 666
Total	211 666	2 843	-	214 509
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultat:				
- Moins-values latentes sur des contrats de change à terme	-	(4)	-	(4)
Total	-	(4)	-	(4)

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

5. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

L'Entité peut déclarer et verser des dividendes pour toutes les catégories d'actions de distribution de l'Entité. Conformément au prospectus, tout dividende non réclamé pendant six ans à compter de la date de sa déclaration sera annulé, ne sera plus dû aux investisseurs par l'Entité et deviendra la propriété du Fonds correspondant.

Voici les distributions déclarées pendant la période comptable :

	Coutts UK ESG Insights Equity Fund		Coutts US ESG Insights Equity Fund		Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	GBP'000	GBP'000	USD'000	USD'000	EUR'000	EUR'000
Juin 2024	23 733	40 773	12 953	14 278	38 664	8 102
Septembre 2024	3 159	36 627	13 635	13 966	6 551	1 768
Total	26 892	77 399	26 588	28 245	45 215	9 870

	Coutts Actively Managed UK Equity Fund ¹		Coutts Actively Managed US Equity Fund		Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	GBP'000	GBP'000	USD'000	USD'000	USD'000	USD'000
Juin 2024	5 301	9 153	5 409	3 237	16 892	15 775
Septembre 2024	-	8 652	5 290	3 969	16 344	22 825
Total	5 301	17 806	10 699	7 206	33 236	38 600

	Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Juin 2024	23 272	44 326	14 988	8 758	306	431
Septembre 2024	33 408	34 087	15 471	13 215	368	397
Total	56 680	78 413	30 459	21 973	674	828

5. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	QMM Actively Managed US Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	Coutts North America ESG Insights Equity Fund ²	Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²
	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000
Juin 2024	432	1 198	1 208	2 626	564	647
Septembre 2024	565	1 815	155	13 843	2 164	1 885
Total	997	3 013	1 363	16 469	2 728	2 532

	Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund ²
	30 septembre 2024 GBP'000
Juin 2024	1 164
Septembre 2024	18 721
Total	19 885

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

6. Fiscalité

Pour la période financière close le 30 septembre 2024

	Coutts UK ESG Insights Equity Fund		Coutts US ESG Insights Equity Fund		Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	
	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 EUR'000	30 septembre 2023 EUR'000
Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(160)	-	(10 945)	(556)	(4 833)	(4)
Total de l'impôt	(160)	-	(10 945)	(556)	(4 833)	(4)

	Coutts Actively Managed UK Equity Fund ¹		Coutts Actively Managed US Equity Fund		Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	
	30 septembre 2024 GBP'000	30 septembre 2023 GBP'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000	30 septembre 2024 USD'000	30 septembre 2023 USD'000
Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(617)	-	(6 503)	(117)	14	(24)
Total de l'impôt	(617)	-	(6 503)	(117)	14	(24)

6. Fiscalité (suite)

	Couitts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		Couitts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		Couitts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000	GBP'000
Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	-	-	-	-	-	-
Total de l'impôt	-	-	-	-	-	-

Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	-	-	-	-	-	-
Total de l'impôt	-	-	-	-	-	-

	QMM Actively Managed US Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund ²	QMM Actively Management Continental European Equity Fund ²	Couitts North America ESG Insights Equity Fund ²	Couitts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund ²	QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund ²
	30 septembre 2024	30 septembre 2024	30 septembre 2024	30 septembre 2024	30 septembre 2024	30 septembre 2024
	USD'000	EUR'000	EUR'000	USD'000	USD'000	EUR'000
Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(1 974)	4	(585)	(5 327)	(223)	(5)
Total de l'impôt	(1 974)	4	(585)	(5 327)	(223)	(5)

Impôt exigible						
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(1 974)	4	(585)	(5 327)	(223)	(5)
Total de l'impôt	(1 974)	4	(585)	(5 327)	(223)	(5)

	Couitts Global Credit ESG Insights Bond Fund ²
	30 septembre 2024
	GBP'000
Impôt exigible	
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(18)
Total de l'impôt	(18)

Impôt exigible	
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(18)
Total de l'impôt	(18)

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.

² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

Impôt irlandais

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'Article 739B de la Loi de 1997 sur la consolidation fiscale dans sa version modifiée. Sur cette base, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les bénéfices ou sur le revenu. Toutefois, l'impôt irlandais pourra être dû si un « événement imposable » survient. Un événement imposable comprend notamment les paiements des distributions versées aux actionnaires ou les encaissements, rachats, annulations ou transferts d'actions et la détention d'actions à la fin de chaque période de huit années commençant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par la Société au regard d'événements imposables relatifs à :

- Un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais 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 de la loi fiscale « Taxes Consolidation Act, 1997 », dans sa version modifiée, 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 desdites déclarations ; et
- certain actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à l'Entité les déclarations annuelles signées nécessaires ; et
- toute transaction (qui pourrait autrement constituer un événement imposable) relative à des actions détenues dans un système de compensation reconnu tel que désigné sur l'ordre de l'administration fiscale irlandaise (comme CREST) ne constituera pas un événement imposable. Les Administrateurs prévoient actuellement que toutes les actions de l'Entité soient détenues dans CREST ou un autre système de compensation reconnu.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Fiscalité (suite)

Impôt étranger

Les dividendes, intérêts et plus-values éventuellement perçus sur des investissements réalisés par l'Entité peuvent faire l'objet de retenues à la source dans le pays d'origine de ces revenus/plus-values et ces taxes ne sont pas récupérables par l'Entité ou ses actionnaires.

À des fins de rapports financiers et conformément à la norme FRS 102, l'Entité doit comptabiliser une provision pour l'impôt différé à payer provenant d'écarts temporaires importants entre l'imposition de plus-values latentes dans les états financiers et de profits imposables réels.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») a publié des règles types pour un nouveau cadre fiscal minimum mondial (« Pilier Deux ») qui entrent en vigueur pour les exercices comptables prenant cours à partir du 31 décembre 2023. En cette fin de période, l'Entité évalue toujours si les Fonds entrent dans le champ d'application du Pilier Deux ainsi que l'exposition potentielle, le cas échéant, aux impôts sur le revenu au titre du Pilier Deux.

7. Capital social

Droits de vote

Les porteurs d'actions rachetables seront autorisés, sur vote, à un vote par action.

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Les VL par action ci-dessous au 30 septembre 2024 ont été préparées aux fins des états financiers conformément à la norme FRS 102.

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Coutts UK ESG Insights Equity Fund				
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	316 383	4 188 161	3 733 734
Actions émises		25 638 368	347 571 403	322 500 367
Valeur liquidative par action	GBP	12,34	12,05	11,58
Catégorie NC GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	18 871	20 163	27 546
Actions émises		1 646 283	1 801 464	2 561 386
Valeur liquidative par action	GBP	11,46	11,19	10,75
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	16 262	12 659	-
Actions émises		1 412 944	1 196 051	-
Valeur liquidative par action	USD	11,51	10,58	-
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	314	57	-
Actions émises		28 174	5 431	-
Valeur liquidative par action	EUR	11,13	10,58	-
Coutts US ESG Insights Equity Fund				
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	3 281	3 057	1 587
Actions émises		231 017	234 032	161 174
Valeur liquidative par action	EUR	14,20	13,06	9,85
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	470 227	443 282	218 153
Actions émises		37 949 171	39 125 819	24 635 758
Valeur liquidative par action	GBP	12,39	11,33	8,86
Catégorie NC GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	13 009	13 217	13 206
Actions émises		1 031 489	1 083 455	1 362 251
Valeur liquidative par action	GBP	12,61	12,20	9,69

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie NC USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	14 197	14 407	12 947
Actions émises		1 023 045	1 139 636	1 316 731
Valeur liquidative par action	USD	13,88	12,64	9,83
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	3 250 231	3 186 220	1 525 437
Actions émises		259 256 181	262 746 283	158 308 607
Valeur liquidative par action	GBP	12,54	12,13	9,64
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	764 165	702 232	2 661 843
Actions émises		48 482 384	48 907 579	238 362 988
Valeur liquidative par action	USD	15,76	14,36	11,17
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	14 147	14 605	-
Actions émises		1 190 076	1 305 161	-
Valeur liquidative par action	EUR	11,89	11,19	-
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund				
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	13 290	30 112	447 015
Actions émises		998 445	2 296 499	38 441 479
Valeur liquidative par action	EUR	13,31	13,11	11,63
Catégorie NC EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	1	2	172
Actions émises		100	156	16 718
Valeur liquidative par action	EUR	11,77	11,60	10,29
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	2 011 368	1 361 381	-
Actions émises		189 751 570	126 877 763	-
Valeur liquidative par action	GBP	10,60	10,73	-
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	302 149	287 430	-
Actions émises		26 617 528	26 560 955	-
Valeur liquidative par action	USD	11,35	10,82	-
Coutts Actively Managed UK Equity Fund¹				
Catégorie C GBP Dist.³				
Valeur liquidative	GBP'000	-	1 209 919	1 200 252
Actions émises		-	93 877 316	99 829 271
Valeur liquidative par action	GBP	-	12,89	12,02
Catégorie NC GBP Dist³				
Valeur liquidative	GBP'000	-	175	1 971
Actions émises		-	14 957	180 621
Valeur liquidative par action	GBP	-	11,69	10,91
Coutts Actively Managed US Equity Fund				
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	478 231	439 817	2 116 601
Actions émises		31 601 473	30 834 642	197 813 762
Valeur liquidative par action	USD	15,13	14,26	10,70

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie NC USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	902	1 650	491
Actions émises		67 895	131 804	52 240
Valeur liquidative par action	USD	13,28	12,52	9,39
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	2 862 123	2 851 854	-
Actions émises		258 365 512	257 233 500	-
Valeur liquidative par action	GBP	11,08	11,09	-
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	10 591	10 690	-
Actions émises		923 091	956 498	-
Valeur liquidative par action	EUR	11,47	11,18	-
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund				
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	132 877	177 560	126 063
Actions émises		14 505 908	19 971 682	14 521 555
Valeur liquidative par action	USD	9,16	8,89	8,68
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	2 745	4 472	3 349
Actions émises		315 069	524 183	401 770
Valeur liquidative par action	EUR	8,71	8,53	8,34
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	1 066 678	1 436 053	823 338
Actions émises		119 029 950	164 898 320	96 238 551
Valeur liquidative par action	GBP	8,96	8,71	8,56
Catégorie NC USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000	1	147	1
Actions émises		100	16 971	100
Valeur liquidative par action	USD	8,93	8,67	8,79
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund				
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	2 775 808	1 607 039	4 053 208
Actions émises		294 832 929	174 995 404	421 726 836
Valeur liquidative par action	GBP	9,41	9,18	9,61
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	10 744	5 775	16 912
Actions émises		1 176 874	643 697	1 780 632
Valeur liquidative par action	EUR	9,13	8,97	9,50
Catégorie NC GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	8	7	6 910
Actions émises		752	752	706 842
Valeur liquidative par action	GBP	10,15	9,90	9,78
Catégorie C USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000	398 485	194 224	520 147
Actions émises		41 711 778	20 860 511	53 415 363
Valeur liquidative par action	USD	9,55	9,31	9,74

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund				
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	1 600 901	1 342 994	1 043 942
Actions émises		172 398 671	145 865 196	113 888 309
Valeur liquidative par action	GBP	9,29	9,21	9,17
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	6 405	4 972	3 722
Actions émises		721 864	560 915	415 641
Valeur liquidative par action	EUR	8,87	8,86	8,96
Catégorie NC GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	1 837	1 990	5 083
Actions émises		197 803	216 184	554 476
Valeur liquidative par action	GBP	9,29	9,21	9,17
Catégorie C USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000	242 616	181 740	129 075
Actions émises		25 654 029	19 399 474	13 944 142
Valeur liquidative par action	USD	9,46	9,37	9,26
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund				
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	199 704	193 760	362 809
Actions émises		18 923 009	18 514 237	35 618 592
Valeur liquidative par action	GBP	10,55	10,47	10,19
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	415	428	1 163
Actions émises		40 450	41 777	99 915
Valeur liquidative par action	EUR	10,27	10,25	11,64
Catégorie NC GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000	-	-	33 938
Actions émises		-	-	4 099 342
Valeur liquidative par action	GBP	-	-	8,28
Catégorie C USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000	28 921	26 359	1 481
Actions émises		2 711 014	2 495 884	135 290
Valeur liquidative par action	USD	10,67	10,56	10,94
QMM Actively Managed US Equity Fund²				
Catégorie Q EUR Acc				
Valeur liquidative	EUR'000	47 855		
Actions émises		4 485 392		
Valeur liquidative par action	EUR	10,67		
Catégorie Q EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000	835		
Actions émises		80 033		
Valeur liquidative par action	EUR	10,43		
Catégorie Q EUR Hedged Acc				
Valeur liquidative	EUR'000	655 260		
Actions émises		60 667 547		
Valeur liquidative par action	EUR	10,80		

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie Q EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		81 053	
Actions émises			7 521 939	
Valeur liquidative par action	EUR		10,78	
Catégorie Q GBP Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		75 404	
Actions émises			7 415 417	
Valeur liquidative par action	GBP		10,17	
Catégorie Q GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		57 910	
Actions émises			5 708 163	
Valeur liquidative par action	GBP		10,15	
Catégorie Q GBP Hedged Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		121 091	
Actions émises			11 144 588	
Valeur liquidative par action	GBP		10,87	
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		206 453	
Actions émises			19 034 812	
Valeur liquidative par action	GBP		10,85	
Catégorie Q USD Acc				
Valeur liquidative	USD'000		7 953	
Actions émises			729 975	
Valeur liquidative par action	USD		10,89	
Catégorie Q USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000		14 283	
Actions émises			1 314 093	
Valeur liquidative par action	USD		10,87	
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund²				
Catégorie Q EUR Acc				
Valeur liquidative	EUR'000		248 529	
Actions émises			23 485 288	
Valeur liquidative par action	EUR		10,58	
Catégorie Q EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		34 919	
Actions émises			3 390 418	
Valeur liquidative par action	EUR		10,30	
Catégorie Q GBP Hedged Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		28 215	
Actions émises			2 651 380	
Valeur liquidative par action	GBP		10,64	
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		65 851	
Actions émises			6 354 227	
Valeur liquidative par action	GBP		10,36	
Catégorie Q USD Hedged Acc				
Valeur liquidative	USD'000		570	
Actions émises			53 497	
Valeur liquidative par action	USD		10,66	

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie Q USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000		1	
Actions émises			100	
Valeur liquidative par action	USD		10,37	
QMM Actively Management Continental European Equity Fund²				
Catégorie Q EUR Acc				
Valeur liquidative	EUR'000		286 110	
Actions émises			28 254 184	
Valeur liquidative par action	EUR		10,13	
Catégorie Q EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		22 485	
Actions émises			2 242 962	
Valeur liquidative par action	EUR		10,02	
Catégorie Q GBP Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		42 982	
Actions émises			4 380 354	
Valeur liquidative par action	GBP		9,81	
Catégorie Q GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		49 685	
Actions émises			5 114 843	
Valeur liquidative par action	GBP		9,71	
Catégorie Q GBP Hedged Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		49 544	
Actions émises			4 869 043	
Valeur liquidative par action	GBP		10,18	
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		94 805	
Actions émises			9 409 030	
Valeur liquidative par action	GBP		10,08	
Catégorie Q USD Hedged Acc				
Valeur liquidative	USD'000		1 803	
Actions émises			176 822	
Valeur liquidative par action	USD		10,20	
Catégorie Q USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000		1	
Actions émises			100	
Valeur liquidative par action	USD		10,09	
Coufts North America ESG Insights Equity Fund²				
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		5	
Actions émises			461	
Valeur liquidative par action	EUR		10,76	
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		4	
Actions émises			395	
Valeur liquidative par action	GBP		10,80	

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		4 089 575	
Actions émises			398 595 847	
Valeur liquidative par action	GBP		10,26	
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000		4 216	
Actions émises			389 312	
Valeur liquidative par action	USD		10,83	
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		12 742	
Actions émises			1 208 633	
Valeur liquidative par action	EUR		10,54	
Couffts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund²				
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		5	
Actions émises			460	
Valeur liquidative par action	EUR		10,64	
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		4	
Actions émises			395	
Valeur liquidative par action	GBP		10,71	
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		199 062	
Actions émises			19 531 501	
Valeur liquidative par action	GBP		10,19	
Catégorie C USD Dist				
Valeur liquidative	USD'000		2 402	
Actions émises			223 495	
Valeur liquidative par action	USD		10,75	
Catégorie C EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		4	
Actions émises			383	
Valeur liquidative par action	EUR		10,46	
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund²				
Catégorie Q EUR Acc				
Valeur liquidative	EUR'000		378 575	
Actions émises			36 184 499	
Valeur liquidative par action	EUR		10,46	
Catégorie Q EUR Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		35 734	
Actions émises			3 466 365	
Valeur liquidative par action	EUR		10,31	
Catégorie Q GBP Hedged Acc				
Valeur liquidative	GBP'000		13 753	
Actions émises			1 308 458	
Valeur liquidative par action	GBP		10,51	

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 septembre 2024	31 mars 2024	31 mars 2023
Catégorie C GBP Hedged Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		115 330	
Actions émises			11 133 225	
Valeur liquidative par action	GBP		10,36	
Catégorie Q USD Hedged Acc				
Valeur liquidative	USD'000		1 635	
Actions émises			155 329	
Valeur liquidative par action	USD		10,53	
Catégorie Q USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000		1	
Actions émises			100	
Valeur liquidative par action	USD		10,37	
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund²				
Catégorie C EUR Hedged Dist				
Valeur liquidative	EUR'000		5 664	
Actions émises			550 276	
Valeur liquidative par action	EUR		10,29	
Catégorie C USD Hedged Dist				
Valeur liquidative	USD'000		193 422	
Actions émises			18 681 083	
Valeur liquidative par action	USD		10,35	
Catégorie C GBP Dist				
Valeur liquidative	GBP'000		1 537 508	
Actions émises			148 647 670	
Valeur liquidative par action	GBP		10,34	

¹ Le Fonds a cessé d'être actif pendant la période financière.² Le Fonds a été lancé au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.³ La catégorie d'actions a été dissoute au cours de l'exercice financier.

9. Taux de change

Les taux de change en vigueur au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 étaient :

		30 septembre 2024	31 mars 2024
EUR=	AUD	0,6216	n/a
	CAD	0,6633	n/a
	CHF	1,0622	1,0280
	DKK	0,1341	0,1341
	GBP	1,2019	1,1697
	JPY	0,0063	n/a
	NOK	0,0851	0,0853
	SEK	0,0884	0,0866
	USD	0,8960	0,9259
	GBP=	AUD	0,5172
CAD		0,5518	0,5850
EUR		0,8320	0,8550
JPY		0,0052	0,0052
USD		0,7455	0,7916
USD=	AED	0,2723	n/a
	AUD	0,6937	0,6524
	BRL	0,1836	n/a
	CAD	0,7402	0,7390
	CHF	1,1855	1,1103
	CLP	0,0011	n/a
	CNH	0,1429	n/a
	CNY	0,1425	n/a
	CZK	0,0443	n/a
	EUR	1,1160	1,0800
	GBP	1,3413	1,2633
	HKD	0,1287	n/a
	HUF	0,0028	n/a
	IDR	0,0001	n/a
	JPY	0,0070	0,0066
	KRW	0,0008	n/a
	KWD	3,2760	n/a
	MXN	0,0510	n/a
	MYR	0,2425	n/a
	PEN	0,2689	n/a
	PHP	0,0178	n/a
	PLN	0,2607	n/a
	QAR	0,2747	n/a
SAR	0,2666	n/a	
THB	0,0311	n/a	
TRY	0,0293	n/a	
TWD	0,0316	n/a	
ZAR	0,0580	n/a	

10. Opérations entre parties liées

Les parties sont réputées liées lorsque l'une d'elles peut contrôler l'autre partie ou exercer une influence importante sur l'autre partie, en termes de prise de décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité pendant la période financière clôturée le 30 septembre 2024 :

Conseil d'administration du Gestionnaire
de l'Entité :

BlackRock Asset Management Ireland Limited

Gestionnaire d'investissement, Sous-investissement
Gestionnaire, Distributeur et Agent
de prêt de titres :

BlackRock Advisors (UK) Limited

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

La société de portefeuille ultime du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Distributeur et Agent de prêt de titres est BlackRock, Inc., une société constituée au Delaware, aux États-Unis.

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

Nom du Fonds	Sous-gestionnaire d'investissement
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts US ESG Insights Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	Jupiter Asset Management Limited
Coutts Actively Managed US Equity Fund	Jennison Associates LLC
Coutts Actively Managed US Equity Fund	T. Rowe Price International Led
Coutts Actively Managed US Equity Fund	Vontobel Asset Management, Inc.
Coutts Actively Managed US Equity Fund	Harris Associates, L.P.
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	Invesco Asset Management Limited
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	PGIM Limited
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	PIMCO Europe Ltd
QMM Actively Managed US Equity Fund	Los Angeles Capital Management LLC
QMM Actively Managed US Equity Fund	Jennison Associated LLC
QMM Actively Managed US Equity Fund	Harris Associates, L.P.
QMM Actively Managed US Equity Fund	Vontobel Asset Management, Inc.
QMM Actively Managed Continental European Equity Fund	Comgest Asset Management International Limited
QMM Actively Managed Continental European Equity Fund	Pzena Investment Management LLC
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Robeco Institutional Asset Management B.V.
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	PGIM Limited
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Invesco Asset Management Limited
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management B.V.
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	RBC Global Asset Management (UK)
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	Wellington Management International Limited

Le Gestionnaire d'investissement s'arrangera pour que les frais et dépenses des Gestionnaires d'investissement délégués soient payés par les commissions du Gestionnaire d'investissement.

Les Administrateurs au 30 septembre 2024 sont présentés dans le tableau suivant :

Administrateur	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées à BlackRock et/ou d'autres Fonds gérés par BlackRock
Barry O'Dwyer	Non	Oui
Nicola Grenham	Non	Oui
Tom McGrath	Oui	Oui
Francis Drought	Oui	Oui

Les émoluments cumulés des Administrateurs portent sur les services fournis en tant qu'Administrateurs. Les Administrateurs qui sont également employés du BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération d'Administrateur.

Détentions dans d'autres fonds gérés par BlackRock/ses sociétés affiliées

Les investissements dans les fonds gérés par BlackRock, Inc. et les investissements qui sont des sociétés affiliées à BlackRock sont énumérés dans la liste ci-dessous et indiqués dans les Tableaux des investissements du Compartiment concerné. Pour les fonds sous-jacents faisant l'objet de commissions de gestion d'investissement, celles-ci ont été remboursées au Fonds.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Opérations entre parties liées (suite)

L'Entité a investi dans les fonds suivants, qui sont également gérés par le Gestionnaire. Pour le revenu gagné sur ces fonds entre parties liées, veuillez vous référer au revenu d'exploitation. D'autres informations sur les frais facturés pour investir dans ces fonds sous-jacents sont présentées dans le tableau ci-dessous. Ces frais constituent le montant maximal plafonné conformément au prospectus des Fonds sous-jacents et les frais réellement imputés peuvent être inférieurs :

Investissements	Frais payés par Fonds
Société d'investissement – OPCVM autorisé en Irlande par la BCI	
<i>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</i>	<i>Dépense annuelle plafonnée à 0,03% de la VL¹</i>

¹ Le Gestionnaire de ces placements sera responsable de l'acquittement des dépenses annuelles des Fonds sur sa commission. Si les frais et coûts supportés sont supérieurs au montant versé au Gestionnaire, la différence sera réglée par le Gestionnaire, sur ses propres actifs.

Toutes les transactions avec des parties liées ont été réalisées dans des conditions commerciales normales dans le cadre des activités courantes. Les termes et conditions ainsi que les rendements reçus par les parties apparentées concernant les investissements n'étaient pas plus favorables que pour les autres investisseurs investissant dans les mêmes catégories d'actions.

Investisseurs importants

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucune action d'aucun Fonds n'était détenue par des filiales, d'autres parties liées de BlackRock Group ou des fonds gérés par le Gestionnaire et aucun Fonds n'avait d'actionnaires avec un droit de vote de 20 % ou plus.

Prêts de titres

Le tableau ci-dessous détaille le revenu des prêts de titres perçu pour la période financière clôturée.

Nom du Fonds	Devise	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP	21	20
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD	17	93
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR	84	38
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	927	406
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	117	52

Aucune provision n'a été constatée par les Fonds en regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de la période financière (31 mars 2024 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé pendant la période financière au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties liées (31 mars 2024 : néant).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties liées n'ont été comptabilisés durant la période financière (31 mars 2024 : néant).

11. Facilité de crédit

Le Fonds a conclu un accord de facilité de crédit avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accordera une portion d'une facilité de crédit de 2,150 milliards d'USD aux Fonds. La portion de la facilité de crédit de 2,150 milliards d'USD sera attribuée au Fonds sur la base de l'accord de facilité de crédit du 19 avril 2024. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs des Fonds. Un nouveau Fonds ne fera pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devra par conséquent être ajouté au moyen d'un processus d'adhésion. Ce processus comprend, entre autres, tout contrôle préalable nécessaire effectué par les prêteurs, dans le but d'autoriser l'ajout de nouveaux Fonds. Durant cet exercice, ces Fonds ne feront l'objet d'aucune ligne de crédit, ni ne pourront faire de prélèvements sur une quelconque ligne de crédit. De plus, rien ne garantit que l'ajout de nouveaux Compartiments sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Compartiment, puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Compartiments et autres Fonds BlackRock parties à la convention de crédit. À ce titre, certains Fonds peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

Une commission d'engagement de prêt est facturée sur une base quotidienne au titre de cette facilité de crédit. La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de la période allant du 1^{er} avril 2024 au 30 septembre 2024.

12. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024.

13. Événements ultérieurs

Il n'y a pas eu d'événements ultérieurs à la clôture de la période financière qui, de l'avis des Administrateurs, peuvent avoir eu un impact sur les états financiers de la période financière clôturée le 30 septembre 2024.

14. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 29 novembre 2024.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS
COUTTS UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024: 99,81%)				
Irlande (31 mars 2024: 1,87%)				
75 094	GBP	DCC Plc	3 826	1,10
Total Irlande			3 826	1,10
Jersey (31 mars 2024: 3,10%)				
57 196	GBP	Experian Plc	2 248	0,64
846 732	GBP	WPP Plc ⁴	6 462	1,86
Total Jersey			8 710	2,50
Suisse (31 mars 2024: 0,00%)				
24 264	GBP	Coca-Cola HBC AG	646	0,19
Total Suisse			646	0,19
Royaume-Uni (31 mars 2024: 94,84%)				
145 895	GBP	3i Group Plc	4 822	1,39
197 978	GBP	Anglo American Plc	4 809	1,38
5 539	GBP	Ashtead Group Plc ⁴	320	0,09
265 767	GBP	AstraZeneca Plc	30 797	8,86
90 868	GBP	Auto Trader Group Plc	789	0,23
1 483 287	GBP	Aviva Plc	7 173	2,06
964 901	GBP	Barclays Plc	2 167	0,62
64 733	GBP	Barratt Developments Plc	310	0,09
108 211	GBP	Berkeley Group Holdings Plc	5 108	1,47
2 633 904	GBP	BP Plc	10 317	2,97
404 739	GBP	Compass Group Plc	9 689	2,79
139 449	GBP	Croda International Plc	5 881	1,69
642 895	GBP	Diageo Plc	16 735	4,81
89 285	GBP	Endeavour Mining Plc	1 581	0,46
1 036 336	GBP	GSK Plc	15 716	4,52
159 981	GBP	Haleon Plc	629	0,18
4 085 214	GBP	HSBC Holdings Plc ⁴	27 338	7,87
74 833	GBP	Intertek Group Plc	3 861	1,11
710 038	GBP	J Sainsbury Plc	2 097	0,60
2 038 983	GBP	Kingfisher Plc	6 566	1,89
20 627 422	GBP	Lloyds Banking Group Plc	12 129	3,49
137 339	GBP	London Stock Exchange Group Plc	14 036	4,04
251 882	GBP	Mondi Plc	3 579	1,03
938 710	GBP	National Grid Plc	9 669	2,78
4 346	GBP	Next Plc ⁴	425	0,12
213 143	GBP	Pearson Plc	2 160	0,62
108 597	GBP	Prudential Plc ⁴	754	0,22
251 431	GBP	Reckitt Benckiser Group Plc	11 508	3,31
501 269	GBP	RELX Plc	17 590	5,06
124 222	GBP	Rentokil Initial Plc ⁴	453	0,13
130 465	GBP	Rio Tinto Plc	6 913	1,99
1 538 712	GBP	Rolls-Royce Holdings Plc	8 112	2,33
535 896	GBP	Sage Group Plc	5 490	1,58
987 851	GBP	Schroders Plc ⁴	3 450	0,99
644 961	GBP	Segro Plc (Reit)	5 637	1,62
1 186 747	GBP	Shell Plc	28 779	8,28
333 292	GBP	Smiths Group Plc	5 589	1,61
54 116	GBP	Spirax Group Plc	4 067	1,17
157 298	GBP	Standard Chartered Plc	1 247	0,36
58 636	GBP	Tesco Plc ⁴	210	0,06
470 076	GBP	Unilever Plc	22 747	6,54

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,81 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 94,84 %) (suite)				
572 068	GBP	United Utilities Group Plc ⁴	5 981	1,72
7 791 441	GBP	Vodafone Group Plc ⁴	5 847	1,68
Total Royaume-Uni			333 077	95,81
Total des actions			346 259	99,60

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats à terme (31 mars 2024 : 0,03 %)					

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Moins-value latente GBP'000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (31 mars 2024 : 0,00 %)					
FTSE 100 Index	GBP	20/12/2024	27	(11)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats à terme				(11)	(0,00)

	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	346 259	99,60
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(11)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	3 663	1,05
Autres actifs et passifs	(2 273)	(0,65)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	347 638	100,00

⁴ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	97,79
Autres actifs	2,21
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,35%)				
Bermudes (31 mars 2024 : 0,13%)				
37 944	USD	Arch Capital Group Ltd	4 245	0,07
17 827	USD	Everest Group Ltd	6 985	0,12
Total Bermudes			11 230	0,19
Curaçao (31 mars 2024 : 0,00%)				
292 020	USD	Schlumberger NV	12 250	0,21
Total Curaçao			12 250	0,21
Irlande (31 mars 2024 : 3,66%)				
193 065	USD	Accenture Plc	68 245	1,18
41 737	USD	Aon Plc	14 441	0,25
297 437	USD	CRH Plc	27 584	0,47
100 986	USD	Eaton Corp Plc	33 471	0,58
45 294	USD	Linde Plc	21 599	0,37
127 023	USD	Trane Technologies Plc	49 378	0,85
Total Irlande			214 718	3,70
Jersey (31 mars 2024 : 0,07%)				
35 778	USD	Aptiv Plc	2 576	0,05
Total Jersey			2 576	0,05
Liberia (31 mars 2024 : 0,07%)				
27 074	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	4 802	0,08
Total Liberia			4 802	0,08
Pays-Bas (31 mars 2024 : 0,00%)				
357 186	USD	CNH Industrial NV	3 965	0,07
Total Pays-Bas			3 965	0,07
Suisse (31 mars 2024 : 0,10%)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 95,32%)				
134 740	USD	3M Co	18 419	0,32
112 337	USD	Abbott Laboratories	12 807	0,22
290 838	USD	AbbVie Inc	57 435	0,99
64 572	USD	Adobe Inc	33 434	0,58
197 448	USD	Advanced Micro Devices Inc	32 397	0,56
83 935	USD	AES Corp	1 684	0,03
192 816	USD	Agilent Technologies Inc	28 629	0,49
25 874	USD	Air Products and Chemicals Inc	7 704	0,13
73 291	USD	Albemarle Corp4	6 941	0,12
11 883	USD	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 268	0,06
1 439 295	USD	Alphabet Inc	239 653	4,13
1 107 237	USD	Amazon.com Inc	206 311	3,55
187 941	USD	American Express Co	50 970	0,88
239 884	USD	American International Group Inc	17 567	0,30
16 981	USD	American Tower Corp (Reit)	3 949	0,07
10 177	USD	Ameriprise Financial Inc	4 781	0,08
96 853	USD	Amgen Inc	31 207	0,54
1 726 865	USD	Apple Inc	402 360	6,93
205 967	USD	Applied Materials Inc	41 616	0,72
15 531	USD	Arista Networks Inc	5 961	0,10

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,35%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 95,32%) (suite)				
30 898	USD	Assurant Inc	6 144	0,11
709 360	USD	AT&T Inc	15 606	0,27
153 164	USD	Automatic Data Processing Inc	42 385	0,73
1 542	USD	AutoZone Inc	4 857	0,08
12 051	USD	Avery Dennison Corp	2 660	0,05
68 980	USD	Baker Hughes Co	2 494	0,04
460 243	USD	Bank of New York Mellon Corp	33 073	0,57
123 971	USD	Baxter International Inc	4 707	0,08
8 134	USD	Becton Dickinson & Co	1 961	0,03
30 664	USD	Berkshire Hathaway Inc	14 113	0,24
241 246	USD	Best Buy Co Inc	24 921	0,43
66 186	USD	Biogen Inc	12 829	0,22
126 569	USD	Boston Scientific Corp	10 606	0,18
460 229	USD	Broadcom Inc	79 389	1,37
8 061	USD	Burlington Stores Inc	2 124	0,04
132 486	USD	BXP Inc (Reit)	10 660	0,18
23 088	USD	Cadence Design Systems Inc	6 257	0,11
5 093	USD	Camden Property Trust (Reit)	629	0,01
83 283	USD	Caterpillar Inc	32 574	0,56
13 596	USD	Cboe Global Markets Inc	2 785	0,05
171 663	USD	CBRE Group Inc	21 369	0,37
88 636	USD	Cencora Inc	19 950	0,34
27 115	USD	Cheniere Energy Inc	4 876	0,08
199 126	USD	Chevron Corp	29 325	0,51
430 413	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	24 800	0,43
55 689	USD	Cigna Group	19 293	0,33
903 910	USD	Cisco Systems Inc	48 106	0,83
40 814	USD	Clorox Co	6 649	0,11
8 846	USD	CME Group Inc	1 952	0,03
1 016 617	USD	Coca-Cola Co	73 054	1,26
11 081	USD	Coinbase Global Inc	1 974	0,03
133 463	USD	Colgate-Palmolive Co	13 855	0,24
142 002	USD	Consolidated Edison Inc	14 787	0,25
137 030	USD	Corning Inc	6 187	0,11
20 624	USD	Costco Wholesale Corp	18 284	0,32
88 238	USD	Cummins Inc ⁴	28 571	0,49
27 361	USD	CVS Health Corp	1 720	0,03
20 713	USD	Darden Restaurants Inc	3 400	0,06
94 435	USD	Deckers Outdoor Corp	15 058	0,26
2 675	USD	Deere & Co	1 116	0,02
103 600	USD	Dell Technologies Inc	12 281	0,21
45 523	USD	Delta Air Lines Inc	2 312	0,04
63 030	USD	Dexcom Inc	4 225	0,07
11 535	USD	Digital Realty Trust Inc (Reit)	1 867	0,03
117 583	USD	eBay Inc	7 656	0,13
179 642	USD	Ecolab Inc	45 868	0,79
179 555	USD	Edwards Lifesciences Corp	11 849	0,20
79 403	USD	Elevance Health Inc	41 290	0,71
81 167	USD	Eli Lilly & Co	71 909	1,24
17 265	USD	Enphase Energy Inc	1 951	0,03
328 477	USD	Eversource Energy	22 353	0,39
120 468	USD	Exact Sciences Corp	8 206	0,14
636 310	USD	Exelon Corp	25 802	0,44
91 402	USD	Expeditors International of Washington Inc	12 010	0,21
353 745	USD	Exxon Mobil Corp	41 466	0,71
44 615	USD	FactSet Research Systems Inc	20 516	0,35

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,35 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 95,32 %) (suite)				
69 694	USD	FedEx Corp	19 074	0,33
456 454	USD	Fifth Third Bancorp	19 554	0,34
19 770	USD	First Solar Inc	4 931	0,09
236 282	USD	Freeport-McMoRan Inc	11 795	0,20
2 861	USD	GE Vernova Inc	729	0,01
243 989	USD	General Electric Co	46 011	0,79
16 080	USD	General Mills Inc	1 187	0,02
399 517	USD	General Motors Co	17 914	0,31
235 499	USD	Gilead Sciences Inc	19 744	0,34
51 790	USD	Goldman Sachs Group Inc	25 642	0,44
270 165	USD	Halliburton Co	7 848	0,14
257 431	USD	Hartford Financial Services Group Inc	30 276	0,52
468 992	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	9 596	0,17
354 098	USD	Hologic Inc	28 845	0,50
101 838	USD	Home Depot Inc	41 265	0,71
69 249	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	1 219	0,02
72 987	USD	Howmet Aerospace Inc	7 317	0,13
346 548	USD	HP Inc	12 431	0,21
7 093	USD	Hubbell Inc	3 038	0,05
45 140	USD	IDEXX Laboratories Inc	22 806	0,39
5 082	USD	Illinois Tool Works Inc ⁴	1 332	0,02
113 063	USD	Illumina Inc	14 745	0,25
27 677	USD	Insulet Corp	6 442	0,11
1 208 900	USD	Intel Corp	28 361	0,49
306 660	USD	International Business Machines Corp	67 796	1,17
20 768	USD	International Paper Co ⁴	1 014	0,02
1 098 718	USD	Interpublic Group of Cos Inc	34 752	0,60
7 705	USD	Intuit Inc	4 785	0,08
78 222	USD	Intuitive Surgical Inc	38 428	0,66
28 940	USD	Jabil Inc	3 468	0,06
56 102	USD	JB Hunt Transport Services Inc	9 668	0,17
343 047	USD	Johnson & Johnson	55 594	0,96
452 243	USD	JPMorgan Chase & Co	95 360	1,64
65 539	USD	Kellanova	5 290	0,09
19 962	USD	Keysight Technologies Inc	3 173	0,05
28 964	USD	Kimberly-Clark Corp	4 121	0,07
117 287	USD	Kinder Morgan Inc	2 591	0,04
27 561	USD	KKR & Co Inc	3 599	0,06
19 420	USD	KLA Corp	15 039	0,26
297 603	USD	Kroger Co	17 053	0,29
20 652	USD	Lam Research Corp	16 854	0,29
20 496	USD	Lowe's Cos Inc	5 551	0,10
28 907	USD	Marathon Petroleum Corp	4 709	0,08
9 435	USD	Marvell Technology Inc	680	0,01
61 735	USD	Mastercard Inc	30 485	0,53
15 199	USD	McCormick & Co Inc	1 251	0,02
131 448	USD	McDonald's Corp	40 027	0,69
26 784	USD	McKesson Corp	13 243	0,23
1 631	USD	MercadoLibre Inc	3 347	0,06
383 145	USD	Merck & Co Inc	43 510	0,75
264 571	USD	Meta Platforms Inc	151 451	2,61
437 405	USD	MetLife Inc	36 077	0,62
1 729	USD	Mettler-Toledo International Inc	2 593	0,04
114 298	USD	Micron Technology Inc	11 854	0,20
939 848	USD	Microsoft Corp	404 417	6,97
49 913	USD	Moderna Inc	3 336	0,06

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,35 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 95,32 %) (suite)				
131 037	USD	Moody's Corp	62 189	1,07
275 838	USD	Morgan Stanley	28 753	0,50
18 059	USD	Motorola Solutions Inc	8 120	0,14
115 728	USD	Nasdaq Inc	8 449	0,15
9 901	USD	Netflix Inc	7 022	0,12
229 795	USD	Newmont Corp	12 283	0,21
110 809	USD	NextEra Energy Inc	9 367	0,16
98 043	USD	NIKE Inc	8 667	0,15
52 989	USD	Norfolk Southern Corp	13 168	0,23
103 673	USD	Northern Trust Corp	9 334	0,16
3 014 442	USD	NVIDIA Corp	366 074	6,31
52 150	USD	Omnicom Group Inc	5 392	0,09
130 685	USD	ONEOK Inc	11 909	0,21
135 575	USD	Oracle Corp	23 102	0,40
35 839	USD	Otis Worldwide Corp ⁴	3 725	0,06
65 769	USD	Owens Corning	11 610	0,20
5 543	USD	Palo Alto Networks Inc	1 895	0,03
62 780	USD	Paychex Inc	8 424	0,15
488 461	USD	PayPal Holdings Inc	38 115	0,66
289 894	USD	PepsiCo Inc	49 296	0,85
243 678	USD	Pfizer Inc	7 052	0,12
71 433	USD	PG&E Corp	1 412	0,02
122 162	USD	Phillips 66	16 058	0,28
143 944	USD	PNC Financial Services Group Inc	26 608	0,46
51 004	USD	PPG Industries Inc	6 756	0,12
40 070	USD	Principal Financial Group Inc	3 442	0,06
277 330	USD	Procter & Gamble Co	48 034	0,83
224 522	USD	Prologis Inc (Reit)	28 353	0,49
437 054	USD	Public Service Enterprise Group Inc	38 990	0,67
45 307	USD	PulteGroup Inc	6 503	0,11
40 801	USD	Qorvo Inc	4 215	0,07
83 723	USD	QUALCOMM Inc	14 237	0,25
224 774	USD	Realty Income Corp (Reit)	14 255	0,25
217 106	USD	Regency Centers Corp (Reit)	15 682	0,27
12 003	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	12 618	0,22
78 248	USD	Republic Services Inc	15 715	0,27
69 585	USD	Robinhood Markets Inc	1 630	0,03
32 502	USD	Rockwell Automation Inc	8 725	0,15
3 710	USD	S&P Global Inc	1 917	0,03
265 619	USD	Salesforce Inc	72 703	1,25
171 693	USD	Sempra	14 359	0,25
18 695	USD	ServiceNow Inc	16 721	0,29
89 408	USD	Stanley Black & Decker Inc	9 846	0,17
151 649	USD	Starbucks Corp	14 784	0,25
139 767	USD	State Street Corp	12 365	0,21
193 757	USD	Synchrony Financial	9 665	0,17
7 082	USD	Synopsys Inc	3 586	0,06
27 727	USD	Sysco Corp	2 164	0,04
107 138	USD	T Rowe Price Group Inc	11 670	0,20
24 408	USD	Targa Resources Corp	3 613	0,06
80 294	USD	Target Corp	12 515	0,22
358 263	USD	Tesla Inc	93 732	1,61
155 682	USD	Texas Instruments Inc	32 159	0,55
29 192	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	18 057	0,31
249 346	USD	TJX Cos Inc	29 308	0,51
91 467	USD	Uber Technologies Inc	6 875	0,12

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,35 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 95,32 %) (suite)				
57 791	USD	United Parcel Service Inc	7 879	0,14
95 031	USD	UnitedHealth Group Inc	55 563	0,96
436 509	USD	US Bancorp	19 962	0,34
28 533	USD	Valero Energy Corp	3 853	0,07
217 851	USD	Ventas Inc (Reit)	13 971	0,24
1 039 529	USD	Verizon Communications Inc	46 685	0,80
64 532	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	30 012	0,52
198 544	USD	Visa Inc	54 590	0,94
157 059	USD	Walgreens Boots Alliance Inc ⁴	1 407	0,02
628 542	USD	Walmart Inc	50 755	0,87
394 510	USD	Walt Disney Co	37 948	0,65
4 261	USD	Waste Management Inc	885	0,02
592 650	USD	Wells Fargo & Co	33 479	0,58
5 933	USD	Welltower Inc (Reit)	760	0,01
151 030	USD	Western Digital Corp	10 314	0,18
811 964	USD	Weyerhaeuser Co (Reit)	27 493	0,47
47 862	USD	Williams-Sonoma Inc	7 415	0,13
5 840	USD	Workday Inc	1 427	0,02
185 836	USD	Xylem Inc	25 093	0,43
233 003	USD	Yum! Brands Inc	32 553	0,56
Total États-Unis d'Amérique			5 502 234	94,77
Total des actions			5 751 775	99,07

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (31 mars 2024 : 0,02 %)					
S&P 500 E-Mini Index	USD	20/12/2024	190	1 256	0,02
Plus-value latente sur contrats à terme				1 256	0,02

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,01 %)					
02/10/2024	EUR3 194 493	USD3 544 315	Bank of New York Mellon International	21	0,00
02/10/2024	GBP4 486	USD5 911	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP461 034 385	USD607 477 141	Bank of New York Mellon International	10 932	0,19
02/10/2024	EUR3 781	USD4 209	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	EUR110 866	USD123 056	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP5 549	USD7 295	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP84 544	USD110 723	Bank of New York Mellon International	3	0,00
02/10/2024	GBP11 217	USD14 765	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP8 561	USD11 266	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP12 827	USD16 909	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP8 372	USD10 951	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP20 563	USD26 851	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP57 656	USD75 048	Bank of New York Mellon International	2	0,00
02/10/2024	GBP150 010	USD196 241	Bank of New York Mellon International	5	0,00
02/10/2024	GBP16 096 703	USD21 135 094	Bank of New York Mellon International	456	0,01
02/10/2024	GBP86 511	USD113 801	Bank of New York Mellon International	2	0,00
02/10/2024	GBP14 492	USD19 127	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP91 475	USD120 631	Bank of New York Mellon International	2	0,00
02/10/2024	GBP713 281	USD942 399	Bank of New York Mellon International	15	0,00
02/10/2024	GBP8 141	USD10 788	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP19 390	USD25 750	Bank of New York Mellon International	0	0,00

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS US ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,01%) (suite)					
02/10/2024	GBP1 258	USD1 679	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP28 609	USD38 259	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	USD286	EUR256	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	GBP13 904	USD18 641	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	GBP457 093 541	USD612 798 668	Bank of New York Mellon International	305	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				11 746	0,20

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : (0,02%))					
02/10/2024	USD489 599	GBP371 596	Bank of New York Mellon International	(9)	(0,00)
02/10/2024	USD270 473	GBP205 744	Bank of New York Mellon International	(6)	(0,00)
02/10/2024	USD485 725	GBP370 882	Bank of New York Mellon International	(12)	(0,00)
02/10/2024	USD39 161	GBP29 750	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD123 098	GBP93 541	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD87 671	GBP66 508	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD134 556	EUR121 752	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD22 614 970	GBP17 289 536	Bank of New York Mellon International	(576)	(0,01)
02/10/2024	USD157 280	GBP120 239	Bank of New York Mellon International	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD79 058	GBP60 546	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD55 061	GBP42 301	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD254 674	GBP194 677	Bank of New York Mellon International	(7)	(0,00)
02/10/2024	USD274 359	GBP208 566	Bank of New York Mellon International	(5)	(0,00)
02/10/2024	USD436 698	GBP330 875	Bank of New York Mellon International	(7)	(0,00)
02/10/2024	USD37 570	GBP28 489	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD759 304	GBP574 701	Bank of New York Mellon International	(12)	(0,00)
02/10/2024	USD103 951	GBP78 446	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD585 244	GBP440 685	Bank of New York Mellon International	(6)	(0,00)
02/10/2024	USD72 711	GBP54 464	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	USD192 123	GBP143 516	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	USD272 456	GBP203 730	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
04/11/2024	EUR3 187 132	USD3 571 394	Bank of New York Mellon International	(9)	(0,00)
04/11/2024	USD355 257	GBP265 007	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(666)	(0,01)

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	5 764 777	99,29
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(666)	(0,01)
Trésorerie et marge de trésorerie	38 566	0,66
Autres actifs et passifs	3 021	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 805 698	100,00

⁴ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	98,95
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,20
Autres actifs	0,83
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE EX UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 98,35%)				
Autriche (31 mars 2024 : 0,07%)				
12 135	EUR	OMV AG	466	0,02
10 135	EUR	Verbund AG ⁴	755	0,03
Total Autriche			1 221	0,05
Belgique (31 mars 2024 : 2,87%)				
18 488	EUR	Ageas SA	886	0,03
483 297	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	28 698	1,06
150 448	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV ⁴	10 524	0,39
65 855	EUR	Syensqo SA ⁴	5 243	0,20
52 216	EUR	UCB SA	8 459	0,31
97 861	EUR	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	2 343	0,09
Total Belgique			56 153	2,08
Danemark (31 mars 2024 : 7,90%)				
9 252	DKK	AP Moller - Maersk A/S	13 866	0,52
151 355	DKK	Coloplast A/S ⁴	17 766	0,66
44 926	DKK	Danske Bank A/S	1 214	0,04
64 740	DKK	DSV A/S	12 007	0,44
22 294	DKK	Genmab A/S	4 845	0,18
1 045 171	DKK	Novo Nordisk A/S	110 315	4,08
87 505	DKK	Novonesis (Novozymes) B ⁴	5 660	0,21
70 242	DKK	Orsted AS	4 195	0,15
67 348	DKK	Pandora A/S	9 961	0,37
403 281	DKK	Vestas Wind Systems A/S	7 999	0,30
Total Danemark			187 828	6,95
Finlande (31 mars 2024 : 2,26%)				
526 539	EUR	Kesko Oyj	10 091	0,37
647 344	EUR	Neste Oyj	11 283	0,42
928 233	EUR	Nokia Oyj	3 642	0,13
165 141	EUR	Sampo Oyj ⁴	6 919	0,26
1 338 763	EUR	Stora Enso Oyj	15 396	0,57
265 911	EUR	UPM-Kymmene Oyj	7 996	0,30
409 985	EUR	Wartsila OYJ Abp	8 241	0,30
Total Finlande			63 568	2,35
France (31 mars 2024 : 20,64%)				
111 313	EUR	Air Liquide SA	19 286	0,71
35 925	EUR	Alstom SA ⁴	669	0,03
31 447	EUR	Arkema SA	2 689	0,10
785 523	EUR	AXA SA	27 124	1,00
32 662	EUR	BioMerieux	3 514	0,13
378 157	EUR	BNP Paribas SA	23 276	0,86
19 465	EUR	Capgemini SE	3 775	0,14
252 969	EUR	Carrefour SA ⁴	3 873	0,14
27 803	EUR	Cie de Saint-Gobain SA	2 272	0,09
173 432	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6 323	0,23
196 125	EUR	Danone SA	12 815	0,48
115 534	EUR	Dassault Systemes SE	4 116	0,15
1 215 872	EUR	Engie SA	18 864	0,70
16 459	EUR	EssilorLuxottica SA	3 499	0,13
10 348	EUR	Gecina SA (Reit)	1 070	0,04
195 246	EUR	Getlink SE	3 128	0,12

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE EX UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 98,35%) (suite)				
France (31 mars 2024 : 20,64%) (suite)				
10 577	EUR	Hermes International SCA	23 333	0,86
42 707	EUR	Kering SA	10 969	0,41
95 968	EUR	Klepierre SA (Reit)	2 825	0,11
249 048	EUR	Legrand SA	25 727	0,95
85 762	EUR	L'Oreal SA	34 481	1,28
81 376	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	56 027	2,07
730 373	EUR	Orange SA	7 512	0,28
7 156	EUR	Pernod Ricard SA ⁴	970	0,04
178 306	EUR	Publicis Groupe SA	17 510	0,65
115 579	EUR	Renault SA	4 506	0,17
507 639	EUR	Sanofi SA	52 236	1,93
307 826	EUR	Schneider Electric SE	72 709	2,69
5 225	EUR	SEB SA	536	0,02
341 503	EUR	Societe Generale SA	7 633	0,28
99 349	EUR	Sodexo SA ⁴	7 317	0,27
12 650	EUR	Teleperformance SE ⁴	1 176	0,04
619 605	EUR	TotalEnergies SE	36 247	1,34
21 519	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	1 691	0,06
98 452	EUR	Vinci SA	10 333	0,38
53 140	EUR	Vivendi SE	552	0,02
Total France			510 583	18,90
Allemagne (31 mars 2024 : 17,27%)				
56 498	EUR	adidas AG ⁴	13 441	0,50
229 626	EUR	Allianz SE	67 740	2,51
204 305	EUR	Bayer AG	6 196	0,23
196 112	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	15 528	0,57
63 771	EUR	Bayerische Motoren Werke AG (Pref) ⁴	4 738	0,17
40 424	EUR	Commerzbank AG	668	0,02
275 844	EUR	Deutsche Bank AG	4 275	0,16
4 228	EUR	Deutsche Boerse AG ⁴	891	0,03
311 166	EUR	Deutsche Post AG	12 456	0,46
1 866 567	EUR	Deutsche Telekom AG	49 259	1,82
4 430	EUR	Dr Ing hc F Porsche AG (Pref)	317	0,01
1 222 246	EUR	E.ON SE	16 323	0,60
345 040	EUR	Evonik Industries AG ⁴	7 246	0,27
183 255	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	6 273	0,23
16 007	EUR	Hannover Rueck SE	4 099	0,15
65 913	EUR	Heidelberg Materials AG	6 433	0,24
79 328	EUR	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	6 695	0,25
358 880	EUR	Infineon Technologies AG	11 290	0,42
561 471	EUR	Mercedes-Benz Group AG	32 588	1,21
90 122	EUR	Merck KGaA	14 239	0,53
24 282	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	12 003	0,44
3 338	EUR	Rheinmetall AG	1 624	0,06
446 358	EUR	SAP SE	91 236	3,38
5 401	EUR	Scout24 SE	417	0,02
426 325	EUR	Siemens AG	77 310	2,86
424 181	EUR	Siemens Energy AG ⁴	14 028	0,52
10 646	EUR	Siemens Healthineers AG	573	0,02
44 971	EUR	Symrise AG	5 581	0,21
94 638	EUR	Volkswagen AG (Pref)	9 006	0,33

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE EX UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 98,35 %) (suite)				
Allemagne (31 mars 2024 : 17,27 %) (suite)				
385 168	EUR	Vonovia SE	12 607	0,47
169 825	EUR	Zalando SE	5 030	0,19
Total Allemagne			510 110	18,88
Irlande (31 mars 2024 : 0,10%)				
21 550	EUR	Kerry Group Plc	2 007	0,07
8 534	EUR	Kingspan Group Plc	720	0,03
Total Irlande			2 727	0,10
Italie (31 mars 2024 : 3,19%)				
5 466 523	EUR	Enel SpA	39 222	1,45
354 041	EUR	Eni SpA	4 844	0,18
1 649 808	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	25 366	0,94
147 575	EUR	Generali	3 830	0,14
4 191 870	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	16 086	0,60
312 405	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4 788	0,18
48 213	EUR	Moncler SpA	2 749	0,10
34 362	EUR	Prysmian SpA	2 240	0,08
243 846	EUR	UniCredit SpA	9 599	0,35
Total Italie			108 724	4,02
Luxembourg (31 mars 2024 : 0,04%)				
42 296	EUR	Tenaris SA ⁴	598	0,02
Total Luxembourg			598	0,02
Pays-Bas (31 mars 2024 : 11,76%)				
1 646 884	EUR	ABN AMRO Bank NV	26 688	0,99
3 209	EUR	Adyen NV	4 501	0,17
501 007	EUR	Akzo Nobel NV ⁴	31 714	1,17
131 265	EUR	ASML Holding NV	97 871	3,62
14 183	EUR	BE Semiconductor Industries NV	1 610	0,06
39 291	EUR	EXOR NV	3 778	0,14
428 782	EUR	Ferrovial SE	16 542	0,61
26 160	EUR	Heineken NV	2 083	0,08
2 045 637	EUR	ING Groep NV	33 291	1,23
123 803	EUR	JDE Peet's NV	2 323	0,09
366 647	EUR	Koninklijke Philips NV	10 787	0,40
199 171	EUR	NN Group NV	8 919	0,33
11 643	EUR	OCI NV ⁴	298	0,01
152 535	EUR	Prosus NV	5 989	0,22
238 138	EUR	QIAGEN NV	9 637	0,36
139 624	EUR	Stellantis NV	1 732	0,06
858 270	EUR	STMicroelectronics NV	22 873	0,85
167 845	EUR	Wolters Kluwer NV	25 395	0,94
Total Pays-Bas			306 031	11,33
Norvège (31 mars 2024 : 1,48%)				
113 041	NOK	Aker BP ASA ⁴	2 175	0,08
597 793	NOK	Equinor ASA	13 563	0,50
380 503	NOK	Mowi ASA	6 142	0,23
447 893	NOK	Norsk Hydro ASA	2 609	0,09
853 999	NOK	Orkla ASA	7 225	0,27

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE EX UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 98,35 %) (suite)				
Norvège (31 mars 2024 : 1,48 %) (suite)				
304 411	NOK	Telenor ASA	3 496	0,13
282 215	NOK	Yara International ASA ⁴	8 021	0,30
Total Norvège			43 231	1,60
Portugal (31 mars 2024 : 0,19 %)				
742 111	EUR	EDP SA	3 044	0,11
179 026	EUR	Galp Energia SGPS SA	3 008	0,11
116 033	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	2 047	0,08
Total Portugal			8 099	0,30
Espagne (31 mars 2024 : 5,45 %)				
10 470	EUR	Acciona SA ⁴	1 335	0,05
9 421	EUR	Aena SME SA	1 862	0,07
90 035	EUR	Amadeus IT Group SA	5 845	0,22
2 173 079	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	21 096	0,78
1 134 210	EUR	Banco de Sabadell SA	2 165	0,08
8 795 268	EUR	Banco Santander SA	40 463	1,50
1 542 343	EUR	CaixaBank SA	8 273	0,30
35 456	EUR	Cellnex Telecom SA	1 292	0,05
58 098	EUR	Endesa SA	1 140	0,04
2 253 025	EUR	Iberdrola SA	31 295	1,16
685 240	EUR	Industria de Diseno Textil SA	36 414	1,35
30 291	EUR	Repsol SA ⁴	359	0,01
9 840	EUR	Telefonica SA	43	0,00
Total Espagne			151 582	5,61
Suède (31 mars 2024 : 5,61 %)				
1 063 882	SEK	Atlas Copco AB	17 195	0,63
159 521	SEK	Boliden AB	4 858	0,18
300 374	SEK	Epiroc AB	5 538	0,21
361 523	SEK	EQT AB ⁴	11 105	0,41
235 054	SEK	Essity AB	6 584	0,24
271 902	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB ⁴	4 153	0,15
11 259	SEK	Holmen AB ⁴	437	0,02
78 278	SEK	Industrivarden AB ⁴	2 583	0,10
1 582 272	SEK	Investor AB	43 715	1,62
709 671	SEK	Nibe Industrier AB ⁴	3 492	0,13
123 912	SEK	Saab AB	2 365	0,09
1 645 407	SEK	Sandvik AB	33 002	1,22
283 479	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB ⁴	3 890	0,14
297 130	SEK	Skanska AB ⁴	5 563	0,21
227 268	SEK	Svenska Handelsbanken AB	2 094	0,08
101 642	SEK	Tele2 AB	1 032	0,04
1 431 765	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9 710	0,36
579 929	SEK	Telia Co AB	1 683	0,06
15 230	SEK	Trelleborg AB	525	0,02
Total Suède			159 524	5,91
Suisse (31 mars 2024 : 19,52 %)				
1 083 495	CHF	ABB Ltd ⁴	56 383	2,09
124 144	CHF	Alcon Inc	11 119	0,41
104 951	EUR	DSM-Firmenich AG	12 977	0,48
13 234	CHF	Geberit AG	7 751	0,29
2 332	CHF	Givaudan SA	11 494	0,42

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE EX UK ESG INSIGHTS EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 98,35 %) (suite)				
Suisse (31 mars 2024 : 19,52 %) (suite)				
98 222	CHF	Holcim AG	8 614	0,32
315 851	CHF	Julius Baer Group Ltd ⁴	17 077	0,63
79 769	CHF	Logitech International SA ⁴	6 402	0,24
35 014	CHF	Lonza Group AG	19 883	0,74
1 199 576	CHF	Nestle SA	108 257	4,01
942 094	CHF	Novartis AG	97 219	3,60
240 737	CHF	Roche Holding AG	69 373	2,57
67 276	CHF	SGS SA	6 742	0,25
25 416	CHF	Sika AG	7 562	0,28
99 593	CHF	Sonova Holding AG ⁴	32 139	1,19
321 144	CHF	Swiss Re AG	39 809	1,47
22 663	CHF	Swisscom AG	13 300	0,49
42 653	CHF	Temenos AG ⁴	2 682	0,10
1 018 296	CHF	UBS Group AG	28 188	1,04
1 960	CHF	Zurich Insurance Group AG	1 061	0,04
Total Suisse			558 032	20,66
Total des actions			2 668 011	98,76

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (31 mars 2024 : 0,04 %)					
EURO STOXX 50 Index	EUR	20/12/2024	725	802	0,03
Plus-value latente sur contrats à terme				802	0,03

	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	2 668 813	98,79
Trésorerie et marge de trésorerie	28 589	1,06
Autres actifs et passifs	4 089	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 701 491	100,00

⁴Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	98,71
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,03
Autres actifs	1,26
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,07%)				
Bermudes (31 mars 2024 : 0,04%)				
Canada (31 mars 2024 : 1,48%)				
266 630	USD	Magna International Inc	10 943	0,25
685 310	CAD	RB Global Inc	55 217	1,28
Total Canada			66 160	1,53
Curaçao (31 mars 2024 : 0,29%)				
163 134	USD	Schlumberger NV	6 843	0,16
Total Curaçao			6 843	0,16
Danemark (31 mars 2024 : 0,46%)				
168 283	USD	Novo Nordisk A/S ADR	20 037	0,46
Total Danemark			20 037	0,46
France (31 mars 2024 : 0,49%)				
Allemagne (31 mars 2024 : 0,00%)				
43 980	EUR	adidas AG	11 677	0,27
Total Allemagne			11 677	0,27
Irlande (31 mars 2024 : 0,97%)				
99 266	USD	Accenture Plc	35 089	0,81
221 630	USD	CRH Plc	20 554	0,47
41 376	USD	Eaton Corp Plc	13 714	0,32
11 942	USD	Linde Plc	5 695	0,13
77 014	USD	TE Connectivity Plc	11 628	0,27
Total Irlande			86 680	2,00
Jersey (31 mars 2024 : 0,06%)				
Pays-Bas (31 mars 2024 : 0,49%)				
21 264	USD	ASML Holding NV	17 718	0,41
Total Pays-Bas			17 718	0,41
Suisse (31 mars 2024 : 0,36%)				
8 552	USD	Chubb Ltd	2 466	0,06
Total Suisse			2 466	0,06
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 0,26%)				
153 186	USD	AstraZeneca Plc ADR	11 935	0,27
Total Royaume-Uni			11 935	0,27
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,17%)				
390 977	USD	Abbott Laboratories	44 575	1,03
147 731	USD	Adobe Inc	76 492	1,77
173 585	USD	Advanced Micro Devices Inc	28 482	0,66
108 643	USD	Airbnb Inc	13 777	0,32
21 698	USD	Allstate Corp	4 115	0,10
1 053 417	USD	Alphabet Inc	175 279	4,05
1 077 709	USD	Amazon.com Inc	200 810	4,64
58 026	USD	Ameren Corp	5 075	0,12

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,07 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,17 %) (suite)				
26 547	USD	American Express Co	7 200	0,17
293 380	USD	American International Group Inc	21 484	0,50
142 994	USD	American Tower Corp (Reit)	33 255	0,77
38 761	USD	AMETEK Inc	6 656	0,15
385 268	USD	Amphenol Corp	25 104	0,58
57 595	USD	Analog Devices Inc	13 257	0,31
82 600	USD	Annaly Capital Management Inc (Reit)	1 658	0,04
514 104	USD	Apple Inc	119 786	2,77
7 690	USD	Aspen Technology Inc	1 837	0,04
36 200	USD	Atmos Energy Corp	5 021	0,12
1 623	USD	AutoZone Inc	5 113	0,12
704 452	USD	Bank of America Corp	27 953	0,65
286 450	USD	Bank of New York Mellon Corp	20 584	0,48
293 095	USD	Baxter International Inc	11 129	0,26
226 882	USD	Becton Dickinson & Co	54 701	1,26
70 545	USD	Berkshire Hathaway Inc	32 469	0,75
4 736	USD	Booking Holdings Inc	19 949	0,46
20 507	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp	3 338	0,08
276 535	USD	BorgWarner Inc	10 035	0,23
390 000	USD	Boston Scientific Corp	32 682	0,75
69 676	USD	Bristol-Myers Squibb Co	3 605	0,08
387 997	USD	Broadcom Inc	66 930	1,55
327 142	USD	Brown-Forman Corp	16 095	0,37
67 968	USD	Cadence Design Systems Inc	18 421	0,43
168 753	USD	Capital One Financial Corp	25 267	0,58
79 734	USD	Casey's General Stores Inc	29 957	0,69
236 300	USD	CBRE Group Inc	29 415	0,68
86 607	USD	Celanese Corp	11 775	0,27
30 005	USD	Cencora Inc	6 754	0,16
403 825	USD	Centene Corp	30 400	0,70
569 427	USD	Charles Schwab Corp	36 905	0,85
79 342	USD	Charter Communications Inc	25 713	0,59
79 472	USD	Chevron Corp	11 704	0,27
11 850	USD	Cigna Group	4 105	0,09
516 236	USD	Citigroup Inc	32 316	0,75
255 523	USD	CME Group Inc	56 381	1,30
939 061	USD	Coca-Cola Co	67 481	1,56
55 897	USD	Colgate-Palmolive Co	5 803	0,13
655 995	USD	Comcast Corp	27 401	0,63
159 990	USD	Copart Inc	8 383	0,19
8 420	USD	Corpay Inc	2 633	0,06
431 220	USD	Corteva Inc	25 351	0,59
32 452	USD	Costco Wholesale Corp	28 769	0,66
55 379	USD	CrowdStrike Holdings Inc	15 532	0,36
102 675	USD	CSX Corp	3 545	0,08
11 153	USD	Cummins Inc	3 611	0,08
184 770	USD	CVS Health Corp	11 618	0,27
14 745	USD	Danaher Corp	4 099	0,09
81 719	USD	Datadog Inc	9 403	0,22
98 424	USD	Deere & Co	41 075	0,95
422 919	USD	Delta Air Lines Inc	21 480	0,50
82 906	USD	Dexcom Inc	5 558	0,13
34 783	USD	Dollar Tree Inc	2 446	0,06
6 049	USD	Dover Corp	1 160	0,03
17 430	USD	East West Bancorp Inc	1 442	0,03
18 974	USD	Elevance Health Inc	9 866	0,23

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,07 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,17 %) (suite)				
63 179	USD	Eli Lilly & Co	55 973	1,29
346 440	USD	Envista Holdings Corp	6 846	0,16
75 653	USD	Equifax Inc	22 231	0,51
2 100	USD	Equinix Inc (Reit)	1 864	0,04
19 636	USD	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	1 401	0,03
110 200	USD	Exelon Corp	4 469	0,10
124 016	USD	Exxon Mobil Corp	14 537	0,34
10 247	USD	FedEx Corp	2 804	0,06
13 316	USD	Ferguson Enterprises Inc	2 644	0,06
10 450	USD	First Citizens BancShares Inc	19 238	0,44
228 313	USD	Fiserv Inc	41 016	0,95
191 300	USD	Fortune Brands Innovations Inc	17 127	0,40
35 764	USD	Freeport-McMoRan Inc	1 785	0,04
19 438	USD	GE HealthCare Technologies Inc	1 824	0,04
157 985	USD	General Electric Co	29 793	0,69
607 498	USD	General Motors Co	27 240	0,63
98 471	USD	Genuine Parts Co	13 754	0,32
165 900	USD	Global Payments Inc	16 991	0,39
29 289	USD	Goldman Sachs Group Inc	14 501	0,33
125 680	USD	Halliburton Co	3 651	0,08
3 191	USD	HCA Healthcare Inc	1 297	0,03
49 837	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	11 487	0,27
84 160	USD	Home Depot Inc	34 102	0,79
84 454	USD	Huntington Bancshares Inc	1 241	0,03
31 510	USD	IDEXX Laboratories Inc	15 920	0,37
621 279	USD	Intercontinental Exchange Inc	99 802	2,30
104 319	USD	International Paper Co	5 096	0,12
88 486	USD	Intuit Inc	54 950	1,27
35 935	USD	Intuitive Surgical Inc	17 654	0,41
130 345	USD	IQVIA Holdings Inc	30 888	0,71
91 784	USD	Johnson & Johnson	14 875	0,34
68 990	USD	JPMorgan Chase & Co	14 547	0,34
1 545 734	USD	Kenvue Inc	35 753	0,83
111 700	USD	Keurig Dr Pepper Inc	4 187	0,10
139 618	USD	KeyCorp	2 339	0,05
310 620	USD	Keysight Technologies Inc	49 367	1,14
37 737	USD	KLA Corp	29 224	0,67
513 655	USD	Kroger Co	29 432	0,68
1 731	USD	Lam Research Corp	1 413	0,03
87 820	USD	Liberty Broadband Corp	6 788	0,16
28 817	USD	Marriott International Inc	7 164	0,17
4 642	USD	Martin Marietta Materials Inc	2 499	0,06
256 175	USD	Masco Corp	21 503	0,50
178 072	USD	Mastercard Inc	87 932	2,03
21 443	USD	McDonald's Corp	6 530	0,15
11 918	USD	MercadoLibre Inc	24 455	0,56
154 631	USD	Merck & Co Inc	17 560	0,41
144 077	USD	Meta Platforms Inc	82 475	1,90
39 754	USD	MetLife Inc	3 279	0,08
511 529	USD	Microsoft Corp	220 111	5,08
687 999	USD	Mondelez International Inc	50 685	1,17
36 644	USD	MongoDB Inc	9 907	0,23
28 356	USD	Moody's Corp	13 457	0,31
102 579	USD	Mosaic Co	2 747	0,06
239 779	USD	Nasdaq Inc	17 506	0,40
65 440	USD	Netflix Inc	46 415	1,07

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,07 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,17 %) (suite)				
28 054	USD	NextEra Energy Inc	2 371	0,05
128 883	USD	NIKE Inc	11 393	0,26
24 315	USD	Norfolk Southern Corp	6 042	0,14
976 754	USD	NVIDIA Corp	118 617	2,74
19 284	USD	Old Dominion Freight Line Inc	3 831	0,09
11 642	USD	O'Reilly Automotive Inc	13 407	0,31
5 850	USD	Owens Corning	1 033	0,02
25 422	USD	Palo Alto Networks Inc	8 689	0,20
4 400	USD	Parker-Hannifin Corp	2 780	0,06
186 679	USD	PepsiCo Inc	31 745	0,73
280 080	USD	Phillips 66	36 817	0,85
40 319	USD	Procter & Gamble Co	6 983	0,16
165 156	USD	Progressive Corp	41 910	0,97
15 222	USD	Public Storage (Reit)	5 539	0,13
9 263	USD	QUALCOMM Inc	1 575	0,04
44 585	USD	Reinsurance Group of America Inc	9 714	0,22
24 254	USD	Republic Services Inc	4 871	0,11
37 072	USD	Revvity Inc	4 736	0,11
20 781	USD	Rockwell Automation Inc	5 579	0,13
117 220	USD	Salesforce Inc	32 084	0,74
324 505	USD	Sealed Air Corp	11 780	0,27
61 182	USD	ServiceNow Inc	54 721	1,26
65 533	USD	Sherwin-Williams Co	25 012	0,58
48 404	USD	Snowflake Inc	5 560	0,13
11 761	USD	Southern Copper Corp	1 360	0,03
17 400	USD	Starbucks Corp	1 696	0,04
200 835	USD	State Street Corp	17 768	0,41
76 185	USD	Synopsys Inc	38 579	0,89
29 251	USD	Tenet Healthcare Corp	4 862	0,11
133 947	USD	Tesla Inc	35 045	0,81
34 810	USD	Texas Instruments Inc	7 191	0,17
53 975	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	33 387	0,77
242 625	USD	Thor Industries Inc	26 662	0,62
62 203	USD	TJX Cos Inc	7 311	0,17
25 918	USD	T-Mobile US Inc	5 348	0,12
6 218	USD	Tractor Supply Co	1 809	0,04
191 889	USD	Trade Desk Inc	21 041	0,49
17 139	USD	Travelers Cos Inc	4 013	0,09
90 840	USD	Truist Financial Corp	3 885	0,09
199 832	USD	Uber Technologies Inc	15 019	0,35
149 847	USD	Union Pacific Corp	36 934	0,85
108 916	USD	UnitedHealth Group Inc	63 681	1,47
50 268	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	23 379	0,54
53 798	USD	Vertiv Holdings Co	5 352	0,12
116 146	USD	Visa Inc	31 934	0,74
74 444	USD	Vulcan Materials Co	18 643	0,43
425 307	USD	Walmart Inc	34 344	0,79
200 813	USD	Walt Disney Co	19 316	0,45
1 559 705	USD	Warner Bros Discovery Inc	12 868	0,30
410 605	USD	Wells Fargo & Co	23 195	0,54
39 085	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	7 104	0,16
93 637	USD	Williams Cos Inc	4 275	0,10

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (31 mars 2024 : 99,07 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,17 %) (suite)				
98 887	USD	Xcel Energy Inc	6 457	0,15
164 140	USD	Zoetis Inc	32 070	0,74
Total États-Unis d'Amérique			4 069 808	93,99
Total des actions			4 293 324	99,15

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4 293 324	99,15
Trésorerie et marge de trésorerie	42 182	0,97
Autres actifs et passifs	(5 444)	(0,12)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 330 062	100,00

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	98,91
Autres actifs	1,09
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03 %)				
Australie (31 mars 2024 : 2,05 %)				
200 000	USD	APA Infrastructure Ltd 5,125 % 16/09/2034	199	0,01
300 000	AUD	Aurizon Network Pty Ltd 2,900 % 02/09/2030	181	0,01
500 000	EUR	Aurizon Network Pty Ltd 3,125 % 01/06/2026	560	0,04
300 000	AUD	Aurizon Network Pty Ltd 6,100 % 12/09/2031	215	0,01
750 000	GBP	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1,809 % 16/09/2031	941	0,06
500 000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2,950 % 22/07/2030	491	0,03
500 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,101 % 03/02/2033	585	0,04
500 000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6,742 % 08/12/2032	556	0,03
300 000	AUD	DEXUS Finance Pty Ltd 2,500 % 17/10/2029	182	0,01
400 000	AUD	ElectraNet Pty Ltd 2,474 % 15/12/2028	250	0,02
2 300 000	AUD	GAIF Bond Issuer Pty Ltd 1,900 % 14/12/2028	1 414	0,09
925 000	EUR	Goodman Australia Finance Pty Ltd 4,250 % 03/05/2030	1 074	0,07
500 000	AUD	GTA Finance Co Pty Ltd 2,200 % 26/08/2027	318	0,02
500 000	AUD	Incitec Pivot Ltd 4,300 % 18/03/2026	344	0,02
1 000 000	AUD	Lendlease Finance Ltd 3,700 % 31/03/2031	602	0,04
400 000	USD	Macquarie Bank Ltd 3,052 % 03/03/2036	350	0,02
750 000	USD	Macquarie Bank Ltd 5,391 % 07/12/2026	771	0,05
750 000	USD	Macquarie Group Ltd 2,691 % 23/06/2032	653	0,04
1 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd 1,699 % 15/09/2031	1 254	0,08
1 595 000	EUR	NBN Co Ltd 3,750 % 22/03/2034	1 841	0,12
1 850 000	USD	NBN Co Ltd 4,000 % 01/10/2027	1 841	0,12
700 000	USD	NBN Co Ltd 4,250 % 01/10/2029	698	0,04
800 000	AUD	NBN Co Ltd 5,000 % 28/08/2031	557	0,03
1 100 000	USD	NBN Co Ltd 5,750 % 06/10/2028	1 161	0,07
1 000 000	USD	Northern Star Resources Ltd 6,125 % 11/04/2033	1 054	0,07
800 000	AUD	NSW Ports Finance Co Pty Ltd 5,042 % 19/09/2031	553	0,03
400 000	AUD	Qantas Airways Ltd 5,900 % 19/09/2034	277	0,02
600 000	USD	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 3,625 % 28/01/2026	593	0,04
600 000	USD	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3,625 % 28/04/2026	592	0,04
375 000	EUR	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3,750 % 30/04/2032	430	0,03
1 750 000	EUR	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 4,375 % 03/05/2033	2 076	0,13
1 000 000	AUD	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 5,900 % 19/04/2034	716	0,05
500 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd 3,386 % 18/03/2030	564	0,04
400 000	EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 3,974 % 12/03/2036	457	0,03
1 500 000	AUD	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 5,623 % 28/08/2034	1 048	0,07
900 000	AUD	Vicinity Centres Trust 6,190 % 24/04/2034	656	0,04
500 000	USD	Westpac Banking Corp 2,668 % 15/11/2035	436	0,03
500 000	USD	Westpac Banking Corp 3,020 % 18/11/2036	434	0,03
2 400 000	USD	Woodside Finance Ltd 5,100 % 12/09/2034	2 385	0,15
1 400 000	AUD	Worley Financial Services Pty Ltd 5,950 % 13/10/2028	991	0,06
Total Australie			30 300	1,93
Autriche (31 mars 2024 : 0,18 %)				
1 000 000	EUR	OMV AG 2,500 % 01/06/2026	1 087	0,07
300 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG 4,500 % 31/05/2030	347	0,02
500 000	USD	Suzano Austria GmbH 2,500 % 15/09/2028	457	0,03
Total Autriche			1 891	0,12
Belgique (31 mars 2024 : 1,33 %)				
500 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3,450 % 22/09/2031	575	0,04
1 310 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3,750 % 22/03/2037	1 500	0,10
790 000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA 3,950 % 22/03/2044	903	0,06
1 300 000	EUR	Barry Callebaut Services NV 4,000 % 14/06/2029	1 492	0,09
1 000 000	EUR	Belfius Bank SA 4,125 % 12/09/2029	1 170	0,07
1 300 000	EUR	Crelan SA 5,250 % 23/01/2032	1 560	0,10

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Belgique (31 mars 2024 : 1,33%) (suite)				
200 000	EUR	Crelan SA 6,000% 28/02/2030	245	0,02
1 600 000	EUR	Elia Group SA 3,875% 11/06/2031	1 811	0,12
600 000	EUR	FLUVIUS System Operator CV 3,875% 09/05/2033	694	0,04
600 000	EUR	FLUVIUS System Operator CV 3,875% 02/05/2034	693	0,04
500 000	EUR	KBC Group NV 4,875% 25/04/2033	579	0,04
600 000	GBP	KBC Group NV 6,151% 19/03/2034	821	0,05
1 500 000	USD	KBC Group NV 6,324% 21/09/2034	1 635	0,10
900 000	EUR	Proximus SADP 3,750% 27/03/2034	1 038	0,07
900 000	EUR	Proximus SADP 4,125% 17/11/2033	1 073	0,07
300 000	EUR	Silfin NV 5,125% 17/07/2030	349	0,02
Total Belgique			16 138	1,03
Bermudes (31 mars 2024 : 0,07%)				
200 000	USD	Aircastle Ltd 5,950% 15/02/2029	207	0,01
200 000	USD	Arch Capital Group Ltd 3,635% 30/06/2050	156	0,01
300 000	USD	Essent Group Ltd 6,250% 01/07/2029	313	0,02
72 335	USD	MAPS 2018-1 Ltd 4,212% 15/05/2043	71	0,00
121 035	USD	Start II Ltd 4,089% 15/03/2044	117	0,01
Total Bermudes			864	0,05
Îles Vierges britanniques (31 mars 2024 : 0,26%)				
1 250 000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 4,875% 22/11/2026	1 234	0,08
400 000	USD	Sinochem Offshore Capital Co Ltd 2,250% 24/11/2026	381	0,03
500 000	EUR	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 0,797% 05/08/2026	537	0,03
Total Îles Vierges britanniques			2 152	0,14
Canada (31 mars 2024 : 1,63%)				
149 763	USD	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4,125% 15/05/2025	149	0,01
229 701	USD	Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,600% 15/03/2027	223	0,01
122 846	USD	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3,750% 15/12/2027	119	0,01
138 560	USD	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3,300% 15/01/2030	130	0,01
343 563	USD	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust 5,250% 01/04/2029	345	0,02
510 000	USD	Algonquin Power & Utilities Corp 5,365% 15/06/2026	516	0,03
455 000	USD	Alimentation Couche-Tard Inc 5,267% 12/02/2034	464	0,03
1 700 000	EUR	Bank of Montreal 3,750% 10/07/2030	1 935	0,12
750 000	USD	Bank of Montreal 5,511% 04/06/2031	790	0,05
1 300 000	USD	Brookfield Finance Inc 5,675% 15/01/2035	1 365	0,09
700 000	USD	Brookfield Finance Inc 5,968% 04/03/2054	761	0,05
40 000	USD	Canadian Pacific Railway Co 6,125% 15/09/2115	44	0,00
1 000 000	USD	CGI Inc 1,450% 14/09/2026	946	0,06
800 000	USD	CI Financial Corp 7,500% 30/05/2029	835	0,05
750 000	USD	Enbridge Inc 2,500% 01/08/2033	630	0,04
600 000	USD	Enbridge Inc 5,625% 05/04/2034	630	0,04
500 000	USD	Enbridge Inc 5,950% 05/04/2054	529	0,03
2 500 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 3,375% 03/03/2031	2 286	0,15
2 055 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,000% 07/12/2033	2 162	0,14
2 115 000	USD	Kinross Gold Corp 4,500% 15/07/2027	2 123	0,14
1 600 000	USD	Kinross Gold Corp 6,250% 15/07/2033	1 737	0,11
1 695 000	USD	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 2,500% 15/10/2031	1 459	0,09
920 000	USD	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 3,875% 20/03/2027	913	0,06
1 760 000	USD	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,125% 01/02/2029	1 730	0,11
1 470 000	USD	Rogers Communications Inc 5,300% 15/02/2034	1 496	0,10

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Canada (31 mars 2024 : 1,63%) (suite)				
750 000	USD	Toronto-Dominion Bank 5,146 % 10/09/2034	759	0,05
1 790 000	USD	Yamana Gold Inc 2,630 % 15/08/2031	1 551	0,10
Total Canada			26 627	1,70
Îles Caïmans (31 mars 2024 : 1,27%)				
1 250 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 2,700 % 09/02/2041	923	0,06
1 000 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 3,150 % 09/02/2051	716	0,04
755 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 4,400 % 06/12/2057	668	0,04
500 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 2,125 % 21/02/2026	481	0,03
1 677 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 2,528 % 18/11/2027	1 568	0,10
500 000	USD	Baidu Inc 2,375 % 23/08/2031	437	0,03
151 550	USD	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1 4,213 % 16/12/2041	151	0,01
1 000 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 2,000 % 13/04/2030	1 050	0,07
1 000 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd 1,000 % 02/11/2033	904	0,06
500 000	USD	CK Hutchison International 23 Ltd 4,750 % 21/04/2028	507	0,03
367 342	USD	ECAF I Ltd 4,947 % 15/06/2040	245	0,01
700 000	USD	Gaci First Investment Co 4,750 % 14/02/2030	705	0,04
1 900 000	USD	Gaci First Investment Co 4,875 % 14/02/2035	1 869	0,12
750 000	USD	Gaci First Investment Co 5,000 % 29/01/2029	764	0,05
800 000	USD	Gaci First Investment Co 5,250 % 29/01/2034	820	0,05
1 000 000	USD	Gaci First Investment Co 5,375 % 29/01/2054	938	0,06
750 000	USD	JD.com Inc 3,875 % 29/04/2026	743	0,05
500 000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375 % 30/06/2024 ⁷	24	0,00
1 300 000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,750 % 28/09/2023 ⁷	41	0,00
300 000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 10,875 % 23/07/2023 ⁷	14	0,00
200 000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,700 % 11/11/2025 ⁷	9	0,00
200 000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950 % 12/11/2023 ⁷	9	0,00
363 613	USD	KDAC Aviation Finance Ltd 4,212 % 15/12/2042	336	0,02
394 880	USD	METAL 2017-1 LLC 4,581 % 15/10/2042	260	0,02
1 250 000	USD	QNB Finance Ltd 1,375 % 26/01/2026	1 198	0,08
122 607	USD	SAPPHIRE AVIATION FINANCE I Ltd 4,250 % 15/03/2040	117	0,01
750 000	USD	Tencent Holdings Ltd 3,680 % 22/04/2041	632	0,04
500 000	USD	Tencent Holdings Ltd 3,840 % 22/04/2051	406	0,03
600 000	USD	Tencent Holdings Ltd 3,975 % 11/04/2029	594	0,04
Total Îles Caïmans			17 129	1,09
Chili (31 mars 2024 : 0,05%)				
750 000	USD	Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3,830 % 14/09/2061	525	0,03
Total Chili			525	0,03
Chine (31 mars 2024 : 0,04%)				
750 000	GBP	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1,625 % 28/12/2025	961	0,06
Total Chine			961	0,06
République tchèque (31 mars 2024 : 0,01%)				
1 200 000	EUR	EPH Financing International AS 5,875 % 30/11/2029	1 396	0,09
100 000	EUR	EPH Financing International AS 6,651 % 13/11/2028	120	0,01
Total République tchèque			1 516	0,10
Danemark (31 mars 2024 : 1,63%)				
1 150 000	USD	AP Moller - Maersk A/S 5,875 % 14/09/2033	1 232	0,08
500 000	EUR	Danske Bank A/S 1,000 % 15/05/2031	539	0,04
1 630 000	EUR	Danske Bank A/S 1,500 % 02/09/2030	1 788	0,11

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Danemark (31 mars 2024 : 1,63%) (suite)				
2 330 000	USD	Danske Bank A/S 4,298% 01/04/2028	2 321	0,15
600 000	USD	Danske Bank A/S 4,613% 02/10/2030	600	0,04
980 000	USD	Danske Bank A/S 6,259% 22/09/2026	996	0,06
500 000	USD	Danske Bank A/S 6,466% 09/01/2026	502	0,03
400 000	EUR	Nykredit Realkredit AS 3,500% 10/07/2031	450	0,03
500 000	EUR	Orsted AS 1,500% 26/11/2029	519	0,03
500 000	EUR	Orsted AS 1,750% 09/12/3019	518	0,03
1 000 000	GBP	Orsted AS 2,500% 18/02/3021	997	0,06
525 000	EUR	Orsted AS 2,875% 14/06/2033	567	0,04
1 000 000	EUR	TDC Net A/S 5,618% 06/02/2030	1 187	0,08
1 800 000	EUR	TDC Net A/S 6,500% 01/06/2031	2 212	0,14
Total Danemark			14 428	0,92
Finlande (31 mars 2024 : 0,18%)				
1 160 000	EUR	Balder Finland Oyj 1,000% 20/01/2029	1 151	0,07
280 000	EUR	Balder Finland Oyj 1,375% 24/05/2030	268	0,02
700 000	GBP	Nordea Bank Abp 1,625% 09/12/2032	845	0,05
1 450 000	USD	Nordea Bank Abp 4,375% 10/09/2029	1 458	0,10
Total Finlande			3 722	0,24
France (31 mars 2024 : 5,42%)				
64 000	USD	Altice France SA 5,125% 15/07/2029	45	0,00
280 000	USD	Altice France SA 5,500% 15/10/2029	196	0,01
550 000	EUR	AXA SA 1,375% 07/10/2041	528	0,03
500 000	EUR	AXA SA 1,875% 10/07/2042	484	0,03
500 000	EUR	AXA SA 4,250% 10/03/2043	565	0,04
170 000	EUR	AXA SA 5,500% 11/07/2043	208	0,01
1 000 000	EUR	Ayvens SA 3,875% 22/02/2027	1 138	0,07
700 000	EUR	Ayvens SA 3,875% 16/07/2029	798	0,05
900 000	EUR	Ayvens SA 4,375% 23/11/2026	1 031	0,07
1 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA 6,134% 16/02/2028	1 003	0,06
1 800 000	EUR	BNP Paribas SA 0,875% 11/07/2030	1 792	0,11
500 000	GBP	BNP Paribas SA 2,000% 24/05/2031	636	0,04
1 900 000	EUR	BNP Paribas SA 2,500% 31/03/2032	2 059	0,13
400 000	USD	BNP Paribas SA 2,588% 12/08/2035	349	0,02
1 100 000	USD	BNP Paribas SA 2,871% 19/04/2032	980	0,06
2 300 000	USD	BNP Paribas SA 3,052% 13/01/2031	2 123	0,14
340 000	USD	BNP Paribas SA 3,132% 20/01/2033	304	0,02
1 300 000	USD	BNP Paribas SA 5,738% 20/02/2035	1 377	0,09
500 000	USD	BNP Paribas SA 5,894% 05/12/2034	539	0,04
1 400 000	EUR	BPCE SA 0,250% 14/01/2031	1 316	0,08
620 000	USD	BPCE SA 2,045% 19/10/2027	588	0,04
1 000 000	USD	BPCE SA 2,277% 20/01/2032	853	0,06
1 050 000	USD	BPCE SA 3,116% 19/10/2032	905	0,06
500 000	USD	BPCE SA 3,648% 14/01/2037	437	0,03
1 200 000	EUR	BPCE SA 4,625% 02/03/2030	1 406	0,09
345 000	USD	BPCE SA 5,936% 30/05/2035	361	0,02
840 000	USD	BPCE SA 5,975% 18/01/2027	853	0,06
4 550 000	USD	BPCE SA 6,612% 19/10/2027	4 725	0,30
475 000	USD	BPCE SA 6,714% 19/10/2029	508	0,03
400 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 2,625% 29/01/2048	431	0,03
1 600 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 4,500% 17/12/2034	1 818	0,12
800 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 4,750% 27/09/2048	925	0,06
1 000 000	GBP	Credit Agricole SA 1,874% 09/12/2031	1 248	0,08
1 700 000	EUR	Credit Agricole SA 3,125% 26/01/2029	1 899	0,12

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
France (31 mars 2024 : 5,42%) (suite)				
200 000	EUR	Credit Agricole SA 3,750 % 22/01/2034	231	0,02
1 600 000	EUR	Credit Agricole SA 3,875 % 20/04/2031	1 866	0,12
730 000	USD	Credit Agricole SA 4,631 % 11/09/2028	733	0,05
750 000	USD	Credit Agricole SA 5,514 % 05/07/2033	796	0,05
400 000	GBP	Credit Agricole SA 5,750 % 09/11/2034	537	0,03
2 800 000	USD	Dexia SA 1,125 % 09/04/2026	2 678	0,17
400 000	EUR	Electricite de France SA 1,000 % 29/11/2033	363	0,02
400 000	EUR	Electricite de France SA 2,625 % 01/12/2027	419	0,03
1 100 000	EUR	Electricite de France SA 4,250 % 25/01/2032	1 290	0,08
300 000	EUR	Electricite de France SA 4,625 % 25/01/2043	350	0,02
800 000	GBP	Electricite de France SA 5,875 % 22/01/2029	1 049	0,07
1 500 000	GBP	Electricite de France SA 5,875 % 18/07/2031	2 077	0,13
1 000 000	USD	Electricite de France SA 6,000 % 22/04/2064	1 016	0,07
500 000	GBP	Electricite de France SA 6,250 % 30/05/2028	702	0,05
400 000	GBP	Electricite de France SA 7,375 %	550	0,04
1 000 000	EUR	ELO SACA 6,000 % 22/03/2029	1 035	0,07
100 000	EUR	Engie SA 1,500 % 30/05/2028	102	0,01
300 000	EUR	Engie SA 3,625 % 06/03/2031	343	0,02
800 000	EUR	Engie SA 4,250 % 06/03/2044	911	0,06
1 000 000	EUR	Engie SA 5,125 %	1 144	0,07
255 000	USD	Engie SA 5,625 % 10/04/2034	268	0,02
407 000	USD	Engie SA 5,875 % 10/04/2054	427	0,03
400 000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 1,850 % 21/04/2042	375	0,02
2 200 000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3,750 % 30/04/2029	2 504	0,16
500 000	EUR	Holding d'infrastructures de Transport SASU 1,475 % 18/01/2031	496	0,03
1 000 000	EUR	Holding d'infrastructures de Transport SASU 4,250 % 18/03/2030	1 162	0,07
700 000	EUR	Nexans SA 4,250 % 11/03/2030	800	0,05
200 000	EUR	Orange SA 1,750 % 15/07/2028	207	0,01
1 140 000	EUR	RCI Banque SA 4,625 % 02/10/2026	1 298	0,08
600 000	EUR	RCI Banque SA 5,500 % 09/10/2034	686	0,04
3 320 000	USD	Societe Generale SA 2,797 % 19/01/2028	3 173	0,20
500 000	USD	Societe Generale SA 3,625 % 01/03/2041	362	0,02
220 000	USD	Societe Generale SA 4,677 % 15/06/2027	222	0,01
500 000	USD	Societe Generale SA 6,221 % 15/06/2033	516	0,03
235 000	USD	Societe Generale SA 7,132 % 19/01/2055	240	0,02
600 000	EUR	Sogecap SA 4,125 % 18/02/2026	669	0,04
900 000	EUR	Sogecap SA 6,500 % 16/05/2044	1 115	0,07
900 000	EUR	TDF Infrastructure SASU 1,750 % 01/12/2029	910	0,06
500 000	EUR	TDF Infrastructure SASU 5,625 % 21/07/2028	594	0,04
1 400 000	EUR	Terega SA 0,875 % 17/09/2030	1 356	0,09
1 000 000	EUR	Terega SA 4,000 % 17/09/2034	1 126	0,07
600 000	USD	TotalEnergies Capital International SA 2,986 % 29/06/2041	466	0,03
910 000	USD	TotalEnergies Capital SA 5,425 % 10/09/2064	917	0,06
800 000	USD	TotalEnergies Capital SA 5,488 % 05/04/2054	827	0,05
1 850 000	EUR	TotalEnergies SE 1,625 % 25/10/2027	1 928	0,12
500 000	EUR	TotalEnergies SE 2,000 % 17/01/2027	535	0,03
1 270 000	EUR	TotalEnergies SE 2,125 % 25/07/2032	1 218	0,08
1 000 000	EUR	TotalEnergies SE 2,625 % 26/02/2025	1 108	0,07
290 000	EUR	TotalEnergies SE 3,250 % 17/07/2036	287	0,02
1 300 000	EUR	Ubisoft Entertainment SA 0,878 % 24/11/2027	1 178	0,08
		Total France	79 590	5,08
Allemagne (31 mars 2024 : 4,16%)				
800 000	EUR	Allianz SE 2,121 % 08/07/2050	824	0,05
600 000	EUR	Allianz SE 4,597 % 07/09/2038	695	0,04
500 000	EUR	Allianz SE 4,851 % 26/07/2054	595	0,04

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Allemagne (31 mars 2024 : 4,16%) (suite)				
100 000	EUR	Amprion GmbH 3,450 % 22/09/2027	113	0,01
800 000	EUR	Amprion GmbH 3,850 % 27/08/2039	898	0,06
1 000 000	EUR	Amprion GmbH 3,971 % 22/09/2032	1 167	0,07
500 000	EUR	Bayer AG 4,500 % 25/03/2082	552	0,03
400 000	EUR	Bayer AG 5,375 % 25/03/2082	443	0,03
500 000	EUR	Bayer AG 5,500 % 13/09/2054	560	0,04
500 000	EUR	Bayer AG 6,625 % 25/09/2083	581	0,04
700 000	EUR	Commerzbank AG 1,375 % 29/12/2031	744	0,05
1 700 000	EUR	Commerzbank AG 6,500 % 06/12/2032	2 041	0,13
500 000	GBP	Commerzbank AG 8,625 % 28/02/2033	728	0,05
750 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 0,625 % 15/04/2036	638	0,04
3 500 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 3,500 % 20/09/2027	4 031	0,26
540 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 3,875 % 13/10/2042	639	0,04
611 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 4,000 % 23/11/2043	733	0,05
1 900 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,750 % 19/11/2030	1 944	0,12
500 000	USD	Deutsche Bank AG 2,129 % 24/11/2026	484	0,03
195 000	USD	Deutsche Bank AG 2,311 % 16/11/2027	186	0,01
150 000	USD	Deutsche Bank AG 2,552 % 07/01/2028	143	0,01
550 000	USD	Deutsche Bank AG 3,729 % 14/01/2032	494	0,03
400 000	USD	Deutsche Bank AG 3,742 % 07/01/2033	350	0,02
900 000	EUR	Deutsche Bank AG 4,000 % 24/06/2032	1 004	0,06
500 000	EUR	Deutsche Bank AG 4,500 % 12/07/2035	578	0,04
3 620 000	USD	Deutsche Bank AG 4,999 % 11/09/2030	3 641	0,23
1 100 000	EUR	Deutsche Bank AG 5,000 % 05/09/2030	1 305	0,08
500 000	EUR	Deutsche Bank AG 5,625 % 19/05/2031	571	0,04
1 000 000	GBP	Deutsche Bank AG 6,125 % 12/12/2030	1 380	0,09
500 000	EUR	E.ON SE 0,600 % 01/10/2032	463	0,03
800 000	EUR	Eurogrid GmbH 3,598 % 01/02/2029	909	0,06
900 000	EUR	Eurogrid GmbH 3,915 % 01/02/2034	1 035	0,07
500 000	EUR	Hannover Rueck SE 1,375 % 30/06/2042	475	0,03
2 400 000	EUR	Knorr-Bremse AG 3,000 % 30/09/2029	2 678	0,17
2 760 000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % 30/09/2026	2 945	0,19
7 530 000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,250 % 30/06/2027	8 185	0,52
3 060 000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 0,100 % 08/03/2027	3 245	0,21
500 000	EUR	LEG Immobilien SE 1,000 % 19/11/2032	453	0,03
600 000	EUR	TAG Immobilien AG 4,250 % 04/03/2030	677	0,04
200 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH 4,000 % 26/09/2027	230	0,01
400 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH 4,625 % 26/09/2032	484	0,03
800 000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 4,375 % 03/05/2028	916	0,06
1 600 000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 4,625 % 03/05/2031	1 856	0,12
1 310 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % 11/10/2028	1 484	0,09
770 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 4,750 % 25/09/2031	906	0,06
300 000	EUR	Vonovia SE 0,000 % 01/12/2025	323	0,02
2 000 000	EUR	Vonovia SE 1,125 % 14/09/2034	1 737	0,11
Total Allemagne			57 063	3,64
Hong Kong (31 mars 2024 : 0,14%)				
1 400 000	EUR	AIA Group Ltd 0,880 % 09/09/2033	1 403	0,09
500 000	USD	CMB International Leasing Management Ltd 1,750 % 16/09/2026	475	0,03
250 000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 2,250 % 02/11/2026	240	0,02
300 000	USD	Yango Justice International Ltd 7,500 % 17/02/2025 ⁷	2	0,00
Total Hong Kong			2 120	0,14

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Inde (31 mars 2024 : 0,05%)				
700 000	USD	IRB Infrastructure Developers Ltd 7,110% 11/03/2032	731	0,05
Total Inde			731	0,05
Indonésie (31 mars 2024 : 0,17%)				
750 000	USD	Pertamina Persero PT 1,400% 09/02/2026	718	0,05
750 000	USD	Pertamina Persero PT 4,175% 21/01/2050	625	0,04
582 000	USD	Pertamina Persero PT 6,450% 30/05/2044	647	0,04
Total Indonésie			1 990	0,13
Irlande (31 mars 2024 : 0,81%)				
2 200 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,000% 29/10/2028	2 079	0,13
500 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,300% 30/01/2032	451	0,03
700 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23/01/2028	688	0,05
200 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,625% 10/09/2029	200	0,01
500 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5,750% 06/06/2028	521	0,03
400 000	USD	Bank of Ireland Group Plc 5,601% 20/03/2030	415	0,03
1 000 000	USD	Beazley Insurance DAC 5,500% 10/09/2029	999	0,06
500 000	USD	Beazley Insurance DAC 5,875% 04/11/2026	509	0,03
500 000	EUR	CRH SMW Finance DAC 4,250% 11/07/2035	589	0,04
600 000	USD	CRH SMW Finance DAC 5,200% 21/05/2029	621	0,04
500 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co 3,750% 05/09/2036	569	0,04
300 000	USD	MMK International Capital DAC 0,000% 13/06/2024	18	0,00
5 000	USD	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,200% 23/09/2026	5	0,00
300 000	USD	Smurfit Kappa Treasury ULC 5,438% 03/04/2034	313	0,02
750 000	USD	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,000% 19/04/2051	660	0,04
500 000	USD	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3,500% 02/05/2052	445	0,03
860 000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 5,125% 23/11/2052	1 122	0,07
Total Irlande			10 204	0,65
Île de Man (31 mars 2024 : 0,07%)				
1 500 000	USD	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,750% 01/10/2030	1 396	0,09
Total Île de Man			1 396	0,09
Italie (31 mars 2024 : 1,93%)				
600 000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 1,750% 30/07/2031	603	0,04
600 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 15/01/2030	625	0,04
725 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,250% 25/01/2032	732	0,05
375 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 4,250% 28/06/2032	430	0,03
750 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 4,750% 24/01/2031	889	0,06
650 000	EUR	Enel SpA 1,375% 08/06/2027	670	0,04
500 000	EUR	Enel SpA 2,250% 10/12/2026	536	0,03
500 000	EUR	Eni SpA 2,625% 13/10/2025	551	0,03
500 000	EUR	Eni SpA 3,375% 13/07/2029	537	0,03
550 000	EUR	Eni SpA 3,625% 19/05/2027	626	0,04
750 000	USD	Eni SpA 4,250% 09/05/2029	749	0,05
650 000	EUR	Eni SpA 4,250% 19/05/2033	768	0,05
1 400 000	USD	Eni SpA 5,500% 15/05/2034	1 451	0,09
700 000	USD	Eni SpA 5,950% 15/05/2054	721	0,05
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 4,198% 01/06/2032	178	0,01
600 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5,125% 29/08/2031	742	0,05
1 000 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 20/06/2033	1 094	0,07
1 375 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,000% 21/11/2025	1 408	0,09
800 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,778% 20/06/2054	907	0,06
2 160 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,800% 28/11/2053	2 592	0,17

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Italie (31 mars 2024 : 1,93%) (suite)				
3 425 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 8,248% 21/11/2033	3 979	0,25
870 000	EUR	Leasys SpA 4,625% 16/02/2027	1 003	0,06
1 190 000	USD	UniCredit SpA 1,982% 03/06/2027	1 138	0,07
3 410 000	USD	UniCredit SpA 2,569% 22/09/2026	3 334	0,21
500 000	USD	UniCredit SpA 3,127% 03/06/2032	444	0,03
800 000	EUR	UniCredit SpA 4,000% 05/03/2034	924	0,06
800 000	EUR	UniCredit SpA 4,450% 16/02/2029	928	0,06
Total Italie			28 559	1,82
Japon (31 mars 2024 : 1,67%)				
1 000 000	USD	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 4,000% 24/07/2026	984	0,06
300 000	EUR	East Japan Railway Co 3,533% 04/09/2036	340	0,02
1 500 000	USD	Meiji Yasuda Life Insurance Co 5,800% 11/09/2054	1 543	0,10
3 600 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2,048% 17/07/2030	3 169	0,21
500 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 4,636% 07/06/2031	598	0,04
200 000	EUR	Mizuho Financial Group Inc 3,460% 27/08/2030	226	0,01
1 800 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,382% 10/07/2030	1 867	0,12
100 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,739% 27/05/2031	106	0,01
1 355 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,778% 06/07/2029	1 418	0,09
500 000	USD	Nippon Life Insurance Co 2,750% 21/01/2051	437	0,03
800 000	USD	Nippon Life Insurance Co 2,900% 16/09/2051	695	0,04
600 000	USD	Nippon Life Insurance Co 3,400% 23/01/2050	556	0,04
750 000	USD	Nippon Life Insurance Co 6,250% 13/09/2053	808	0,05
323 000	USD	Nomura Holdings Inc 2,608% 14/07/2031	281	0,02
200 000	USD	Nomura Holdings Inc 2,679% 16/07/2030	179	0,01
300 000	USD	Nomura Holdings Inc 3,103% 16/01/2030	278	0,02
600 000	USD	NTT Finance Corp 5,136% 02/07/2031	622	0,04
500 000	EUR	SoftBank Group Corp 3,125% 19/09/2025	551	0,03
1 000 000	EUR	SoftBank Group Corp 5,375% 08/01/2029	1 136	0,07
1 400 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1,902% 17/09/2028	1 279	0,08
900 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,222% 17/09/2031	776	0,05
500 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,710% 13/01/2030	530	0,03
1 950 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,450% 10/09/2027	1 962	0,13
500 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09/07/2040	446	0,03
950 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3,025% 09/07/2040	739	0,05
1 100 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,000% 26/11/2028	1 128	0,07
Total Japon			22 654	1,45
Jersey (31 mars 2024 : 0,43%)				
561 200	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1,750% 30/09/2027	539	0,03
810 400	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,160% 31/03/2034	720	0,05
1 144 725	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,940% 30/09/2040	969	0,06
100 000	GBP	Gatwick Funding Ltd 2,500% 15/04/2030	119	0,01
700 000	EUR	Heathrow Funding Ltd 4,500% 11/07/2033	837	0,05
Total Jersey			3 184	0,20
Liberia (31 mars 2024 : 0,00%)				
600 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 6,000% 01/02/2033	615	0,04
Total Liberia			615	0,04
Luxembourg (31 mars 2024 : 1,28%)				
480 000	EUR	AXA Logistics Europe Master SCA 0,375% 15/11/2026	505	0,03
1 140 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,250% 26/04/2027	1 206	0,08
1 420 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,625% 20/04/2030	1 406	0,09

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Luxembourg (31 mars 2024 : 1,28%) (suite)				
800 000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 4,750 % 27/03/2034	941	0,06
800 000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125 % 19/11/2025	871	0,06
240 000	USD	Genpact Luxembourg Sarl 3,375 % 01/12/2024	239	0,01
2 060 000	USD	Genpact Luxembourg SARL/Genpact USA Inc 1,750 % 10/04/2026	1 973	0,13
700 000	USD	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,103 % 23/08/2042	726	0,05
1 000 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500 % 03/09/2030	954	0,06
750 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 2,500 % 15/01/2027	718	0,05
620 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 3,000 % 15/05/2032	538	0,03
500 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 5,125 % 01/02/2028	507	0,03
652 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 5,750 % 01/04/2033	676	0,04
1 000 000	EUR	Logicor Financing Sarl 0,875 % 14/01/2031	931	0,06
1 050 000	EUR	Logicor Financing Sarl 1,500 % 13/07/2026	1 135	0,07
2 300 000	EUR	Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030	2 292	0,15
1 300 000	EUR	Logicor Financing Sarl 4,250 % 18/07/2029	1 478	0,09
275 000	EUR	Logicor Financing Sarl 4,625 % 25/07/2028	317	0,02
500 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375 % 15/10/2040	407	0,03
750 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500 % 02/07/2039	637	0,04
200 000	EUR	P3 Group Sarl 0,875 % 26/01/2026	216	0,01
2 240 000	EUR	P3 Group Sarl 1,625 % 26/01/2029	2 306	0,15
650 000	EUR	P3 Group Sarl 4,625 % 13/02/2030	752	0,05
260 000	USD	Pentair Finance Sarl 4,500 % 01/07/2029	259	0,02
240 000	USD	Pentair Finance Sarl 5,900 % 15/07/2032	257	0,02
500 000	EUR	Prologis International Funding II SA 2,375 % 14/11/2030	528	0,03
600 000	EUR	Prologis International Funding II SA 3,125 % 01/06/2031	654	0,04
3 400 000	EUR	Prologis International Funding II SA 3,700 % 07/10/2034	3 780	0,24
900 000	EUR	Prologis International Funding II SA 4,375 % 01/07/2036	1 047	0,07
700 000	USD	Schlumberger Investment SA 2,650 % 26/06/2030	644	0,04
1 480 000	EUR	SELP Finance Sarl 3,750 % 10/08/2027	1 674	0,11
200 000	USD	TMS Issuer Sarl 5,780 % 23/08/2032	211	0,01
1 000 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA 4,500 % 23/11/2026	1 146	0,07
Total Luxembourg			31 931	2,04
Mexique (31 mars 2024 : 0,01%)				
200 000	USD	BBVA Bancomer SA 5,250 % 10/09/2029	203	0,01
200 000	USD	Trust Fibra Uno 7,375 % 13/02/2034	206	0,02
Total Mexique			409	0,03
Pays-Bas (31 mars 2024 : 5,71%)				
600 000	USD	ABN AMRO Bank NV 3,324 % 13/03/2037	525	0,03
400 000	USD	ABN AMRO Bank NV 4,800 % 18/04/2026	400	0,03
600 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 5,500 % 21/09/2033	711	0,05
3 800 000	USD	ABN AMRO Bank NV 6,339 % 18/09/2027	3 934	0,25
600 000	EUR	Achmea BV 5,625 % 02/11/2044	705	0,04
400 000	EUR	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08/03/2031	410	0,03
200 000	EUR	Arcadis NV 4,875 % 28/02/2028	234	0,01
900 000	EUR	ASR Nederland NV 3,375 % 02/05/2049	975	0,06
250 000	EUR	ASR Nederland NV 3,625 % 12/12/2028	286	0,02
645 000	EUR	ASR Nederland NV 7,000 % 07/12/2043	849	0,05
1 000 000	EUR	BMW International Investment BV 3,000 % 27/08/2027	1 122	0,07
500 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029	656	0,04

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Pays-Bas (31 mars 2024 : 5,71%) (suite)				
3 400 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 5,564 % 28/02/2029	3 521	0,22
1 400 000	EUR	Daimler Truck International Finance BV 3,125 % 23/03/2028	1 571	0,10
600 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 3,600 % 19/01/2027	591	0,04
150 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 4,375 % 21/06/2028	150	0,01
1 050 000	EUR	Digital Dutch Finco BV 3,875 % 13/09/2033	1 178	0,08
425 000	EUR	DSV Finance BV 3,500 % 26/06/2029	482	0,03
11 900	EUR	EMF-NL Prime 2008-A BV 4,462 % 17/04/2041	13	0,00
800 000	USD	Enel Finance International NV 1,625 % 12/07/2026	762	0,05
1 810 000	USD	Enel Finance International NV 3,500 % 06/04/2028	1 756	0,11
600 000	EUR	Enel Finance International NV 3,875 % 23/01/2035	684	0,04
720 000	USD	Enel Finance International NV 4,500 % 15/06/2025	717	0,05
500 000	USD	Enel Finance International NV 4,625 % 15/06/2027	503	0,03
1 800 000	USD	Enel Finance International NV 5,000 % 15/06/2032	1 821	0,12
1 200 000	USD	Enel Finance International NV 5,125 % 26/06/2029	1 230	0,08
500 000	USD	Enel Finance International NV 7,500 % 14/10/2032	583	0,04
200 000	USD	Enel Finance International NV 7,750 % 14/10/2052	256	0,02
400 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV 1,750 % 29/03/2030	419	0,03
2 000 000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV 2,125 % 29/03/2034	2 011	0,13
1 080 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 0,625 % 24/07/2025	1 171	0,07
290 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,625 % 13/10/2031	260	0,02
400 000	EUR	Heineken NV 3,812 % 04/07/2036	457	0,03
1 100 000	GBP	Holcim Sterling Finance Netherlands BV 3,000 % 12/05/2032	1 286	0,08
700 000	EUR	Iberdrola International BV 1,450 % 09/11/2026	744	0,05
1 400 000	EUR	Iberdrola International BV 1,874 % 28/01/2026	1 523	0,10
300 000	EUR	Iberdrola International BV 2,250 % 28/01/2029	312	0,02
1 500 000	EUR	IMCD NV 4,875 % 18/09/2028	1 765	0,11
500 000	EUR	ING Groep NV 1,000 % 13/11/2030	541	0,03
500 000	EUR	ING Groep NV 1,000 % 16/11/2032	517	0,03
3 000 000	EUR	ING Groep NV 3,500 % 03/09/2030	3 391	0,22
300 000	EUR	ING Groep NV 3,875 % 12/08/2029	343	0,02
1 200 000	EUR	ING Groep NV 4,250 % 26/08/2035	1 361	0,09
500 000	EUR	ING Groep NV 4,375 % 15/08/2034	571	0,04
750 000	USD	ING Groep NV 6,083 % 11/09/2027	773	0,05
600 000	EUR	JAB Holdings BV 2,250 % 19/12/2039	525	0,03
1 000 000	EUR	JAB Holdings BV 4,750 % 29/06/2032	1 208	0,08
1 200 000	EUR	JDE Peet's NV 0,500 % 16/01/2029	1 195	0,08
200 000	EUR	JDE Peet's NV 4,125 % 23/01/2030	230	0,01
1 490 000	EUR	Koninklijke Philips NV 3,750 % 31/05/2032	1 698	0,11
200 000	USD	LeasePlan Corp NV 2,875 % 24/10/2024	200	0,01
200 000	EUR	LKQ Dutch Bond BV 4,125 % 13/03/2031	227	0,01
1 500 000	EUR	Lseg Netherlands BV 2,750 % 20/09/2027	1 676	0,11
500 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 3,250 % 15/11/2030	562	0,04
300 000	GBP	Mercedes-Benz International Finance BV 5,625 % 17/08/2026	409	0,03
600 000	EUR	NE Property BV 3,375 % 14/07/2027	665	0,04
550 000	EUR	NE Property BV 4,250 % 21/01/2032	616	0,04
1 000 000	EUR	NN Group NV 4,500 % 15/01/2026	1 123	0,07
750 000	EUR	NN Group NV 4,625 % 13/01/2048	862	0,05
600 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC 5,550 % 01/12/2028	624	0,04
1 280 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 2,500 % 11/05/2031	1 120	0,07
1 300 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033	1 316	0,08
1 000 000	EUR	Prosus NV 1,288 % 13/07/2029	1 007	0,06
500 000	EUR	Prosus NV 1,539 % 03/08/2028	519	0,03
1 700 000	EUR	Prosus NV 2,031 % 03/08/2032	1 643	0,10
500 000	EUR	Prosus NV 2,778 % 19/01/2034	494	0,03
250 000	USD	Prosus NV 3,257 % 19/01/2027	242	0,02
500 000	USD	Prosus NV 3,680 % 21/01/2030	473	0,03

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Pays-Bas (31 mars 2024 : 5,71%) (suite)				
900 000	USD	Prosus NV 3,832 % 08/02/2051	635	0,04
200 000	USD	Prosus NV 4,027 % 03/08/2050	147	0,01
1 000 000	USD	Prosus NV 4,850 % 06/07/2027	1 004	0,06
750 000	EUR	Repsol International Finance BV 2,500 % 22/12/2026	810	0,05
500 000	EUR	Repsol International Finance BV 4,247 % 11/09/2028	561	0,04
400 000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV 0,750 % 26/01/2028	412	0,03
1 500 000	EUR	Sagax Euro Mtn NL BV 1,000 % 17/05/2029	1 502	0,10
1 100 000	EUR	Sandoz Finance BV 3,250 % 12/09/2029	1 236	0,08
1 800 000	EUR	Sartorius Finance BV 4,375 % 14/09/2029	2 103	0,13
750 000	USD	Shell International Finance BV 3,250 % 06/04/2050	557	0,04
700 000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 2,150 % 11/03/2031	620	0,04
345 000	EUR	Stedin Holding NV 1,500 % 31/12/2026	364	0,02
500 000	EUR	Swisscom Finance BV 3,250 % 05/09/2034	562	0,04
1 640 000	EUR	Swisscom Finance BV 3,500 % 29/11/2031	1 889	0,12
500 000	EUR	Telefonica Europe BV 6,750 % 07/06/2031	615	0,04
870 000	EUR	TenneT Holding BV 4,875 % 21/12/2031	983	0,06
900 000	EUR	Universal Music Group NV 4,000 % 13/06/2031	1 058	0,07
3 000 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 6,500 % 18/09/2027	4 155	0,27
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,500 % 17/06/2025	554	0,04
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,875 % 14/06/2027	542	0,03
2 000 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,875 % 17/06/2029	2 085	0,13
1 100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,375 % 28/03/2031	1 132	0,07
800 000	EUR	Wintershall Dea Finance BV 4,357 % 03/10/2032	898	0,06
Total Pays-Bas			87 128	5,56
Nouvelle-Zélande (31 mars 2024 : 0,01%)				
Norvège (31 mars 2024 : 0,87%)				
379 000	USD	Aker BP ASA 2,000 % 15/07/2026	363	0,02
2 686 000	USD	Aker BP ASA 3,100 % 15/07/2031	2 395	0,15
1 160 000	USD	Aker BP ASA 4,000 % 15/01/2031	1 102	0,07
1 185 000	USD	Aker BP ASA 5,125 % 01/10/2034	1 171	0,08
215 000	USD	Aker BP ASA 5,600 % 13/06/2028	223	0,02
157 000	USD	Aker BP ASA 5,800 % 01/10/2054	155	0,01
365 000	USD	Aker BP ASA 6,000 % 13/06/2033	383	0,03
500 000	USD	DNB Bank ASA 1,605 % 30/03/2028	467	0,03
1 000 000	EUR	DNB Bank ASA 4,625 % 28/02/2033	1 156	0,07
750 000	USD	DNB Bank ASA 5,896 % 09/10/2026	759	0,05
1 000 000	EUR	Equinor ASA 1,375 % 22/05/2032	997	0,06
1 000 000	EUR	Equinor ASA 1,625 % 09/11/2036	941	0,06
500 000	USD	Equinor ASA 2,375 % 22/05/2030	457	0,03
700 000	USD	Equinor ASA 3,125 % 06/04/2030	666	0,04
1 500 000	USD	Equinor ASA 3,625 % 06/04/2040	1 296	0,08
2 250 000	USD	Yara International ASA 3,148 % 04/06/2030	2 040	0,13
840 000	USD	Yara International ASA 4,750 % 01/06/2028	839	0,05
Total Norvège			15 410	0,98
Philippines (31 mars 2024 : 0,02%)				
Portugal (31 mars 2024 : 0,03%)				
500 000	EUR	EDP SA 1,875 % 02/08/2081	538	0,03
500 000	EUR	EDP SA 4,625 % 16/09/2054	560	0,04
Total Portugal			1 098	0,07

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Qatar (31 mars 2024 : 0,13%)				
1 250 000	USD	QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041	995	0,06
750 000	USD	QatarEnergy 3,300 % 12/07/2051	564	0,04
Total Qatar			1 559	0,10
Arabie Saoudite (31 mars 2024 : 0,02%)				
1 900 000	USD	Saudi Arabian Oil Co 5,250 % 17/07/2034	1 957	0,12
Total Arabie Saoudite			1 957	0,12
Singapour (31 mars 2024 : 0,46%)				
400 000	USD	Cathaylife Singapore Pte Ltd 5,950 % 05/07/2034	429	0,03
750 000	USD	DBS Group Holdings Ltd 1,822 % 10/03/2031	721	0,04
750 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,650 % 19/05/2030	769	0,05
1 000 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,300 % 19/05/2053	1 035	0,07
1 000 000	EUR	Temasek Financial I Ltd 3,500 % 15/02/2033	1 157	0,07
500 000	USD	United Overseas Bank Ltd 1,750 % 16/03/2031	479	0,03
Total Singapour			4 590	0,29
République slovaque (31 mars 2024 : 0,00%)				
100 000	EUR	SPP-Distribucia AS 1,000 % 09/06/2031	91	0,01
Total République slovaque			91	0,01
Corée du Sud (31 mars 2024 : 0,16%)				
600 000	USD	LG Energy Solution Ltd 5,375 % 02/07/2029	614	0,04
400 000	USD	SK Hynix Inc 5,500 % 16/01/2029	412	0,03
Total Corée du Sud			1 026	0,07
Espagne (31 mars 2024 : 2,06%)				
1 000 000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,104 % 15/07/2031	1 283	0,08
1 000 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,375 % 29/08/2036	1 130	0,07
1 000 000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381 % 13/03/2029	1 040	0,07
700 000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,033 % 13/03/2035	743	0,05
400 000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7,883 % 15/11/2034	459	0,03
2 800 000	GBP	Banco de Sabadell SA 5,000 % 13/10/2029	3 762	0,24
800 000	USD	Banco Santander SA 1,722 % 14/09/2027	758	0,05
2 700 000	EUR	Banco Santander SA 3,250 % 02/04/2029	3 020	0,19
1 800 000	EUR	Banco Santander SA 3,500 % 09/01/2028	2 034	0,13
1 500 000	EUR	Banco Santander SA 3,500 % 02/10/2032	1 674	0,11
600 000	USD	Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028	594	0,04
600 000	EUR	Banco Santander SA 5,000 % 22/04/2034	698	0,04
700 000	USD	Banco Santander SA 5,294 % 18/08/2027	717	0,04
600 000	USD	Banco Santander SA 5,365 % 15/07/2028	614	0,04
1 000 000	GBP	Banco Santander SA 5,375 % 17/01/2031	1 370	0,09
1 800 000	USD	Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	1 883	0,12
1 600 000	USD	Banco Santander SA 5,538 % 14/03/2030	1 655	0,11
500 000	EUR	Banco Santander SA 5,750 % 23/08/2033	595	0,04
500 000	EUR	CaixaBank SA 1,250 % 18/06/2031	539	0,03
800 000	EUR	CaixaBank SA 4,375 % 29/11/2033	970	0,06
500 000	EUR	CaixaBank SA 6,250 % 23/02/2033	600	0,04
2 815 000	USD	CaixaBank SA 6,684 % 13/09/2027	2 929	0,19
1 000 000	EUR	Criteria Caixa SA 3,500 % 02/10/2029	1 120	0,07
825 000	EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA 3,500 % 16/07/2030	937	0,06
400 000	EUR	El Corte Ingles SA 4,250 % 26/06/2031	459	0,03
5 200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 3,000 % 30/09/2031	5 794	0,37

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Espagne (31 mars 2024 : 2,06%) (suite)				
1 300 000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA 5,750 % 30/04/2029	1 516	0,10
500 000	EUR	Naturgy Finance Iberia SA 2,374 % 23/11/2026	539	0,03
300 000	EUR	Werfen SA 4,250 % 03/05/2030	346	0,02
700 000	EUR	Werfen SA 4,625 % 06/06/2028	815	0,05
Total Espagne			40 593	2,59
Supranational (31 mars 2024 : 1,02%)				
3 850 000	EUR	European Investment Bank 0,000 % 22/12/2026	4 096	0,26
7 400 000	EUR	European Investment Bank 0,050 % 13/10/2034	6 393	0,41
4 600 000	EUR	European Investment Bank 2,875 % 12/01/2033	5 259	0,34
3 000 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 1,125 % 13/09/2028	2 730	0,17
2 200 000	EUR	International Bank for Reconstruction & Development 3,100 % 14/04/2038	2 519	0,16
Total Supranational			20 997	1,34
Suède (31 mars 2024 : 1,15%)				
500 000	EUR	Assa Abloy AB 3,875 % 13/09/2030	585	0,04
2 000 000	EUR	EQT AB 0,875 % 14/05/2031	1 884	0,12
1 300 000	EUR	Molnlycke Holding AB 0,625 % 15/01/2031	1 215	0,08
500 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,000 % 17/08/2033	587	0,04
750 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 3,250 % 01/06/2033	830	0,05
500 000	USD	Svenska Handelsbanken AB 3,950 % 10/06/2027	500	0,03
1 000 000	GBP	Svenska Handelsbanken AB 4,625 % 23/08/2032	1 312	0,09
750 000	USD	Svenska Handelsbanken AB 5,500 % 15/06/2028	776	0,05
600 000	EUR	Swedbank AB 3,625 % 23/08/2032	675	0,04
500 000	USD	Swedbank AB 5,337 % 20/09/2027	514	0,03
900 000	GBP	Swedbank AB 5,875 % 24/05/2029	1 245	0,08
500 000	USD	Swedbank AB 6,136 % 12/09/2026	517	0,03
1 000 000	GBP	Swedbank AB 7,272 % 15/11/2032	1 408	0,09
Total Suède			12 048	0,77
Suisse (31 mars 2024 : 1,69%)				
1 500 000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5,230 % 01/11/2027	1 780	0,11
1 650 000	EUR	UBS AG 0,250 % 01/09/2028	1 672	0,11
500 000	EUR	UBS Group AG 0,650 % 14/01/2028	528	0,03
250 000	USD	UBS Group AG 1,305 % 02/02/2027	239	0,01
6 100 000	USD	UBS Group AG 1,494 % 10/08/2027	5 766	0,37
500 000	USD	UBS Group AG 2,095 % 11/02/2032	426	0,03
100 000	EUR	UBS Group AG 2,125 % 13/10/2026	110	0,01
600 000	GBP	UBS Group AG 2,125 % 15/11/2029	723	0,05
400 000	EUR	UBS Group AG 2,875 % 02/04/2032	433	0,03
1 245 000	USD	UBS Group AG 3,091 % 14/05/2032	1 125	0,07
500 000	EUR	UBS Group AG 3,125 % 15/06/2030	557	0,04
900 000	USD	UBS Group AG 4,194 % 01/04/2031	879	0,06
200 000	EUR	UBS Group AG 4,750 % 17/03/2032	240	0,01
1 000 000	USD	UBS Group AG 5,428 % 08/02/2030	1 034	0,07
1 100 000	USD	UBS Group AG 6,246 % 22/09/2029	1 168	0,07
500 000	USD	UBS Group AG 6,373 % 15/07/2026	506	0,03
1 535 000	USD	UBS Group AG 6,537 % 12/08/2033	1 696	0,11
500 000	GBP	UBS Group AG 7,000 % 30/09/2027	695	0,04
1 600 000	EUR	UBS Group AG 7,750 % 01/03/2029	2 046	0,13
Total Suisse			21 623	1,38

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Thaïlande (31 mars 2024 : 0,04%)				
750 000	USD	Bangkok Bank PCL 3,466 % 23/09/2036	662	0,04
		Total Thaïlande	662	0,04
Turquie (31 mars 2024 : 0,01 %)				
100 427	USD	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4,200 % 15/03/2027	95	0,01
		Total Turquie	95	0,01
Émirats arabes unis (31 mars 2024 : 0,58%)				
1 300 000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125 % 16/02/2026	1 390	0,09
1 000 000	GBP	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,875 % 09/12/2025	1 279	0,08
1 000 000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,000 % 28/02/2029	1 029	0,07
750 000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,804 % 16/01/2035	774	0,05
600 000	USD	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co 4,875 % 25/07/2029	612	0,04
500 000	USD	MDGH GMTN RSC Ltd 2,500 % 21/05/2026	484	0,03
750 000	USD	MDGH GMTN RSC Ltd 3,700 % 07/11/2049	603	0,04
1 500 000	USD	MDGH GMTN RSC Ltd 3,950 % 21/05/2050	1 257	0,08
500 000	USD	MDGH GMTN RSC Ltd 4,375 % 22/11/2033	494	0,03
500 000	USD	National Central Cooling Co PJSC 2,500 % 21/10/2027	469	0,03
		Total Émirats arabes unis	8 391	0,54
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 7,84%)				
200 000	GBP	Anglian Water Services Financing Plc 6,625 % 15/01/2029	279	0,02
500 000	GBP	Aviva Plc 4,000 % 03/06/2055	562	0,04
700 000	USD	Barclays Plc 2,645 % 24/06/2031	626	0,04
850 000	GBP	Barclays Plc 3,750 % 22/11/2030	1 116	0,07
800 000	EUR	Barclays Plc 4,347 % 08/05/2035	931	0,06
1 050 000	USD	Barclays Plc 4,837 % 10/09/2028	1 059	0,07
700 000	USD	Barclays Plc 4,972 % 16/05/2029	708	0,05
1 000 000	EUR	Barclays Plc 5,262 % 29/01/2034	1 235	0,08
690 000	USD	Barclays Plc 5,674 % 12/03/2028	709	0,05
500 000	USD	Barclays Plc 5,829 % 09/05/2027	510	0,03
700 000	GBP	Barclays Plc 5,851 % 21/03/2035	952	0,06
210 000	USD	Barclays Plc 6,036 % 12/03/2055	230	0,01
1 065 000	USD	Barclays Plc 6,496 % 13/09/2027	1 103	0,07
1 200 000	USD	Barclays Plc 7,385 % 02/11/2028	1 296	0,08
1 000 000	GBP	Barclays Plc 8,407 % 14/11/2032	1 440	0,09
1 000 000	GBP	Berkeley Group Plc 2,500 % 11/08/2031	1 075	0,07
1 240 000	EUR	BP Capital Markets Plc 3,250 % 22/03/2026	1 371	0,09
1 290 000	EUR	BP Capital Markets Plc 3,625 % 22/03/2029	1 412	0,09
500 000	GBP	BP Capital Markets Plc 4,250 % 22/03/2027	651	0,04
790 000	GBP	BP Capital Markets Plc 5,773 % 25/05/2038	1 112	0,07
500 000	USD	British Telecommunications Plc 4,250 % 23/11/2081	486	0,03
500 000	USD	British Telecommunications Plc 5,125 % 04/12/2028	514	0,03
1 000 000	EUR	British Telecommunications Plc 5,125 % 03/10/2054	1 147	0,07
500 000	GBP	British Telecommunications Plc 8,375 % 20/12/2083	725	0,05
500 000	GBP	BUPA Finance Plc 4,125 % 14/06/2035	566	0,04
1 000 000	GBP	BUPA Finance Plc 5,000 % 08/12/2026	1 337	0,09
700 000	GBP	Burberry Group Plc 5,750 % 20/06/2030	907	0,06
1 050 000	EUR	Cadent Finance Plc 0,625 % 19/03/2030	1 019	0,07
500 000	GBP	Cadent Finance Plc 2,625 % 22/09/2038	476	0,03
600 000	GBP	Cadent Finance Plc 5,625 % 11/01/2036	804	0,05
700 000	USD	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,500 % 15/01/2027	656	0,04
300 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc 3,250 % 21/03/2032	337	0,02
84 408	GBP	Connect Plus M25 Issuer Plc 2,607 % 31/03/2039	95	0,01

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 7,84%) (suite)				
500 000	GBP	Co-Operative Bank Holdings Plc 5,579% 19/09/2028	675	0,04
600 000	USD	CSL Finance Plc 3,850% 27/04/2027	593	0,04
700 000	USD	Diageo Capital Plc 2,375% 24/10/2029	645	0,04
700 000	USD	Diageo Capital Plc 5,625% 05/10/2033	755	0,05
600 000	EUR	Diageo Finance Plc 3,125% 28/02/2031	678	0,04
300 000	GBP	Eastern Power Networks Plc 5,375% 26/02/2042	398	0,03
500 000	EUR	easyJet Plc 3,750% 20/03/2031	564	0,04
290 000	USD	Experian Finance Plc 2,750% 08/03/2030	269	0,02
300 000	USD	Ferguson Finance Plc 4,250% 20/04/2027	298	0,02
200 000	GBP	Grainger Plc 3,375% 24/04/2028	252	0,02
3 221	USD	Great Hall Mortgages No 1 Plc 5,305% 18/06/2039	3	0,00
184 650	GBP	Greene King Finance Plc 4,064% 15/03/2035	231	0,01
1 220 000	USD	HSBC Holdings Plc 2,206% 17/08/2029	1 119	0,07
260 000	USD	HSBC Holdings Plc 2,804% 24/05/2032	230	0,01
500 000	USD	HSBC Holdings Plc 2,871% 22/11/2032	440	0,03
300 000	GBP	HSBC Holdings Plc 3,000% 22/07/2028	382	0,02
750 000	USD	HSBC Holdings Plc 3,973% 22/05/2030	731	0,05
950 000	EUR	HSBC Holdings Plc 4,599% 22/03/2035	1 099	0,07
2 900 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,210% 11/08/2028	2 960	0,19
800 000	GBP	HSBC Holdings Plc 5,290% 16/09/2032	1 074	0,07
500 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,546% 04/03/2030	520	0,03
1 900 000	EUR	HSBC Holdings Plc 6,364% 16/11/2032	2 290	0,15
500 000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,750% 11/09/2028	705	0,05
1 840 000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,800% 14/09/2031	2 675	0,17
1 200 000	GBP	InterContinental Hotels Group Plc 2,125% 24/08/2026	1 528	0,10
1 000 000	GBP	InterContinental Hotels Group Plc 3,375% 08/10/2028	1 268	0,08
200 000	GBP	John Lewis Plc 4,250% 18/12/2034	211	0,01
100 000	GBP	John Lewis Plc 6,125% 21/01/2025	134	0,01
1 000 000	GBP	Lloyds Banking Group Plc 1,985% 15/12/2031	1 257	0,08
500 000	EUR	Lloyds Banking Group Plc 4,750% 21/09/2031	602	0,04
3 900 000	USD	Lloyds Banking Group Plc 5,871% 06/03/2029	4 070	0,26
1 930 000	USD	Lloyds Banking Group Plc 5,985% 07/08/2027	1 982	0,13
1 100 000	GBP	Motability Operations Group Plc 2,375% 14/03/2032	1 265	0,08
500 000	EUR	Motability Operations Group Plc 3,625% 24/07/2029	573	0,04
500 000	EUR	Motability Operations Group Plc 4,000% 17/01/2030	581	0,04
260 000	GBP	National Gas Transmission Plc 1,125% 14/01/2033	252	0,02
200 000	GBP	National Gas Transmission Plc 1,375% 07/02/2031	214	0,01
800 000	EUR	National Gas Transmission Plc 4,250% 05/04/2030	935	0,06
410 000	EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3,530% 20/09/2028	465	0,03
500 000	GBP	National Grid Electricity Distribution South West Plc 5,818% 31/07/2041	682	0,04
1 000 000	EUR	National Grid Plc 0,553% 18/09/2029	985	0,06
2 300 000	EUR	National Grid Plc 3,245% 30/03/2034	2 493	0,16
500 000	USD	National Grid Plc 5,602% 12/06/2028	522	0,03
500 000	USD	Nationwide Building Society 4,000% 14/09/2026	493	0,03
500 000	USD	Nationwide Building Society 4,850% 27/07/2027	509	0,03
2 700 000	USD	Nationwide Building Society 6,557% 18/10/2027	2 812	0,18
1 000 000	GBP	NGG Finance Plc 5,625% 18/06/2073	1 341	0,09
560 000	GBP	NIE Finance Plc 5,875% 01/12/2032	794	0,05
700 000	GBP	Northern Gas Networks Finance Plc 6,125% 02/06/2033	990	0,06
900 000	GBP	Northumbrian Water Finance Plc 4,500% 14/02/2031	1 126	0,07
500 000	GBP	Northumbrian Water Finance Plc 5,500% 02/10/2037	634	0,04
500 000	GBP	Pearson Funding Plc 3,750% 04/06/2030	628	0,04
700 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 4,625% 07/05/2031	858	0,05
750 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 5,625% 20/09/2030	980	0,06
750 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 6,875% 15/11/2034	1 023	0,07
500 000	USD	Prudential Funding Asia Plc 2,950% 03/11/2033	466	0,03

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 7,84%) (suite)				
500 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,625 % 14/09/2028	573	0,04
1 600 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,625 % 20/06/2029	1 837	0,12
500 000	GBP	Rothesay Life Plc 3,375 % 12/07/2026	651	0,04
750 000	GBP	Rothesay Life Plc 7,734 % 16/05/2033	1 088	0,07
1 100 000	GBP	Sage Group Plc 1,625 % 25/02/2031	1 210	0,08
400 000	EUR	Sage Group Plc 3,820 % 15/02/2028	458	0,03
1 000 000	EUR	Santander UK Group Holdings Plc 0,603 % 13/09/2029	1 011	0,06
720 000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 2,469 % 11/01/2028	686	0,04
200 000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 4,858 % 11/09/2030	202	0,01
800 000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 6,534 % 10/01/2029	848	0,05
2 165 000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 6,833 % 21/11/2026	2 212	0,14
100 000	EUR	Segro Plc 3,500 % 24/09/2032	112	0,01
200 000	GBP	Severn Trent Utilities Finance Plc 2,625 % 22/02/2033	220	0,01
2 890 000	GBP	Southern Gas Networks Plc 1,250 % 02/12/2031	3 009	0,19
1 000 000	EUR	SSE Plc 2,875 % 01/08/2029	1 115	0,07
2 910 000	USD	Standard Chartered Plc 1,456 % 14/01/2027	2 788	0,18
500 000	EUR	Standard Chartered Plc 2,500 % 09/09/2030	554	0,04
755 000	USD	Standard Chartered Plc 5,688 % 14/05/2028	776	0,05
750 000	USD	Standard Chartered Plc 6,187 % 06/07/2027	770	0,05
400 000	USD	Standard Chartered Plc 6,296 % 06/07/2034	434	0,03
600 000	GBP	SW Finance I Plc 7,000 % 16/04/2040	694	0,04
500 000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services Plc 5,125 % 22/05/2034	658	0,04
890 000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 0,875 % 31/01/2028	719	0,05
2 950 000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 4,375 % 18/01/2031	2 411	0,15
400 000	GBP	TP ICAP Finance Plc 2,625 % 18/11/2028	475	0,03
1 100 000	GBP	TP ICAP Finance Plc 5,250 % 29/05/2026	1 468	0,09
200 000	GBP	TP ICAP Finance Plc 7,875 % 17/04/2030	290	0,02
625 000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950 % 02/06/2026	671	0,04
1 960 000	EUR	Virgin Money UK Plc 4,000 % 18/03/2028	2 235	0,14
200 000	GBP	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,000 % 31/01/2029	241	0,02
500 000	EUR	Vodafone Group Plc 2,625 % 27/08/2080	546	0,03
1 000 000	USD	Vodafone Group Plc 3,250 % 04/06/2081	968	0,06
1 000 000	USD	Vodafone Group Plc 4,250 % 17/09/2050	835	0,05
600 000	USD	Vodafone Group Plc 4,875 % 19/06/2049	552	0,04
750 000	USD	Weir Group Plc 2,200 % 13/05/2026	722	0,05
1 300 000	GBP	Weir Group Plc 6,875 % 14/06/2028	1 833	0,12
200 000	GBP	Wessex Water Services Finance Plc 1,500 % 17/09/2029	219	0,01
440 000	GBP	Wessex Water Services Finance Plc 5,125 % 31/10/2032	555	0,04
750 000	GBP	Whitbread Group Plc 2,375 % 31/05/2027	937	0,06
500 000	GBP	Whitbread Group Plc 3,375 % 16/10/2025	657	0,04
500 000	GBP	Yorkshire Building Society 7,375 % 12/09/2027	699	0,04
200 000	GBP	Yorkshire Water Finance Plc 2,750 % 18/04/2041	173	0,01
100 000	GBP	Yorkshire Water Finance Plc 3,625 % 01/08/2029	121	0,01
900 000	GBP	Yorkshire Water Finance Plc 5,250 % 28/04/2030	1 161	0,07
Total Royaume-Uni			120 099	7,67
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%)				
500 000	USD	AbbVie Inc 3,200 % 21/11/2029	478	0,03
190 000	USD	AbbVie Inc 4,050 % 21/11/2039	176	0,01
290 000	USD	AbbVie Inc 4,250 % 21/11/2049	260	0,02
2 400 000	USD	AbbVie Inc 4,950 % 15/03/2031	2 496	0,16
400 000	USD	AbbVie Inc 5,050 % 15/03/2034	418	0,03
1 005 000	USD	AbbVie Inc 5,400 % 15/03/2054	1 066	0,07
380 000	USD	AbbVie Inc 5,500 % 15/03/2064	406	0,03
47 884	USD	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2004-HE4 5,869 % 25/12/2034	43	0,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
100 000	USD	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3 5,914 % 25/05/2035	91	0,01
1 600 000	USD	AdventHealth Obligated Group 2,795 % 15/11/2051	1 097	0,07
545 000	USD	Advocate Health & Hospitals Corp 3,387 % 15/10/2049	433	0,03
76 011	USD	Aegis Asset Backed Securities Trust 2006-1 5,139 % 25/01/2037	57	0,00
505 000	USD	AEP Texas Inc 5,450 % 15/05/2029	527	0,03
565 000	USD	AEP Transmission Co LLC 2,750 % 15/08/2051	374	0,02
1 300 000	USD	AES Corp 3,950 % 15/07/2030	1 243	0,08
300 000	USD	AES Corp 5,450 % 01/06/2028	309	0,02
650 000	USD	AES Corp 7,600 % 15/01/2055	684	0,04
80 000	USD	AHS Hospital Corp 2,780 % 01/07/2051	55	0,00
800 000	USD	Air Lease Corp 3,625 % 01/12/2027	784	0,05
800 000	EUR	Air Lease Corp 3,700 % 15/04/2030	898	0,06
1 000 000	EUR	Air Products and Chemicals Inc 4,000 % 03/03/2035	1 179	0,08
411 868	USD	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 4,800 % 15/08/2027	412	0,03
700 000	USD	Alcon Finance Corp 3,000 % 23/09/2029	660	0,04
60 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,000 % 18/05/2032	50	0,00
280 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,250 % 15/05/2036	285	0,02
1 180 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 5,625 % 15/05/2054	1 210	0,08
1 100 000	USD	Alleghany Corp 3,625 % 15/05/2030	1 066	0,07
700 000	USD	Ally Financial Inc 6,992 % 13/06/2029	740	0,05
435 000	USD	Ally Financial Inc 8,000 % 01/11/2031	491	0,03
7 310	USD	Alternative Loan Trust 2005-27 6,473 % 25/08/2035	6	0,00
23 015	USD	Alternative Loan Trust 2005-AR1 5,669 % 25/12/2035	20	0,00
29 609	USD	Alternative Loan Trust 2006-OA9 5,285 % 20/07/2046	24	0,00
700 000	USD	Amazon.com Inc 2,100 % 12/05/2031	620	0,04
220 000	USD	Amazon.com Inc 2,875 % 12/05/2041	175	0,01
160 000	USD	Ameren Illinois Co 1,550 % 15/11/2030	137	0,01
329 956	USD	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,375 % 01/05/2027	314	0,02
62 101	USD	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3,600 % 22/09/2027	60	0,00
61 934	USD	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4,100 % 15/01/2028	59	0,00
61 941	USD	American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3,575 % 15/01/2028	60	0,00
456 400	USD	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3,200 % 15/06/2028	433	0,03
64 773	USD	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3,250 % 15/10/2028	60	0,00
129 516	USD	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust 3,000 % 15/10/2028	122	0,01
63 875	USD	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3,650 % 15/02/2029	61	0,00
202 579	USD	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3,600 % 15/10/2029	187	0,01
405 160	USD	American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust 3,350 % 15/10/2029	383	0,02
680 269	USD	American Airlines 2019-1 Class A Pass Through Trust 3,500 % 15/02/2032	611	0,04
500 000	USD	American Express Co 5,284 % 26/07/2035	521	0,03
101 400	USD	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 6,063 % 25/10/2046	68	0,00
900 000	USD	American Homes 4 Rent LP 3,375 % 15/07/2051	637	0,04
1 000 000	USD	American National Group Inc 5,750 % 01/10/2029	1 006	0,06
1 200 000	EUR	American Tower Corp 0,500 % 15/01/2028	1 234	0,08
900 000	EUR	American Tower Corp 1,000 % 15/01/2032	849	0,05
530 000	USD	American Tower Corp 1,450 % 15/09/2026	502	0,03
500 000	USD	American Tower Corp 2,100 % 15/06/2030	441	0,03
500 000	USD	American Tower Corp 2,700 % 15/04/2031	447	0,03
1 100 000	USD	American Tower Corp 3,800 % 15/08/2029	1 071	0,07
500 000	EUR	American Tower Corp 3,900 % 16/05/2030	576	0,04
300 000	EUR	American Tower Corp 4,625 % 16/05/2031	359	0,02
242 000	USD	American Tower Corp 5,550 % 15/07/2033	254	0,02
1 390 000	USD	American Tower Corp 5,900 % 15/11/2033	1 495	0,10
100 000	USD	American Transmission Systems Inc 5,000 % 01/09/2044	99	0,01
470 000	USD	American Water Capital Corp 2,300 % 01/06/2031	413	0,03
140 000	USD	Amgen Inc 2,000 % 15/01/2032	119	0,01

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
1 000 000	USD	Amgen Inc 2,800 % 15/08/2041	758	0,05
500 000	USD	Amgen Inc 3,375 % 21/02/2050	381	0,02
700 000	USD	Amgen Inc 5,150 % 02/03/2028	721	0,05
1 800 000	USD	Amgen Inc 5,250 % 02/03/2030	1 879	0,12
2 115 000	USD	Amgen Inc 5,250 % 02/03/2033	2 203	0,14
520 000	USD	Amgen Inc 5,600 % 02/03/2043	547	0,04
275 000	USD	Amgen Inc 5,650 % 02/03/2053	289	0,02
800 000	USD	Amgen Inc 5,750 % 02/03/2063	845	0,05
710 000	USD	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900 % 01/02/2046	700	0,04
400 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,350 % 01/06/2040	378	0,02
97 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,600 % 15/04/2048	92	0,01
810 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750 % 23/01/2029	831	0,05
600 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,000 % 15/06/2034	626	0,04
1 200 000	USD	Antares Holdings LP 3,950 % 15/07/2026	1 168	0,08
800 000	USD	Antares Holdings LP 7,950 % 11/08/2028	850	0,05
500 000	USD	Aon Corp / Aon Global Holdings Plc 5,350 % 28/02/2033	523	0,03
300 000	USD	Apollo Debt Solutions BDC 6,700 % 29/07/2031	309	0,02
400 000	USD	Apple Inc 2,375 % 08/02/2041	300	0,02
560 000	USD	Apple Inc 2,700 % 05/08/2051	386	0,02
180 000	USD	Apple Inc 2,950 % 11/09/2049	133	0,01
760 000	USD	Apple Inc 3,750 % 13/11/2047	656	0,04
100 000	USD	Ares Capital Corp 5,950 % 15/07/2029	103	0,01
900 000	USD	Ares Capital Corp 7,000 % 15/01/2027	937	0,06
1 000 000	USD	Ares Management Corp 6,375 % 10/11/2028	1 076	0,07
300 000	USD	Ares Strategic Income Fund 5,600 % 15/02/2030	298	0,02
300 000	USD	Arrow Electronics Inc 5,875 % 10/04/2034	311	0,02
3 885 000	USD	Ascension Health 2,532 % 15/11/2029	3 610	0,23
300 000	USD	Ashtead Capital Inc 5,550 % 30/05/2033	307	0,02
1 000 000	USD	Ashtead Capital Inc 5,950 % 15/10/2033	1 054	0,07
900 000	USD	Assured Guaranty US Holdings Inc 6,125 % 15/09/2028	956	0,06
750 000	USD	Astrazeneca Finance LLC 4,875 % 03/03/2033	780	0,05
2 300 000	USD	Astrazeneca Finance LLC 4,900 % 26/02/2031	2 394	0,15
1 430 000	USD	AT&T Inc 3,500 % 01/06/2041	1 171	0,07
750 000	USD	AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053	551	0,04
1 920 000	USD	AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055	1 406	0,09
2 020 000	USD	AT&T Inc 3,650 % 01/06/2051	1 550	0,10
1 700 000	USD	AT&T Inc 3,650 % 15/09/2059	1 235	0,08
300 000	GBP	AT&T Inc 4,250 % 01/06/2043	333	0,02
4 100 000	USD	AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034	4 304	0,27
500 000	GBP	Athene Global Funding 1,875 % 30/11/2028	595	0,04
500 000	USD	Athene Global Funding 2,550 % 19/11/2030	441	0,03
700 000	USD	Athene Global Funding 5,526 % 11/07/2031	720	0,05
800 000	USD	Athene Global Funding 5,583 % 09/01/2029	829	0,05
750 000	USD	Athene Holding Ltd 3,950 % 25/05/2051	577	0,04
1 990 000	USD	Atlantic City Electric Co 2,300 % 15/03/2031	1 754	0,11
700 000	USD	Atmos Energy Corp 2,625 % 15/09/2029	654	0,04
150 000	USD	Atmos Energy Corp 3,375 % 15/09/2049	114	0,01
120 000	USD	Atmos Energy Corp 5,750 % 15/10/2052	132	0,01
155 000	USD	AutoNation Inc 1,950 % 01/08/2028	140	0,01
130 000	USD	AutoNation Inc 3,800 % 15/11/2027	127	0,01
1 440 000	USD	AutoNation Inc 4,750 % 01/06/2030	1 434	0,09
700 000	USD	AvalonBay Communities Inc 1,900 % 01/12/2028	640	0,04
320 000	USD	Avangrid Inc 3,800 % 01/06/2029	311	0,02
500 000	USD	Aviation Capital Group LLC 3,500 % 01/11/2027	483	0,03
1 000 000	USD	Aviation Capital Group LLC 5,375 % 15/07/2029	1 022	0,07

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
3 000 000	GBP	Bank of America Corp 1,667 % 02/06/2029	3 612	0,23
2 150 000	USD	Bank of America Corp 1,734 % 22/07/2027	2 053	0,13
1 400 000	USD	Bank of America Corp 1,898 % 23/07/2031	1 215	0,08
810 000	USD	Bank of America Corp 1,922 % 24/10/2031	698	0,04
500 000	USD	Bank of America Corp 2,087 % 14/06/2029	462	0,03
2 980 000	USD	Bank of America Corp 2,299 % 21/07/2032	2 581	0,16
1 830 000	USD	Bank of America Corp 2,496 % 13/02/2031	1 660	0,11
2 050 000	USD	Bank of America Corp 2,651 % 11/03/2032	1 830	0,12
2 872 000	USD	Bank of America Corp 2,687 % 22/04/2032	2 562	0,16
750 000	EUR	Bank of America Corp 2,824 % 27/04/2033	807	0,05
2 200 000	USD	Bank of America Corp 3,419 % 20/12/2028	2 141	0,14
500 000	USD	Bank of America Corp 3,970 % 05/03/2029	494	0,03
100 000	USD	Bank of America Corp 4,271 % 23/07/2029	100	0,01
500 000	USD	Bank of America Corp 4,948 % 22/07/2028	509	0,03
500 000	USD	Bank of America Corp 5,015 % 22/07/2033	513	0,03
1 300 000	USD	Bank of America Corp 5,202 % 25/04/2029	1 337	0,08
2 300 000	USD	Bank of America Corp 5,288 % 25/04/2034	2 392	0,15
2 195 000	USD	Bank of America Corp 5,872 % 15/09/2034	2 369	0,15
500 000	USD	Baxter International Inc 2,272 % 01/12/2028	460	0,03
2 200 000	USD	Bayer US Finance II LLC 4,375 % 15/12/2028	2 171	0,14
1 490 000	USD	Bayer US Finance LLC 6,125 % 21/11/2026	1 537	0,10
9 613	USD	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-8 5,289 % 25/06/2046	9	0,00
1 670 000	USD	Berkshire Hathaway Energy Co 1,650 % 15/05/2031	1 414	0,09
750 000	USD	Berkshire Hathaway Energy Co 2,850 % 15/05/2051	508	0,03
1 000 000	USD	Berkshire Hathaway Energy Co 3,800 % 15/07/2048	798	0,05
60 000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 2,850 % 15/10/2050	42	0,00
1 000 000	EUR	Berry Global Inc 1,500 % 15/01/2027	1 074	0,07
150 000	USD	Berry Global Inc 1,570 % 15/01/2026	144	0,01
450 000	USD	Berry Global Inc 5,500 % 15/04/2028	461	0,03
300 000	USD	BGC Group Inc 8,000 % 25/05/2028	323	0,02
2 200 000	USD	Black Hills Corp 6,150 % 15/05/2034	2 375	0,15
2 000 000	EUR	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1,000 % 05/10/2026	2 150	0,14
250 000	USD	Blackstone Holdings Finance Co LLC 2,800 % 30/09/2050	164	0,01
1 000 000	USD	Blackstone Secured Lending Fund 2,850 % 30/09/2028	913	0,06
1 600 000	USD	Blue Owl Finance LLC 4,125 % 07/10/2051	1 209	0,08
500 000	USD	BMW US Capital LLC 4,650 % 13/08/2029	504	0,03
900 000	USD	BMW US Capital LLC 4,850 % 13/08/2031	905	0,06
500 000	EUR	Booking Holdings Inc 4,750 % 15/11/2034	623	0,04
250 000	USD	BorgWarner Inc 4,950 % 15/08/2029	254	0,02
680 000	EUR	Boston Scientific Corp 0,625 % 01/12/2027	711	0,05
1 400 000	USD	Boston Scientific Corp 2,650 % 01/06/2030	1 287	0,08
500 000	USD	BP Capital Markets America Inc 3,000 % 24/02/2050	347	0,02
600 000	USD	BP Capital Markets America Inc 4,699 % 10/04/2029	613	0,04
300 000	USD	Brandywine Operating Partnership LP 3,950 % 15/11/2027	287	0,02
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 2,350 % 13/11/2040	36	0,00
30 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 4,250 % 26/10/2049	26	0,00
90 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 4,625 % 15/05/2044	86	0,01
765 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 6,400 % 15/11/2063	901	0,06
53 179	USD	British Airways 2019-1 Class A Pass Through Trust 3,350 % 15/06/2029	50	0,00
714 417	USD	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust 3,300 % 15/12/2032	671	0,04
47 248	USD	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust 4,250 % 15/11/2032	45	0,00
700 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 2,500 % 16/08/2031	608	0,04
2 550 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 4,050 % 01/07/2030	2 481	0,16
180 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 4,125 % 15/06/2026	179	0,01
220 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 4,125 % 15/05/2029	215	0,01
860 000	USD	Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031	762	0,05

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
1 240 000	USD	Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035	1 061	0,07
2 580 000	USD	Broadcom Inc 3,187 % 15/11/2036	2 188	0,14
760 000	USD	Broadcom Inc 3,469 % 15/04/2034	685	0,04
260 000	USD	Broadcom Inc 3,500 % 15/02/2041	214	0,01
1 504 000	USD	Broadcom Inc 4,926 % 15/05/2037	1 503	0,10
1 235 000	USD	Broadcom Inc 5,050 % 12/07/2029	1 273	0,08
1 795 000	USD	Broadstone Net Lease LLC 2,600 % 15/09/2031	1 513	0,10
2 000 000	USD	Brooklyn Union Gas Co 6,388 % 15/09/2033	2 179	0,14
1 000 000	USD	Brown & Brown Inc 4,200 % 17/03/2032	958	0,06
1 910 000	USD	Bunge Ltd Finance Corp 4,100 % 07/01/2028	1 910	0,12
750 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,300 % 15/09/2051	568	0,04
100 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,550 % 15/02/2050	80	0,01
1 000 000	USD	Cameron LNG LLC 2,902 % 15/07/2031	898	0,06
300 000	USD	Cameron LNG LLC 3,402 % 15/01/2038	257	0,02
700 000	USD	Cameron LNG LLC 3,701 % 15/01/2039	604	0,04
910 000	USD	Campbell Soup Co 0,000 % 23/03/2035	907	0,06
300 000	USD	Campbell Soup Co 5,400 % 21/03/2034	315	0,02
2 125 000	USD	Cantor Fitzgerald LP 4,500 % 14/04/2027	2 106	0,13
900 000	USD	Cantor Fitzgerald LP 7,200 % 12/12/2028	956	0,06
470 000	USD	Capital One Financial Corp 7,624 % 30/10/2031	534	0,03
870 000	EUR	Carrier Global Corp 4,125 % 29/05/2028	1 007	0,06
600 000	USD	CBRE Services Inc 5,500 % 01/04/2029	626	0,04
300 000	USD	CBRE Services Inc 5,950 % 15/08/2034	322	0,02
1 035 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 2,670 % 01/12/2026	997	0,06
1 700 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 3,569 % 01/12/2031	1 557	0,10
525 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,100 % 01/03/2030	533	0,03
1 400 000	USD	Centene Corp 3,000 % 15/10/2030	1 254	0,08
2 100 000	USD	Centene Corp 4,625 % 15/12/2029	2 056	0,13
700 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2,350 % 01/04/2031	616	0,04
300 000	USD	CenterPoint Energy Resources Corp 1,750 % 01/10/2030	258	0,02
160 000	USD	CenterPoint Energy Resources Corp 4,100 % 01/09/2047	134	0,01
440 000	USD	CenterPoint Energy Resources Corp 5,250 % 01/03/2028	455	0,03
240 000	USD	CF Industries Inc 4,500 % 01/12/2026	240	0,02
10 000	USD	CF Industries Inc 4,950 % 01/06/2043	9	0,00
1 600 000	USD	Charles Schwab Corp 5,643 % 19/05/2029	1 671	0,11
1 500 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,800 % 01/04/2031	1 284	0,08
50 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,500 % 01/06/2041	35	0,00
750 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,500 % 01/03/2042	521	0,03
596 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,700 % 01/04/2051	381	0,02
1 778 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,900 % 01/06/2052	1 167	0,07
500 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/04/2033	458	0,03
1 500 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,250 % 01/04/2053	1 227	0,08
195 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,375 % 01/05/2047	164	0,01
500 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384 % 23/10/2035	511	0,03
900 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,700 % 15/11/2029	866	0,06
2 900 000	USD	Cheniere Energy Partners LP 5,750 % 15/08/2034	3 023	0,19
600 000	USD	Chevron Phillips Chemical Co LLC / Chevron Phillips Chemical Co LP 3,400 % 01/12/2026	589	0,04

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
1 340 000	USD	Children's Health System of Texas 2,511 % 15/08/2050	883	0,06
1 000 000	USD	Choice Hotels International Inc 3,700 % 01/12/2029	950	0,06
800 000	USD	Chubb INA Holdings LLC 5,000 % 15/03/2034	831	0,05
500 000	USD	Cigna Group 3,400 % 15/03/2050	368	0,02
600 000	USD	Cigna Group 5,250 % 15/02/2034	622	0,04
400 000	USD	Cisco Systems Inc 5,050 % 26/02/2034	420	0,03
1 000 000	USD	Citibank NA 5,570 % 30/04/2034	1 067	0,07
180 000	USD	Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032	158	0,01
3 820 000	USD	Citigroup Inc 2,572 % 03/06/2031	3 439	0,22
320 000	USD	Citigroup Inc 3,057 % 25/01/2033	286	0,02
520 000	USD	Citigroup Inc 3,980 % 20/03/2030	509	0,03
4 300 000	USD	Citigroup Inc 4,542 % 19/09/2030	4 306	0,28
500 000	USD	Citigroup Inc 4,658 % 24/05/2028	504	0,03
2 150 000	USD	Citigroup Inc 5,174 % 13/02/2030	2 209	0,14
1 200 000	USD	Citigroup Inc 5,449 % 11/06/2035	1 252	0,08
275 000	USD	Citigroup Inc 5,827 % 13/02/2035	287	0,02
500 000	USD	Citigroup Inc 6,174 % 25/05/2034	534	0,03
500 000	USD	Citigroup Inc 6,270 % 17/11/2033	549	0,04
500 000	USD	Citizens Bank NA 5,284 % 26/01/2026	500	0,03
1 250 000	USD	CNA Financial Corp 2,050 % 15/08/2030	1 096	0,07
150 000	USD	CNA Financial Corp 3,900 % 01/05/2029	147	0,01
175 000	USD	CNA Financial Corp 5,125 % 15/02/2034	179	0,01
800 000	USD	CNA Financial Corp 5,500 % 15/06/2033	843	0,05
950 000	EUR	Coca-Cola Co 3,750 % 15/08/2053	1 059	0,07
600 000	USD	Coca-Cola Co 5,000 % 13/05/2034	633	0,04
840 000	USD	Coca-Cola Co 5,400 % 13/05/2064	900	0,06
145 000	USD	Columbia Pipelines Operating Co LLC 5,927 % 15/08/2030	154	0,01
820 000	USD	Columbia Pipelines Operating Co LLC 6,036 % 15/11/2033	875	0,06
700 000	USD	Comcast Corp 1,950 % 15/01/2031	608	0,04
250 000	USD	Comcast Corp 2,887 % 01/11/2051	168	0,01
3 000 000	EUR	Comcast Corp 3,250 % 26/09/2032	3 372	0,22
150 000	USD	Comcast Corp 3,999 % 01/11/2049	125	0,01
500 000	USD	Comcast Corp 4,650 % 15/02/2033	507	0,03
1 000 000	GBP	Comcast Corp 5,250 % 26/09/2040	1 335	0,09
840 000	USD	Comcast Corp 5,500 % 15/05/2064	869	0,06
550 000	USD	Comcast Corp 5,650 % 01/06/2054	588	0,04
703 000	USD	Comerica Inc 5,982 % 30/01/2030	725	0,05
45 000	USD	Commonwealth Edison Co 2,200 % 01/03/2030	41	0,00
60 000	USD	Connecticut Light and Power Co 2,050 % 01/07/2031	52	0,00
305 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,125 % 15/05/2049	260	0,02
725 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,300 % 01/12/2056	634	0,04
600 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 5,200 % 01/03/2033	629	0,04
2 300 000	USD	Constellation Brands Inc 4,900 % 01/05/2033	2 325	0,15
600 000	USD	Constellation Energy Generation LLC 5,600 % 01/03/2028	626	0,04
1 055 000	USD	COPT Defense Properties LP 2,750 % 15/04/2031	924	0,06
70 000	USD	Corebridge Financial Inc 4,350 % 05/04/2042	62	0,00
3 160 000	USD	Corebridge Financial Inc 6,050 % 15/09/2033	3 371	0,22
300 000	USD	CoStar Group Inc 2,800 % 15/07/2030	270	0,02
440 000	USD	Cox Communications Inc 2,600 % 15/06/2031	380	0,02
705 000	USD	Cox Communications Inc 2,950 % 01/10/2050	444	0,03
1 200 000	USD	Cox Communications Inc 4,800 % 01/02/2035	1 147	0,07
832 000	USD	Cox Communications Inc 5,450 % 15/09/2028	862	0,06
1 540 000	USD	Cox Communications Inc 5,450 % 01/09/2034	1 560	0,10
1 000 000	USD	Crown Castle Inc 2,250 % 15/01/2031	868	0,06
2 070 000	USD	Crown Castle Inc 3,800 % 15/02/2028	2 032	0,13
600 000	USD	Crown Castle Inc 5,200 % 01/09/2034	608	0,04

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
400 000	USD	Crown Castle Towers LLC 4,241 % 15/07/2028	392	0,03
104 785	USD	CSMC Series 2010-17R 4,000 % 26/06/2037	103	0,01
127 562	USD	CSMC Trust 2013-2R 3,943 % 27/05/2037	86	0,01
1 010 000	USD	CVS Health Corp 1,750 % 21/08/2030	860	0,06
500 000	USD	CVS Health Corp 1,875 % 28/02/2031	421	0,03
2 600 000	USD	CVS Health Corp 3,750 % 01/04/2030	2 492	0,16
500 000	USD	CVS Health Corp 4,125 % 01/04/2040	429	0,03
500 000	USD	CVS Health Corp 4,250 % 01/04/2050	404	0,03
310 000	USD	CVS Health Corp 5,125 % 20/07/2045	289	0,02
500 000	USD	CVS Health Corp 5,250 % 30/01/2031	515	0,03
500 000	USD	CVS Health Corp 5,250 % 21/02/2033	511	0,03
500 000	USD	CVS Health Corp 5,875 % 01/06/2053	509	0,03
1 300 000	USD	CVS Health Corp 6,000 % 01/06/2063	1 327	0,08
50 601	USD	CVS Pass-Through Trust 7,507 % 10/01/2032	54	0,00
1 600 000	USD	DAE Funding LLC 3,375 % 20/03/2028	1 532	0,10
800 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC 2,000 % 14/12/2026	762	0,05
300 000	USD	DCP Midstream Operating LP 3,250 % 15/02/2032	266	0,02
128 000	USD	DCP Midstream Operating LP 5,375 % 15/07/2025	128	0,01
200 000	USD	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd 4,750 % 20/10/2028	200	0,01
500 000	USD	Depository Trust & Clearing Corp 3,375 % 20/06/2026	479	0,03
1 000 000	USD	Discover Bank 4,650 % 13/09/2028	1 001	0,06
240 000	USD	Discovery Communications LLC 4,125 % 15/05/2029	227	0,01
600 000	USD	DOC DR LLC 4,300 % 15/03/2027	600	0,04
935 000	USD	Dominion Energy South Carolina Inc 6,250 % 15/10/2053	1 092	0,07
400 000	USD	DTE Energy Co 5,850 % 01/06/2034	430	0,03
1 580 000	USD	Duke Energy Carolinas LLC 2,550 % 15/04/2031	1 421	0,09
2 800 000	EUR	Duke Energy Corp 3,850 % 15/06/2034	3 152	0,20
170 000	USD	Duke Energy Florida LLC 1,750 % 15/06/2030	149	0,01
928 000	USD	DuPont de Nemours Inc 4,725 % 15/11/2028	953	0,06
24 000	USD	DuPont de Nemours Inc 5,319 % 15/11/2038	26	0,00
168 000	USD	DuPont de Nemours Inc 5,419 % 15/11/2048	186	0,01
1 300 000	USD	Edison International 5,450 % 15/06/2029	1 351	0,09
1 500 000	USD	Elevance Health Inc 2,550 % 15/03/2031	1 343	0,09
150 000	USD	Elevance Health Inc 3,600 % 15/03/2051	116	0,01
500 000	USD	Elevance Health Inc 5,150 % 15/06/2029	519	0,03
830 000	USD	Elevance Health Inc 5,650 % 15/06/2054	877	0,06
190 000	USD	Eli Lilly & Co 4,875 % 27/02/2053	190	0,01
70 000	USD	Eli Lilly & Co 4,950 % 27/02/2063	70	0,00
500 000	USD	Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027	537	0,03
1 970 000	USD	Energy Transfer LP 4,200 % 15/04/2027	1 964	0,13
500 000	USD	Energy Transfer LP 5,350 % 15/05/2045	477	0,03
1 400 000	USD	Energy Transfer LP 5,400 % 01/10/2047	1 334	0,09
200 000	USD	Energy Transfer LP 5,550 % 15/05/2034	207	0,01
1 590 000	USD	Energy Transfer LP 6,050 % 01/12/2026	1 647	0,11
1 370 000	USD	Energy Transfer LP 6,250 % 15/04/2049	1 441	0,09
470 000	USD	Energy Transfer LP 6,400 % 01/12/2030	512	0,03
800 000	USD	EnLink Midstream LLC 5,375 % 01/06/2029	821	0,05
100 000	USD	Entergy Louisiana LLC 1,600 % 15/12/2030	85	0,01
430 000	USD	Entergy Louisiana LLC 3,050 % 01/06/2031	397	0,03
60 000	USD	Entergy Louisiana LLC 4,200 % 01/09/2048	52	0,00
200 000	USD	Entergy Mississippi LLC 5,000 % 01/09/2033	205	0,01
700 000	USD	Entergy Texas Inc 1,750 % 15/03/2031	594	0,04
1 100 000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,150 % 16/10/2028	1 100	0,07
2 455 000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,950 % 15/02/2035	2 494	0,16
1 100 000	USD	Enterprise Products Operating LLC 5,350 % 31/01/2033	1 155	0,07
1 000 000	USD	EPR Properties 3,600 % 15/11/2031	892	0,06

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
600 000	USD	EPR Properties 4,950 % 15/04/2028	595	0,04
675 000	USD	Equifax Inc 3,100 % 15/05/2030	632	0,04
1 300 000	USD	Equinix Inc 2,500 % 15/05/2031	1 149	0,07
1 580 000	USD	ERAC USA Finance LLC 4,500 % 15/02/2045	1 458	0,09
200 000	USD	ERP Operating LP 4,650 % 15/09/2034	199	0,01
70 000	USD	Essex Portfolio LP 1,700 % 01/03/2028	64	0,00
700 000	USD	Essex Portfolio LP 5,500 % 01/04/2034	728	0,05
200 000	USD	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,500 % 15/10/2050	145	0,01
170 000	USD	Eversource Energy 2,550 % 15/03/2031	149	0,01
380 000	USD	Expedia Group Inc 4,625 % 01/08/2027	383	0,02
200 000	USD	Extra Space Storage LP 5,350 % 15/01/2035	204	0,01
300 000	USD	F&G Annuities & Life Inc 6,500 % 04/06/2029	309	0,02
700 000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 4,000 % 31/12/2049	672	0,04
6 000 000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000 % 31/12/2049	5 997	0,38
6 000 000	USD	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500 % 31/12/2049	6 070	0,39
289 416	USD	Fannie Mae Pool 4,000 % 01/05/2052	279	0,02
1 409 587	USD	Fannie Mae Pool 4,000 % 01/06/2052	1 357	0,09
259 781	USD	Fannie Mae Pool 4,000 % 01/09/2052	250	0,02
30 000	USD	Fidelity National Information Services Inc 3,100 % 01/03/2041	23	0,00
240 000	USD	Fifth Third Bancorp 4,895 % 06/09/2030	243	0,02
700 000	USD	First American Financial Corp 5,450 % 30/09/2034	697	0,04
100 000	USD	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co 4,150 % 15/04/2025	99	0,01
300 000	USD	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co 5,150 % 30/03/2026	303	0,02
2 400 000	USD	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co 5,200 % 01/04/2028	2 460	0,16
940 000	USD	Fiserv Inc 5,375 % 21/08/2028	977	0,06
1 400 000	USD	Flex Intermediate Holdco LLC 3,363 % 30/06/2031	1 228	0,08
170 000	USD	Florida Gas Transmission Co LLC 2,300 % 01/10/2031	144	0,01
90 000	USD	Florida Power & Light Co 3,950 % 01/03/2048	77	0,01
540 000	USD	Florida Power & Light Co 4,125 % 01/02/2042	488	0,03
1 340 000	USD	FMC Corp 3,450 % 01/10/2029	1 256	0,08
1 550 000	USD	FMC Corp 5,650 % 18/05/2033	1 605	0,10
290 000	USD	Ford Motor Co 3,250 % 12/02/2032	247	0,02
500 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 2,900 % 16/02/2028	464	0,03
875 000	EUR	Ford Motor Credit Co LLC 4,165 % 21/11/2028	988	0,06
3 035 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,950 % 28/05/2027	3 028	0,19
1 095 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,125 % 05/11/2026	1 101	0,07
1 655 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,850 % 17/05/2027	1 685	0,11
500 000	EUR	Ford Motor Credit Co LLC 6,125 % 15/05/2028	601	0,04
315 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 6,798 % 07/11/2028	333	0,02
500 000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 6,860 % 05/06/2026	684	0,04
235 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 7,122 % 07/11/2033	254	0,02
400 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 7,200 % 10/06/2030	431	0,03
530 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 7,350 % 06/03/2030	574	0,04
700 000	USD	Fortinet Inc 2,200 % 15/03/2031	608	0,04
1 270 000	EUR	Fortive Corp 3,700 % 15/08/2029	1 446	0,09
840 000	USD	Fox Corp 6,500 % 13/10/2033	920	0,06
356 602	USD	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 6,155 % 25/11/2055	83	0,01
285 685	USD	Freddie Mac Pool 4,000 % 01/09/2052	275	0,02
228 359	USD	Freddie Mac Pool 4,000 % 01/01/2054	219	0,01
3 501 418	USD	Freddie Mac Pool 5,000 % 01/06/2053	3 501	0,22
2 750 143	USD	Freddie Mac Pool 5,500 % 01/08/2053	2 787	0,18
369 042	USD	Freddie Mac Pool 5,500 % 01/07/2054	374	0,02
300 000	USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,125 % 15/05/2031	309	0,02
1 750 000	USD	Freeport-McMoRan Inc 4,375 % 01/08/2028	1 738	0,11
296 583	USD	Fremont Home Loan Trust 2006-B 5,289 % 25/08/2036	95	0,01

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
384 000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc 2,375 % 16/02/2031	325	0,02
1 000 000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc 3,000 % 01/12/2031	862	0,06
168 000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc 3,750 % 15/06/2029	160	0,01
400 000	USD	FS KKR Capital Corp 6,875 % 15/08/2029	417	0,03
1 100 000	USD	FS KKR Capital Corp 7,875 % 15/01/2029	1 183	0,08
850 000	USD	General Motors Co 5,200 % 01/04/2045	780	0,05
100 000	USD	General Motors Financial Co Inc 1,500 % 10/06/2026	95	0,01
1 400 000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,400 % 10/04/2028	1 298	0,09
885 000	USD	General Motors Financial Co Inc 4,900 % 06/10/2029	886	0,06
1 000 000	GBP	General Motors Financial Co Inc 5,150 % 15/08/2026	1 341	0,09
1 340 000	USD	General Motors Financial Co Inc 6,100 % 07/01/2034	1 396	0,09
910 000	USD	Genuine Parts Co 4,950 % 15/08/2029	926	0,06
285 000	USD	Georgetown University 5,115 % 01/04/2053	298	0,02
700 000	USD	Georgia-Pacific LLC 2,300 % 30/04/2030	632	0,04
535 000	USD	Gilead Sciences Inc 4,000 % 01/09/2036	503	0,03
480 000	USD	Gilead Sciences Inc 4,800 % 01/04/2044	464	0,03
750 000	USD	Gilead Sciences Inc 5,250 % 15/10/2033	791	0,05
750 000	USD	Gilead Sciences Inc 5,550 % 15/10/2053	806	0,05
500 000	USD	Global Atlantic Fin Co 3,125 % 15/06/2031	440	0,03
500 000	USD	Global Atlantic Fin Co 4,700 % 15/10/2051	479	0,03
210 000	USD	Global Payments Inc 1,200 % 01/03/2026	201	0,01
1 780 000	EUR	Global Payments Inc 4,875 % 17/03/2031	2 120	0,14
150 000	USD	Global Payments Inc 4,950 % 15/08/2027	153	0,01
900 000	GBP	Goldman Sachs Group Inc 1,500 % 07/12/2027	1 097	0,07
3 820 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 1,542 % 10/09/2027	3 621	0,23
560 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 1,948 % 21/10/2027	534	0,03
3 240 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 1,992 % 27/01/2032	2 772	0,18
570 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,615 % 22/04/2032	504	0,03
500 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,102 % 24/02/2033	450	0,03
750 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,800 % 15/03/2030	730	0,05
500 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,017 % 31/10/2038	454	0,03
190 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,223 % 01/05/2029	189	0,01
2 500 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,387 % 15/06/2027	2 506	0,16
1 275 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,851 % 25/04/2035	1 371	0,09
3 250 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 6,484 % 24/10/2029	3 500	0,22
200 000	USD	Golub Capital BDC Inc 7,050 % 05/12/2028	211	0,01
650 000	USD	Goodman US Finance Five LLC 4,625 % 04/05/2032	634	0,04
14 843	USD	GSAMP Trust 2006-HE8 5,309 % 25/01/2037	14	0,00
23 081	USD	GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5,319 % 25/01/2036	18	0,00
600 000	USD	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6,375 % 01/07/2034	614	0,04
2 885	USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-9 5,755 % 20/06/2035	3	0,00
29 999	USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5,489 % 19/12/2036	23	0,00
52 119	USD	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-6 5,269 % 19/08/2037	45	0,00
120 000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 2,900 % 15/09/2051	81	0,01
675 000	USD	HCA Inc 3,125 % 15/03/2027	656	0,04
3 100 000	USD	HCA Inc 3,500 % 01/09/2030	2 922	0,19
50 000	USD	HCA Inc 3,500 % 15/07/2051	36	0,00
60 000	USD	HCA Inc 5,125 % 15/06/2039	59	0,00
500 000	USD	HCA Inc 5,200 % 01/06/2028	513	0,03
500 000	USD	HCA Inc 5,500 % 01/06/2033	519	0,03
90 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 3,200 % 01/06/2050	62	0,00
250 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,200 % 15/06/2029	258	0,02
170 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,875 % 15/06/2054	180	0,01
170 000	USD	Healthpeak OP LLC 2,875 % 15/01/2031	155	0,01
1 035 000	USD	Healthpeak OP LLC 3,000 % 15/01/2030	965	0,06
210 000	USD	Helmerich & Payne Inc 2,900 % 29/09/2031	180	0,01

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
970 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co 4,450 % 25/09/2026	972	0,06
900 000	USD	Home Depot Inc 3,250 % 15/04/2032	842	0,05
600 000	USD	Home Depot Inc 4,850 % 25/06/2031	622	0,04
270 000	USD	Home Depot Inc 4,950 % 25/06/2034	281	0,02
500 000	USD	Home Depot Inc 5,300 % 25/06/2054	526	0,03
104 345	USD	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5,159 % 25/04/2037	71	0,00
435 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 2,900 % 15/12/2031	383	0,02
900 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 3,500 % 15/09/2030	835	0,05
100 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 5,500 % 15/04/2035	102	0,01
475 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 5,700 % 01/07/2034	491	0,03
200 000	USD	Hudson Pacific Properties LP 3,250 % 15/01/2030	152	0,01
400 000	USD	Hudson Pacific Properties LP 5,950 % 15/02/2028	367	0,02
110 000	USD	Humana Inc 4,950 % 01/10/2044	102	0,01
800 000	USD	Humana Inc 5,875 % 01/03/2033	850	0,05
2 300 000	USD	Huntington Bancshares Inc 5,709 % 02/02/2035	2 400	0,15
805 000	USD	Huntington Bancshares Inc 6,208 % 21/08/2029	849	0,05
1 090 000	USD	Huntsman International LLC 4,500 % 01/05/2029	1 071	0,07
600 000	USD	Hyundai Capital America 1,800 % 15/10/2025	583	0,04
500 000	USD	Hyundai Capital America 2,375 % 15/10/2027	472	0,03
2 970 000	USD	Hyundai Capital America 5,950 % 21/09/2026	3 057	0,20
500 000	USD	Hyundai Capital America 6,100 % 21/09/2028	528	0,03
420 000	USD	IDEX Corp 4,950 % 01/09/2029	430	0,03
900 000	EUR	IHG Finance LLC 3,625 % 27/09/2031	1 006	0,06
660 000	USD	Illumina Inc 4,650 % 09/09/2026	665	0,04
1 100 000	USD	Illumina Inc 5,750 % 13/12/2027	1 143	0,07
425 000	USD	Illumina Inc 5,800 % 12/12/2025	431	0,03
1 100 000	USD	Indiana Michigan Power Co 5,625 % 01/04/2053	1 162	0,07
875 000	USD	Indiana University Health Inc Obligated Group 2,852 % 01/11/2051	617	0,04
7 415	USD	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR3 3,970 % 25/03/2036	5	0,00
300 000	USD	Infor Inc 1,750 % 15/07/2025	291	0,02
175 000	USD	Ingersoll Rand Inc 5,400 % 14/08/2028	182	0,01
165 000	USD	Ingersoll Rand Inc 5,700 % 14/08/2033	177	0,01
500 000	USD	Integris Baptist Medical Center Inc 3,875 % 15/08/2050	397	0,03
600 000	USD	Intel Corp 2,600 % 19/05/2026	582	0,04
100 000	USD	Intel Corp 4,750 % 25/03/2050	87	0,01
105 000	USD	Intel Corp 5,600 % 21/02/2054	102	0,01
185 000	USD	Intel Corp 5,625 % 10/02/2043	184	0,01
240 000	USD	Intel Corp 5,700 % 10/02/2053	237	0,02
215 000	USD	Intel Corp 5,900 % 10/02/2063	216	0,01
1 090 000	USD	Intercontinental Exchange Inc 5,250 % 15/06/2031	1 145	0,07
310 000	USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 2,300 % 15/11/2028	284	0,02
815 000	USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,875 % 01/02/2035	805	0,05
400 000	USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 5,500 % 15/08/2033	412	0,03
790 000	USD	IQVIA Inc 6,250 % 01/02/2029	840	0,05
185 000	USD	Jefferies Financial Group Inc 2,625 % 15/10/2031	161	0,01
170 000	USD	Jefferies Financial Group Inc 2,750 % 15/10/2032	145	0,01
700 000	USD	Jefferies Financial Group Inc 5,875 % 21/07/2028	730	0,05
77 097	USD	JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust 4,000 % 15/11/2032	74	0,00
140 000	USD	Johns Hopkins Health System Corp 3,837 % 15/05/2046	120	0,01
1 110 000	USD	Johnson & Johnson 5,250 % 01/06/2054	1 204	0,08
600 000	USD	Jones Lang LaSalle Inc 6,875 % 01/12/2028	651	0,04
26 145	USD	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH2 5,179 % 25/10/2036	26	0,00
80 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,040 % 04/02/2027	77	0,01
440 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,470 % 22/09/2027	417	0,03
2 375 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,953 % 04/02/2032	2 042	0,13

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
5 425 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,069% 01/06/2029	5 021	0,32
500 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,545% 08/11/2032	440	0,03
800 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,580% 22/04/2032	714	0,05
2 400 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,739% 15/10/2030	2 224	0,14
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,509% 23/01/2029	98	0,01
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,782% 01/02/2028	198	0,01
500 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,882% 24/07/2038	457	0,03
4 200 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,005% 23/04/2029	4 156	0,27
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,260% 22/02/2048	45	0,00
600 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 4,457% 13/11/2031	717	0,05
1 480 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,565% 14/06/2030	1 494	0,10
750 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,586% 26/04/2033	750	0,05
430 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,012% 23/01/2030	441	0,03
550 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,294% 22/07/2035	574	0,04
1 890 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,350% 01/06/2034	1 979	0,12
3 000 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,581% 22/04/2030	3 149	0,20
475 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,766% 22/04/2035	512	0,03
1 700 000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,087% 23/10/2029	1 813	0,12
1 180 000	USD	Kaiser Foundation Hospitals 2,810% 01/06/2041	910	0,06
300 000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 5,200% 15/03/2031	313	0,02
535 000	USD	KeyCorp 6,401% 06/03/2035	582	0,04
500 000	USD	Kilroy Realty LP 4,250% 15/08/2029	479	0,03
50 000	USD	Kimco Realty OP LLC 2,250% 01/12/2031	43	0,00
2 085 000	USD	Kimco Realty OP LLC 2,700% 01/10/2030	1 897	0,12
295 000	USD	Kimco Realty OP LLC 4,850% 01/03/2035	293	0,02
125 000	USD	Kimco Realty OP LLC 6,400% 01/03/2034	139	0,01
140 000	USD	Kinder Morgan Inc 1,750% 15/11/2026	133	0,01
750 000	USD	Kinder Morgan Inc 2,000% 15/02/2031	645	0,04
500 000	USD	Kinder Morgan Inc 3,250% 01/08/2050	341	0,02
310 000	USD	Kinder Morgan Inc 3,600% 15/02/2051	224	0,01
500 000	USD	Kinder Morgan Inc 4,300% 01/03/2028	501	0,03
230 000	USD	Kinder Morgan Inc 5,050% 15/02/2046	213	0,01
300 000	USD	Kinder Morgan Inc 5,400% 01/02/2034	308	0,02
200 000	USD	Kinder Morgan Inc 7,420% 15/02/2037	232	0,02
1 000 000	USD	KKR Financial Holdings LLC 5,400% 23/05/2033	933	0,06
1 200 000	EUR	Kraft Heinz Foods Co 3,500% 15/03/2029	1 367	0,09
400 000	USD	Kroger Co 4,700% 15/08/2026	403	0,03
750 000	USD	Kroger Co 5,000% 15/09/2034	757	0,05
750 000	USD	Kroger Co 5,500% 15/09/2054	755	0,05
5 841	USD	L2L Education Loan Trust 2006-1 5,551% 15/06/2031	6	0,00
865 000	USD	Laboratory Corp of America Holdings 4,800% 01/10/2034	855	0,05
501 469	USD	Labrador Aviation Finance Ltd 2016-1A 4,300% 15/01/2042	464	0,03
400 000	USD	Lazard Group LLC 6,000% 15/03/2031	422	0,03
12 280	USD	Lehman Mortgage Trust 2007-2 5,750% 25/02/2037	8	0,00
625 000	USD	Liberty Mutual Group Inc 3,951% 15/10/2050	489	0,03
2 900 000	EUR	Liberty Mutual Group Inc 4,625% 02/12/2030	3 421	0,22
765 000	USD	Liberty Mutual Group Inc 5,500% 15/06/2052	754	0,05
45 000	USD	LKQ Corp 5,750% 15/06/2028	47	0,00
224 493	USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-WL1 6,019% 25/06/2035	219	0,01
54 713	USD	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-11 5,289% 25/12/2036	38	0,00
500 000	USD	Lowe's Cos Inc 3,000% 15/10/2050	340	0,02
500 000	USD	Lowe's Cos Inc 5,625% 15/04/2053	521	0,03
245 000	USD	LPL Holdings Inc 6,750% 17/11/2028	264	0,02
495 000	USD	Markel Group Inc 3,450% 07/05/2052	352	0,02
130 000	USD	Markel Group Inc 5,000% 05/04/2046	121	0,01
1 180 000	USD	Markel Group Inc 6,000% 16/05/2054	1 256	0,08

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
400 000	USD	Marriott International Inc 2,850 % 15/04/2031	360	0,02
90 000	USD	Mars Inc 2,375 % 16/07/2040	64	0,00
30 000	USD	Mars Inc 3,600 % 01/04/2034	28	0,00
1 380 000	USD	Mars Inc 4,750 % 20/04/2033	1 391	0,09
1 580 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc 5,700 % 15/09/2053	1 700	0,11
1 120 000	USD	Maryland Economic Development Corp 5,433 % 31/05/2056	1 166	0,07
1 450 000	USD	Massachusetts Electric Co 5,900 % 15/11/2039	1 530	0,10
945 000	USD	Massachusetts Institute of Technology 3,885 % 01/07/2116	747	0,05
750 000	USD	Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,200 % 01/12/2061	498	0,03
31 493	USD	Mastr Asset Backed Securities Trust 2005-NC1 5,689 % 25/12/2034	30	0,00
595 000	USD	Mayo Clinic 3,196 % 15/11/2061	429	0,03
500 000	EUR	McDonald's Corp 3,875 % 20/02/2031	581	0,04
750 000	EUR	McDonald's Corp 4,125 % 28/11/2035	881	0,06
500 000	USD	McDonald's Corp 5,150 % 09/09/2052	501	0,03
800 000	GBP	McDonald's Corp 5,875 % 23/04/2032	1 152	0,07
500 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,750 % 01/08/2027	507	0,03
600 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,800 % 01/08/2029	610	0,04
210 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,000 % 11/01/2034	212	0,01
1 000 000	USD	Merck & Co Inc 2,150 % 10/12/2031	877	0,06
105 000	USD	Merck & Co Inc 3,900 % 07/03/2039	96	0,01
600 000	USD	Merck & Co Inc 4,500 % 17/05/2033	610	0,04
205 000	USD	Merck & Co Inc 4,900 % 17/05/2044	206	0,01
160 000	USD	Merck & Co Inc 5,150 % 17/05/2063	164	0,01
500 000	USD	Meta Platforms Inc 3,850 % 15/08/2032	486	0,03
1 100 000	USD	Meta Platforms Inc 4,550 % 15/08/2031	1 125	0,07
1 200 000	USD	Meta Platforms Inc 5,400 % 15/08/2054	1 258	0,08
160 000	USD	Meta Platforms Inc 5,550 % 15/08/2064	171	0,01
500 000	USD	Meta Platforms Inc 5,600 % 15/05/2053	543	0,03
500 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I 3,750 % 05/12/2030	581	0,04
1 910 000	USD	Microchip Technology Inc 4,250 % 01/09/2025	1 902	0,12
1 000 000	USD	Micron Technology Inc 5,327 % 06/02/2029	1 034	0,07
1 500 000	CAD	Mondelez International Inc 4,625 % 03/07/2031	1 150	0,07
1 700 000	USD	Moody's Corp 2,000 % 19/08/2031	1 467	0,09
200 000	USD	Moody's Corp 3,100 % 29/11/2061	133	0,01
3 080 000	USD	Morgan Stanley 1,794 % 13/02/2032	2 608	0,17
1 310 000	USD	Morgan Stanley 1,928 % 28/04/2032	1 112	0,07
170 000	USD	Morgan Stanley 2,239 % 21/07/2032	146	0,01
550 000	USD	Morgan Stanley 2,511 % 20/10/2032	480	0,03
1 475 000	USD	Morgan Stanley 2,699 % 22/01/2031	1 352	0,09
225 000	USD	Morgan Stanley 2,943 % 21/01/2033	201	0,01
500 000	USD	Morgan Stanley 3,971 % 22/07/2038	453	0,03
300 000	EUR	Morgan Stanley 4,656 % 02/03/2029	352	0,02
1 600 000	USD	Morgan Stanley 5,123 % 01/02/2029	1 641	0,10
2 200 000	EUR	Morgan Stanley 5,148 % 25/01/2034	2 749	0,18
1 000 000	USD	Morgan Stanley 5,164 % 20/04/2029	1 028	0,06
1 120 000	USD	Morgan Stanley 5,250 % 21/04/2034	1 158	0,07
1 480 000	USD	Morgan Stanley 5,320 % 19/07/2035	1 537	0,10
610 000	USD	Morgan Stanley 5,424 % 21/07/2034	636	0,04
1 210 000	USD	Morgan Stanley 5,831 % 19/04/2035	1 300	0,08
500 000	USD	Morgan Stanley 5,948 % 19/01/2038	524	0,03
75 454	USD	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-WMC4 6,019 % 25/04/2035	73	0,00
1 090 000	USD	Motorola Solutions Inc 2,750 % 24/05/2031	976	0,06
1 025 000	USD	Motorola Solutions Inc 5,400 % 15/04/2034	1 070	0,07
500 000	USD	MPLX LP 1,750 % 01/03/2026	482	0,03
500 000	USD	MPLX LP 4,500 % 15/04/2038	462	0,03
1 295 000	USD	MPLX LP 4,700 % 15/04/2048	1 130	0,07

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
1 400 000	USD	MPLX LP 5,500 % 15/02/2049	1 364	0,09
1 400 000	USD	MSCI Inc 3,625 % 01/11/2031	1 290	0,08
80 000	USD	MultiCare Health System 2,803 % 15/08/2050	51	0,00
90 000	USD	MyMichigan Health 3,409 % 01/06/2050	68	0,00
750 000	EUR	Nasdaq Inc 4,500 % 15/02/2032	899	0,06
1 000 000	EUR	National Grid North America Inc 4,061 % 03/09/2036	1 137	0,07
1 100 000	USD	National Health Investors Inc 3,000 % 01/02/2031	960	0,06
300 000	USD	National Securities Clearing Corp 5,000 % 30/05/2028	309	0,02
800 000	USD	Nestle Capital Corp 4,875 % 12/03/2034	826	0,05
600 000	USD	Nestle Holdings Inc 4,950 % 14/03/2030	623	0,04
1 000 000	EUR	Netflix Inc 4,625 % 15/05/2029	1 197	0,08
2 400 000	USD	Netflix Inc 5,375 % 15/11/2029	2 526	0,16
500 000	USD	Netflix Inc 5,400 % 15/08/2054	530	0,03
1 000 000	AUD	New York Life Global Funding 5,350 % 19/09/2028	712	0,05
500 000	USD	New York Life Insurance Co 3,750 % 15/05/2050	401	0,03
140 000	USD	New York State Electric & Gas Corp 2,150 % 01/10/2031	118	0,01
1 200 000	USD	New York State Electric & Gas Corp 5,300 % 15/08/2034	1 230	0,08
690 000	USD	Newmont Corp / Newcrest Finance Pty Ltd 3,250 % 13/05/2030	653	0,04
65 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,000 % 15/01/2052	45	0,00
200 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,500 % 01/04/2029	194	0,01
260 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,550 % 01/05/2027	256	0,02
690 000	USD	NiSource Inc 5,950 % 15/06/2041	737	0,05
750 000	USD	Nordson Corp 4,500 % 15/12/2029	753	0,05
620 000	USD	Norfolk Southern Corp 5,950 % 15/03/2064	688	0,04
90 000	USD	Northwestern Mutual Life Insurance Co 3,450 % 30/03/2051	67	0,00
380 000	USD	Novartis Capital Corp 3,800 % 18/09/2029	378	0,02
3 250 000	USD	Novartis Capital Corp 4,200 % 18/09/2034	3 207	0,20
200 000	USD	Novartis Capital Corp 4,700 % 18/09/2054	196	0,01
60 000	USD	NRG Energy Inc 2,450 % 02/12/2027	56	0,00
110 000	USD	NSTAR Electric Co 1,950 % 15/08/2031	94	0,01
1 000 000	USD	NSTAR Electric Co 3,950 % 01/04/2030	990	0,06
1 155 000	USD	Nuveen LLC 5,550 % 15/01/2030	1 210	0,08
700 000	USD	NVR Inc 3,000 % 15/05/2030	649	0,04
2 580 000	USD	OhioHealth Corp 2,297 % 15/11/2031	2 235	0,14
640 000	USD	OhioHealth Corp 2,834 % 15/11/2041	494	0,03
600 000	USD	Omnicom Group Inc / Omnicom Capital Inc 3,600 % 15/04/2026	593	0,04
1 020 000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 2,750 % 15/05/2030	940	0,06
600 000	USD	ONE Gas Inc 5,100 % 01/04/2029	622	0,04
200 000	USD	OneMain Finance Corp 7,875 % 15/03/2030	209	0,01
620 000	USD	ONEOK Inc 4,000 % 13/07/2027	615	0,04
1 850 000	USD	ONEOK Inc 4,250 % 24/09/2027	1 852	0,12
250 000	USD	ONEOK Inc 4,350 % 15/03/2029	249	0,02
1 020 000	USD	ONEOK Inc 4,450 % 01/09/2049	852	0,05
1 100 000	USD	ONEOK Inc 4,550 % 15/07/2028	1 106	0,07
310 000	USD	ONEOK Inc 5,000 % 01/03/2026	312	0,02
3 600 000	USD	ONEOK Inc 5,050 % 01/11/2034	3 585	0,23
295 000	USD	ONEOK Inc 5,650 % 01/11/2028	308	0,02
100 000	USD	ONEOK Inc 5,800 % 01/11/2030	107	0,01
455 000	USD	ONEOK Inc 6,625 % 01/09/2053	505	0,03
186 968	USD	Option One Mortgage Loan Trust 2007-1 5,109 % 25/01/2037	110	0,01
400 000	USD	Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031	364	0,02
1 940 000	USD	Oracle Corp 3,600 % 01/04/2050	1 478	0,09
500 000	USD	Oracle Corp 3,650 % 25/03/2041	414	0,03
110 000	USD	Oracle Corp 3,800 % 15/11/2037	97	0,01
155 000	USD	Oracle Corp 3,950 % 25/03/2051	125	0,01
195 000	USD	Oracle Corp 4,000 % 15/07/2046	162	0,01

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
1 500 000	USD	Oracle Corp 4,200% 27/09/2029	1 498	0,10
100 000	USD	Oracle Corp 5,550% 06/02/2053	102	0,01
700 000	USD	Oracle Corp 6,250% 09/11/2032	775	0,05
70 000	USD	Orlando Health Obligated Group 3,327% 01/10/2050	54	0,00
100 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 2,500% 01/02/2031	88	0,01
400 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 2,950% 01/03/2026	391	0,03
800 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,250% 01/06/2031	729	0,05
1 200 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,300% 01/12/2027	1 158	0,07
700 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,500% 15/06/2025	692	0,04
200 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,750% 15/08/2042	158	0,01
1 300 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,950% 01/12/2047	1 025	0,07
100 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,750% 15/02/2044	89	0,01
1 030 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,950% 01/07/2050	937	0,06
1 740 000	USD	PacifiCorp 3,300% 15/03/2051	1 230	0,08
135 000	USD	PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	112	0,01
80 000	USD	PacifiCorp 4,150% 15/02/2050	66	0,00
600 000	USD	PacifiCorp 5,300% 15/02/2031	625	0,04
1 510 000	USD	PacifiCorp 5,350% 01/12/2053	1 496	0,10
800 000	USD	PacifiCorp 5,450% 15/02/2034	832	0,05
110 000	USD	PECO Energy Co 3,050% 15/03/2051	78	0,01
130 000	USD	PECO Energy Co 4,600% 15/05/2052	121	0,01
660 000	USD	PECO Energy Co 5,250% 15/09/2054	683	0,04
60 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 1,200% 15/11/2025	58	0,00
1 715 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 1,700% 15/06/2026	1 637	0,10
300 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4,400% 01/07/2027	300	0,02
840 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 5,550% 01/05/2028	869	0,06
400 000	USD	PG&E Corp 7,375% 15/03/2055	421	0,03
310 000	USD	Piedmont Natural Gas Co Inc 2,500% 15/03/2031	274	0,02
250 000	USD	Piedmont Natural Gas Co Inc 3,350% 01/06/2050	181	0,01
700 000	USD	Piedmont Natural Gas Co Inc 5,100% 15/02/2035	710	0,05
400 000	USD	Piedmont Operating Partnership LP 9,250% 20/07/2028	448	0,03
410 000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4,500% 15/12/2026	410	0,03
425 000	USD	Port Authority of New York & New Jersey 5,072% 15/07/2053	436	0,03
150 000	USD	PPL Electric Utilities Corp 3,000% 01/10/2049	108	0,01
930 000	USD	PPL Electric Utilities Corp 5,000% 15/05/2033	959	0,06
980 000	USD	Procter & Gamble Co 4,550% 29/01/2034	1 013	0,06
275 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 3,875% 31/01/2030	317	0,02
200 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 4,000% 05/05/2034	229	0,01
750 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 4,250% 31/01/2043	854	0,05
600 000	USD	Prologis Targeted US Logistics Fund LP 5,250% 01/04/2029	618	0,04
700 000	USD	Public Service Co of Colorado 1,900% 15/01/2031	603	0,04
1 689 000	USD	Public Service Co of Colorado 3,600% 15/09/2042	1 380	0,09
175 000	USD	Public Service Co of Colorado 5,750% 15/05/2054	190	0,01
765 000	USD	Public Service Co of New Hampshire 2,200% 15/06/2031	667	0,04
90 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 2,700% 01/05/2050	61	0,00
35 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 3,000% 01/03/2051	25	0,00
650 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 4,650% 15/03/2033	660	0,04
1 980 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 4,900% 15/12/2032	2 050	0,13
700 000	USD	Public Service Enterprise Group Inc 2,450% 15/11/2031	614	0,04
1 020 000	USD	Puget Energy Inc 2,379% 15/06/2028	945	0,06
1 300 000	USD	Quanta Services Inc 2,350% 15/01/2032	1 117	0,07
300 000	USD	Quanta Services Inc 4,750% 09/08/2027	303	0,02
310 000	USD	Queen's Health Systems 4,810% 01/07/2052	309	0,02
120 000	USD	Quest Diagnostics Inc 2,950% 30/06/2030	111	0,01
600 000	USD	Quest Diagnostics Inc 3,450% 01/06/2026	592	0,04
77 764	USD	RALI Series 2006-QO3 Trust 5,389% 25/04/2046	20	0,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
15 487	USD	RALI Series 2007-QS3 Trust 6,000 % 25/02/2037	13	0,00
30 000	USD	Realty Income Corp 2,200 % 15/06/2028	28	0,00
90 000	USD	Realty Income Corp 2,700 % 15/02/2032	79	0,01
60 000	USD	Realty Income Corp 3,100 % 15/12/2029	57	0,00
600 000	USD	Realty Income Corp 4,700 % 15/12/2028	609	0,04
2 100 000	GBP	Realty Income Corp 5,000 % 15/10/2029	2 805	0,18
310 000	USD	Regal Rexnord Corp 6,050 % 15/02/2026	315	0,02
700 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc 1,750 % 15/09/2030	605	0,04
1 600 000	USD	Regions Financial Corp 5,502 % 06/09/2035	1 629	0,10
700 000	USD	Reinsurance Group of America Inc 6,000 % 15/09/2033	751	0,05
600 000	USD	RELX Capital Inc 4,750 % 20/05/2032	607	0,04
25 264	USD	Residential Asset Securitization Trust 2007-A2 6,500 % 25/04/2037	7	0,00
1 300 000	USD	Roche Holdings Inc 2,076 % 13/12/2031	1 123	0,07
1 000 000	USD	Roche Holdings Inc 2,607 % 13/12/2051	662	0,04
500 000	USD	Roche Holdings Inc 4,909 % 08/03/2031	519	0,03
750 000	USD	Roche Holdings Inc 4,985 % 08/03/2034	782	0,05
600 000	USD	Roche Holdings Inc 5,593 % 13/11/2033	651	0,04
500 000	USD	S&P Global Inc 3,250 % 01/12/2049	380	0,02
750 000	USD	S&P Global Inc 5,250 % 15/09/2033	796	0,05
1 200 000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,500 % 15/05/2030	1 197	0,07
1 300 000	USD	San Diego Gas & Electric Co 3,000 % 15/03/2032	1 185	0,08
760 000	USD	San Diego Gas & Electric Co 4,150 % 15/05/2048	654	0,04
1 400 000	USD	Santander Holdings USA Inc 5,353 % 06/09/2030	1 415	0,09
1 700 000	USD	SBA Tower Trust 1,884 % 15/01/2026	1 641	0,10
1 100 000	USD	Sixth Street Lending Partners 6,500 % 11/03/2029	1 129	0,07
400 000	USD	SK Battery America Inc 4,875 % 23/01/2027	405	0,03
275 000	USD	Skyworks Solutions Inc 1,800 % 01/06/2026	263	0,02
1 400 000	USD	Skyworks Solutions Inc 3,000 % 01/06/2031	1 235	0,08
52 674	USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5,448 % 16/12/2041	52	0,00
400 000	USD	Solventum Corp 5,400 % 01/03/2029	412	0,03
197 377	USD	Soundview Home Loan Trust 2006-OPT4 5,429 % 25/06/2036	190	0,01
1 700 000	USD	Southern California Edison Co 2,500 % 01/06/2031	1 506	0,09
510 000	USD	Southern California Edison Co 3,650 % 01/06/2051	394	0,03
1 175 000	USD	Southern California Edison Co 4,000 % 01/04/2047	983	0,06
180 000	USD	Southern California Edison Co 4,125 % 01/03/2048	152	0,01
445 000	USD	Southern California Edison Co 4,650 % 01/10/2043	416	0,03
500 000	USD	Southern California Edison Co 5,950 % 01/11/2032	544	0,03
1 060 000	USD	Southern Co Gas Capital Corp 1,750 % 15/01/2031	900	0,06
2 200 000	USD	Southern Co Gas Capital Corp 4,400 % 01/06/2043	1 971	0,13
520 000	USD	Southwest Airlines Co 5,125 % 15/06/2027	530	0,03
600 000	USD	Southwest Gas Corp 5,450 % 23/03/2028	619	0,04
107 818	USD	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A 4,100 % 01/04/2028	101	0,01
225 000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 4,738 % 20/03/2025	224	0,01
975 000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 5,152 % 20/03/2028	984	0,06
745 000	USD	Stanford Health Care 3,027 % 15/08/2051	541	0,03
60 000	USD	Steel Dynamics Inc 1,650 % 15/10/2027	56	0,00
117 161	USD	Structured Asset Investment Loan Trust 2006-1 5,589 % 25/01/2036	110	0,01
1 200 000	EUR	Stryker Corp 1,000 % 03/12/2031	1 164	0,07
700 000	USD	Stryker Corp 1,950 % 15/06/2030	618	0,04
150 000	USD	Stryker Corp 4,850 % 08/12/2028	154	0,01
220 000	USD	Sun Communities Operating LP 2,300 % 01/11/2028	201	0,01
1 510 000	USD	Sun Communities Operating LP 2,700 % 15/07/2031	1 321	0,08
380 000	USD	Sun Communities Operating LP 4,200 % 15/04/2032	359	0,02
497 000	USD	Sutter Health 5,164 % 15/08/2033	515	0,03

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
598 000	USD	Sutter Health 5,547 % 15/08/2053	652	0,04
750 000	USD	Synchrony Bank 5,625 % 23/08/2027	764	0,05
600 000	USD	Synchrony Financial 2,875 % 28/10/2031	510	0,03
300 000	USD	Synchrony Financial 3,950 % 01/12/2027	291	0,02
325 000	USD	Sysco Corp 3,150 % 14/12/2051	228	0,01
1 100 000	USD	System Energy Resources Inc 2,140 % 09/12/2025	1 066	0,07
40 000	USD	System Energy Resources Inc 6,000 % 15/04/2028	42	0,00
800 000	USD	Tampa Electric Co 2,400 % 15/03/2031	705	0,05
650 000	EUR	Tapestry Inc 5,375 % 27/11/2027	755	0,05
785 000	USD	Targa Resources Corp 4,200 % 01/02/2033	744	0,05
2 150 000	USD	Targa Resources Corp 5,200 % 01/07/2027	2 200	0,14
542 000	USD	Targa Resources Corp 5,500 % 15/02/2035	558	0,04
200 000	USD	Targa Resources Corp 6,125 % 15/03/2033	215	0,01
400 000	USD	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4,000 % 15/01/2032	377	0,02
1 000 000	USD	TD SYNEX Corp 1,750 % 09/08/2026	950	0,06
500 000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America 3,300 % 15/05/2050	366	0,02
110 000	USD	Teledyne FLIR LLC 2,500 % 01/08/2030	98	0,01
120 000	USD	Teledyne Technologies Inc 2,750 % 01/04/2031	108	0,01
1 430 000	USD	Texas Health Resources 2,328 % 15/11/2050	896	0,06
500 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 5,000 % 31/01/2029	519	0,03
500 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 5,200 % 31/01/2034	528	0,03
68 234	USD	Times Square Hotel Trust 8,528 % 01/08/2026	69	0,00
575 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031	513	0,03
800 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,625 % 15/04/2026	780	0,05
400 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,700 % 15/03/2032	353	0,02
210 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,750 % 15/04/2027	208	0,01
2 080 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	2 023	0,13
450 000	USD	T-Mobile USA Inc 4,500 % 15/04/2050	401	0,03
3 000 000	USD	T-Mobile USA Inc 4,700 % 15/01/2035	2 991	0,19
700 000	USD	T-Mobile USA Inc 4,800 % 15/07/2028	714	0,05
920 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,250 % 15/06/2055	916	0,06
90 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,500 % 15/01/2055	93	0,01
300 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,800 % 15/09/2062	319	0,02
81 933	USD	Towd Point Mortgage Trust 2017-4 2,750 % 25/06/2057	80	0,01
335 000	USD	Toyota Motor Credit Corp 4,550 % 09/08/2029	341	0,02
600 000	USD	Toyota Motor Credit Corp 5,550 % 20/11/2030	641	0,04
890 000	USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 3,250 % 15/05/2030	834	0,05
820 000	USD	Truist Financial Corp 5,435 % 24/01/2030	849	0,05
290 000	USD	Truist Financial Corp 5,867 % 08/06/2034	308	0,02
610 000	USD	Truist Financial Corp 7,161 % 30/10/2029	669	0,04
1 200 000	USD	Trustees of the University of Pennsylvania 3,610 % 15/02/2119	868	0,06
40 000	USD	Trustees of the University of Pennsylvania 4,674 % 01/09/2112	38	0,00
700 000	USD	TSMC Arizona Corp 1,750 % 25/10/2026	666	0,04
285 000	USD	Tyson Foods Inc 5,700 % 15/03/2034	300	0,02
300 000	USD	Uber Technologies Inc 4,800 % 15/09/2034	300	0,02
600 000	USD	Unilever Capital Corp 4,625 % 12/08/2034	609	0,04
50 339	USD	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4,300 % 15/08/2025	50	0,00
50 838	USD	United Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 4,000 % 11/04/2026	50	0,00
780 982	USD	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3,500 % 01/03/2030	737	0,05
476 496	USD	United Airlines 2019-1 Class AA Pass Through Trust 4,150 % 25/08/2031	458	0,03
484 766	USD	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2,700 % 01/05/2032	434	0,02
477 798	USD	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5,875 % 15/10/2027	488	0,03
879 891	USD	United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust 5,800 % 15/01/2036	927	0,06
335 000	USD	United Airlines Inc 4,375 % 15/04/2026	330	0,02
240 000	USD	United Airlines Inc 4,625 % 15/04/2029	232	0,02

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
140 000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,050 % 15/05/2041	111	0,01
900 000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,700 % 15/08/2049	726	0,05
2 500 000	USD	UnitedHealth Group Inc 4,200 % 15/05/2032	2 481	0,16
600 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,150 % 15/07/2034	626	0,04
670 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,200 % 15/04/2063	671	0,04
700 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,750 % 15/07/2064	756	0,05
510 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,875 % 15/02/2053	565	0,04
720 000	USD	University of Michigan 3,504 % 01/04/2052	587	0,04
1 000 000	USD	University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	882	0,06
840 000	USD	University of Virginia 2,256 % 01/09/2050	526	0,03
2 065 000	USD	University of Virginia 2,584 % 01/11/2051	1 378	0,09
1 400 000	USD	Unum Group 4,000 % 15/06/2029	1 373	0,09
1 355 000	USD	Unum Group 4,125 % 15/06/2051	1 070	0,07
300 000	USD	UPMC 5,035 % 15/05/2033	306	0,02
190 000	USD	UPMC 5,377 % 15/05/2043	198	0,01
135 000	USD	Utah Acquisition Sub Inc 5,250 % 15/06/2046	119	0,01
100 000	USD	Ventas Realty LP 2,500 % 01/09/2031	87	0,01
730 000	USD	Ventas Realty LP 3,000 % 15/01/2030	676	0,04
270 000	USD	Ventas Realty LP 3,850 % 01/04/2027	267	0,02
30 000	USD	Ventas Realty LP 4,000 % 01/03/2028	30	0,00
110 000	USD	Ventas Realty LP 4,400 % 15/01/2029	110	0,01
50 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % 15/08/2029	47	0,00
150 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,250 % 15/01/2030	157	0,01
3 000 000	USD	Venture Global LNG Inc 8,125 % 01/06/2028	3 130	0,20
500 000	USD	Venture Global LNG Inc 9,500 % 01/02/2029	564	0,04
3 000 000	USD	Verizon Communications Inc 1,750 % 20/01/2031	2 560	0,16
1 000 000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850 % 18/05/2040	874	0,06
2 000 000	GBP	Verizon Communications Inc 1,875 % 19/09/2030	2 281	0,15
500 000	USD	Verizon Communications Inc 2,355 % 15/03/2032	431	0,03
884 000	USD	Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031	790	0,05
760 000	USD	Verizon Communications Inc 2,650 % 20/11/2040	560	0,04
500 000	USD	Verizon Communications Inc 2,875 % 20/11/2050	339	0,02
750 000	USD	Verizon Communications Inc 3,550 % 22/03/2051	581	0,04
550 000	USD	Verizon Communications Inc 3,875 % 01/03/2052	451	0,03
600 000	USD	Verizon Communications Inc 4,125 % 16/03/2027	599	0,04
780 000	USD	Verizon Communications Inc 4,780 % 15/02/2035	779	0,05
205 000	USD	Viatris Inc 4,000 % 22/06/2050	147	0,01
2 400 000	USD	Virginia Electric and Power Co 5,000 % 01/04/2033	2 460	0,16
175 000	USD	Virginia Electric and Power Co 5,050 % 15/08/2034	180	0,01
1 000 000	USD	Vistra Operations Co LLC 6,950 % 15/10/2033	1 128	0,07
955 000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,950 % 15/08/2029	956	0,06
60 000	USD	Vulcan Materials Co 3,500 % 01/06/2030	57	0,00
110 000	USD	W R Berkley Corp 4,000 % 12/05/2050	91	0,01
500 000	USD	Walmart Inc 4,500 % 15/04/2053	483	0,03
5 226	USD	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2004-RP1 5,339 % 25/05/2034	5	0,00
2 000 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 3,755 % 15/03/2027	1 934	0,12
500 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 4,279 % 15/03/2032	444	0,03
2 225 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 5,050 % 15/03/2042	1 817	0,11
1 820 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 5,141 % 15/03/2052	1 405	0,09
22 020	USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust 5,963 % 25/11/2046	18	0,00
36 414	USD	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 5,349 % 25/06/2037	33	0,00
440 000	USD	Washington University 3,524 % 15/04/2054	355	0,02
60 000	USD	Washington University 4,349 % 15/04/2122	52	0,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 88,03%) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 41,39%) (suite)				
2 000 000	GBP	Wells Fargo & Co 2,125% 24/09/2031	2 254	0,14
800 000	USD	Wells Fargo & Co 2,393% 02/06/2028	761	0,05
1 270 000	USD	Wells Fargo & Co 2,572% 11/02/2031	1 154	0,07
1 710 000	USD	Wells Fargo & Co 2,879% 30/10/2030	1 587	0,10
250 000	USD	Wells Fargo & Co 3,068% 30/04/2041	197	0,01
1 350 000	USD	Wells Fargo & Co 3,196% 17/06/2027	1 324	0,09
500 000	USD	Wells Fargo & Co 3,350% 02/03/2033	457	0,03
1 900 000	EUR	Wells Fargo & Co 3,900% 22/07/2032	2 179	0,14
3 465 000	USD	Wells Fargo & Co 5,198% 23/01/2030	3 573	0,23
1 045 000	USD	Wells Fargo & Co 5,389% 24/04/2034	1 084	0,07
2 000 000	USD	Wells Fargo & Co 5,574% 25/07/2029	2 081	0,13
1 550 000	USD	Wells Fargo & Co 6,491% 23/10/2034	1 733	0,11
270 000	USD	Welltower OP LLC 2,750% 15/01/2031	244	0,02
760 000	USD	Welltower OP LLC 2,800% 01/06/2031	686	0,04
480 000	USD	Welltower OP LLC 3,850% 15/06/2032	457	0,03
100 000	USD	West Virginia United Health System Obligated Group 3,129% 01/06/2050	70	0,00
168 000	USD	Western Midstream Operating LP 4,050% 01/02/2030	162	0,01
320 000	USD	Western Midstream Operating LP 4,500% 01/03/2028	317	0,02
540 000	USD	Western Midstream Operating LP 4,650% 01/07/2026	540	0,03
620 000	USD	Western Midstream Operating LP 4,750% 15/08/2028	620	0,04
500 000	USD	Western Midstream Operating LP 5,450% 15/11/2034	501	0,03
30 000	USD	Western Midstream Operating LP 6,150% 01/04/2033	32	0,00
435 000	USD	Western Midstream Operating LP 6,350% 15/01/2029	463	0,03
2 160 000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4,700% 15/09/2028	2 188	0,14
1 200 000	USD	Weyerhaeuser Co 4,000% 15/04/2030	1 177	0,08
200 000	USD	Weyerhaeuser Co 6,950% 01/10/2027	215	0,01
510 000	USD	Williams Cos Inc 2,600% 15/03/2031	451	0,03
1 330 000	USD	Williams Cos Inc 3,500% 15/11/2030	1 258	0,08
110 000	USD	Williams Cos Inc 3,500% 15/10/2051	80	0,01
1 250 000	USD	Williams Cos Inc 5,300% 15/08/2028	1 291	0,08
604 000	USD	Williams Cos Inc 5,400% 04/03/2044	597	0,04
500 000	USD	Williams Cos Inc 5,650% 15/03/2033	524	0,03
530 000	USD	Williams Cos Inc 5,800% 15/11/2054	548	0,04
900 000	USD	Williams Cos Inc 8,750% 15/03/2032	1 102	0,07
600 000	USD	Wisconsin Electric Power Co 4,750% 30/09/2032	618	0,04
190 000	USD	WP Carey Inc 2,250% 01/04/2033	157	0,01
2 000 000	USD	Xcel Energy Inc 5,450% 15/08/2033	2 078	0,13
800 000	USD	Zimmer Biomet Holdings Inc 5,350% 01/12/2028	831	0,05
300 000	USD	Zoetis Inc 5,600% 16/11/2032	321	0,02
Total États-Unis d'Amérique			705 579	45,03
Total des obligations de sociétés			1 399 645	89,34
Obligations d'État (31 mars 2024 : 10,67%)				
Australie (31 mars 2024 : 0,10%)				
2 000 000	USD	Export Finance & Insurance Corp 4,625% 26/10/2027	2 051	0,13
Total Australie			2 051	0,13
Brésil (31 mars 2024 : 0,03%)				
500 000	USD	Brazilian Government International Bond 7,125% 13/05/2054	520	0,03
Total Brésil			520	0,03
Canada (31 mars 2024 : 1,44%)				
2 000 000	USD	CDP Financial Inc 4,875% 05/06/2029	2 086	0,13

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 10,67 %) (suite)				
Canada (31 mars 2024 : 1,44 %) (suite)				
1 000 000	USD	CPPIB Capital Inc 4,250 % 20/07/2028	1 018	0,07
2 300 000	USD	OMERS Finance Trust 1,100 % 26/03/2026	2 205	0,14
1 000 000	USD	Ontario Teachers' Finance Trust 0,875 % 21/09/2026	944	0,06
2 100 000	GBP	Ontario Teachers' Finance Trust 1,125 % 15/05/2026	2 677	0,17
1 000 000	USD	Ontario Teachers' Finance Trust 3,000 % 13/04/2027	980	0,06
1 000 000	USD	Province of Alberta Canada 1,300 % 22/07/2030	868	0,06
1 000 000	USD	Province of Manitoba Canada 1,500 % 25/10/2028	917	0,06
4 100 000	CAD	Province of Ontario Canada 2,050 % 02/06/2030	2 870	0,18
3 000 000	CAD	Province of Quebec Canada 1,900 % 01/09/2030	2 074	0,13
3 800 000	CAD	Province of Quebec Canada 4,450 % 01/09/2034	2 996	0,19
Total Canada			19 635	1,25
Îles Caïmans (31 mars 2024 : 0,06 %)				
500 000	USD	KSA Sukuk Ltd 4,511 % 22/05/2033	502	0,03
Total Îles Caïmans			502	0,03
Chili (31 mars 2024 : 0,20 %)				
1 000 000	USD	Chile Government International Bond 2,550 % 27/07/2033	858	0,05
1 800 000	USD	Chile Government International Bond 3,100 % 07/05/2041	1 410	0,09
800 000	EUR	Chile Government International Bond 4,125 % 05/07/2034	936	0,06
Total Chili			3 204	0,20
France (31 mars 2024 : 0,15 %)				
1 900 000	GBP	Societe Nationale SNCF SACA 0,875 % 28/12/2026	2 358	0,15
600 000	EUR	Societe Nationale SNCF SACA 1,000 % 19/01/2061	279	0,02
Total France			2 637	0,17
Allemagne (31 mars 2024 : 0,01 %)				
2 000 000	EUR	Bundesobligation 2,500 % 11/10/2029	2 290	0,14
570 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2030	570	0,04
300 000	EUR	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin 0,125 % 24/06/2027	309	0,02
Total Allemagne			3 169	0,20
Hong Kong (31 mars 2024 : 0,49 %)				
500 000	USD	Airport Authority 1,625 % 04/02/2031	432	0,03
800 000	USD	Airport Authority 2,100 % 08/03/2026	775	0,05
1 500 000	EUR	Hong Kong Government International Bond 3,375 % 24/07/2031	1 731	0,11
3 000 000	EUR	Hong Kong Government International Bond 3,750 % 07/06/2032	3 514	0,22
400 000	EUR	Hong Kong Government International Bond 3,875 % 11/01/2030	466	0,03
Total Hong Kong			6 918	0,44
Hongrie (31 mars 2024 : 0,06 %)				
200 000	EUR	Hungary Government International Bond 4,000 % 25/07/2029	226	0,01
900 000	EUR	Hungary Government International Bond 4,250 % 16/06/2031	1 025	0,07
Total Hongrie			1 251	0,08
Inde (31 mars 2024 : 0,07 %)				
1 800 000	USD	Export-Import Bank of India 2,250 % 13/01/2031	1 565	0,10
Total Inde			1 565	0,10

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 10,67 %) (suite)				
Indonésie (31 mars 2024 : 0,09%)				
500 000	USD	Indonesia Government International Bond 1,850 % 12/03/2031	432	0,03
500 000	EUR	Indonesia Government International Bond 3,750 % 14/06/2028	569	0,03
Total Indonésie			1 001	0,06
Israël (31 mars 2024 : 0,38%)				
1 250 000	USD	Israel Government International Bond 3,250 % 17/01/2028	1 184	0,08
1 000 000	USD	Israel Government International Bond 3,875 % 03/07/2050	729	0,05
500 000	USD	Israel Government International Bond 4,500 % 03/04/2120	370	0,02
2 400 000	USD	Israel Government International Bond 5,500 % 12/03/2034	2 404	0,15
1 000 000	USD	State of Israel 3,375 % 15/01/2050	682	0,04
Total Israël			5 369	0,34
Italie (31 mars 2024 : 0,06%)				
400 000	USD	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,875 % 30/04/2029	420	0,03
Total Italie			420	0,03
Japon (31 mars 2024 : 0,39%)				
1 800 000	USD	Development Bank of Japan Inc 0,500 % 27/08/2025	1 741	0,11
1 600 000	USD	Development Bank of Japan Inc 1,250 % 20/10/2026	1 517	0,10
1 000 000	USD	Japan Bank for International Cooperation 0,625 % 15/07/2025	972	0,06
1 500 000	USD	Japan Bank for International Cooperation 2,375 % 20/04/2026	1 464	0,09
Total Japon			5 694	0,36
Luxembourg (31 mars 2024 : 0,59%)				
5 200 000	EUR	European Financial Stability Facility 3,000 % 15/12/2028	5 954	0,38
5 600 000	EUR	European Financial Stability Facility 3,375 % 30/08/2038	6 522	0,42
Total Luxembourg			12 476	0,80
Mexique (31 mars 2024 : 0,68%)				
2 500 000	EUR	Mexico Government International Bond 1,450 % 25/10/2033	2 190	0,14
900 000	EUR	Mexico Government International Bond 2,375 % 11/02/2030	928	0,06
2 450 000	EUR	Mexico Government International Bond 4,490 % 25/05/2032	2 767	0,18
500 000	USD	Mexico Government International Bond 4,500 % 22/04/2029	495	0,03
750 000	USD	Mexico Government International Bond 4,875 % 19/05/2033	720	0,04
500 000	USD	Mexico Government International Bond 5,400 % 09/02/2028	512	0,03
750 000	USD	Mexico Government International Bond 6,338 % 04/05/2053	748	0,05
Total Mexique			8 360	0,53
Pays-Bas (31 mars 2024 : 0,24%)				
600 000	USD	BNG Bank NV 2,375 % 16/03/2026	586	0,04
1 800 000	USD	BNG Bank NV 3,500 % 19/05/2028	1 789	0,12
1 100 000	USD	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 4,750 % 15/11/2028	1 145	0,07
290 000	AUD	Nederlandse Waterschapsbank NV 3,300 % 02/05/2029	194	0,01
Total Pays-Bas			3 714	0,24
Norvège (31 mars 2024 : 0,02%)				
Panama (31 mars 2024 : 0,01%)				
377 000	USD	Panama Government International Bond 3,870 % 23/07/2060	238	0,02
Total Panama			238	0,02

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 10,67%) (suite)				
Pérou (31 mars 2024 : 0,00 %)				
2 800 000	PEN	Peru Government Bond 7,300 % 12/08/2033	814	0,05
500 000	USD	Peruvian Government International Bond 5,875 % 08/08/2054	525	0,04
Total Pérou			1 339	0,09
Philippines (31 mars 2024 : 0,28%)				
750 000	USD	Philippine Government International Bond 3,200 % 06/07/2046	574	0,04
367 000	USD	Philippine Government International Bond 4,200 % 29/03/2047	329	0,02
500 000	USD	Philippine Government International Bond 5,170 % 13/10/2027	516	0,03
349 000	USD	Philippine Government International Bond 5,609 % 13/04/2033	375	0,02
750 000	USD	ROP Sukuk Trust 5,045 % 06/06/2029	776	0,05
Total Philippines			2 570	0,16
Qatar (31 mars 2024 : 0,30%)				
2 320 000	USD	Qatar Government International Bond 3,400 % 16/04/2025	2 306	0,15
750 000	USD	Qatar Government International Bond 5,103 % 23/04/2048	773	0,05
Total Qatar			3 079	0,20
Roumanie (31 mars 2024 : 0,27%)				
2 700 000	EUR	Romanian Government International Bond 2,000 % 14/04/2033	2 350	0,15
750 000	EUR	Romanian Government International Bond 2,875 % 11/03/2029	799	0,05
300 000	EUR	Romanian Government International Bond 5,375 % 22/03/2031	343	0,02
600 000	EUR	Romanian Government International Bond 5,625 % 30/05/2037	661	0,04
800 000	EUR	Romanian Government International Bond 6,625 % 27/09/2029	980	0,07
Total Roumanie			5 133	0,33
Arabie Saoudite (31 mars 2024 : 0,59%)				
500 000	EUR	Saudi Government International Bond 2,000 % 09/07/2039	437	0,03
2 900 000	USD	Saudi Government International Bond 4,750 % 18/01/2028	2 963	0,19
1 700 000	USD	Saudi Government International Bond 4,750 % 16/01/2030	1 733	0,11
750 000	USD	Saudi Government International Bond 5,000 % 18/01/2053	697	0,04
750 000	USD	Saudi Government International Bond 5,250 % 16/01/2050	735	0,05
2 735 000	USD	Saudi Government International Bond 5,750 % 16/01/2054	2 793	0,18
Total Arabie Saoudite			9 358	0,60
Corée du Sud (31 mars 2024 : 0,18%)				
900 000	USD	Export-Import Bank of Korea 1,250 % 18/01/2025	890	0,06
500 000	USD	Korea Development Bank 5,625 % 23/10/2033	544	0,03
Total Corée du Sud			1 434	0,09
Espagne (31 mars 2024 : 0,02%)				
Supranational (31 mars 2024 : 1,40%)				
5 340 000	EUR	European Stability Mechanism 0,000 % 15/12/2026	5 675	0,36
7 000 000	EUR	European Stability Mechanism 2,375 % 30/09/2027	7 826	0,50
3 900 000	EUR	European Union 1,000 % 06/07/2032	3 876	0,25
6 550 000	EUR	European Union 1,250 % 04/04/2033	6 602	0,42
5 500 000	EUR	European Union 2,750 % 04/02/2033	6 194	0,39
1 840 000	EUR	European Union 4,000 % 04/04/2044	2 282	0,15
Total Supranational			32 455	2,07
Suède (31 mars 2024 : 0,40%)				
1 900 000	USD	Svensk Exportkredit AB 4,125 % 14/06/2028	1 927	0,12
1 300 000	AUD	Svensk Exportkredit AB 4,300 % 30/05/2028	905	0,06

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 10,67 %) (suite)				
Suède (31 mars 2024 : 0,40 %) (suite)				
400 000	USD	Svensk Exportkredit AB 4,625 % 28/11/2025	402	0,03
Total Suède			3 234	0,21
Émirats arabes unis (31 mars 2024 : 0,07 %)				
1 000 000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 3,000 % 15/09/2051	714	0,05
Total Émirats arabes unis			714	0,05
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 0,05 %)				
1 000 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,125 % 22/07/2029	1 357	0,08
2 880 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,375 % 31/07/2054	3 731	0,24
Total Royaume-Uni			5 088	0,32
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 2,04 %)				
3 200 000	USD	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000 % 29/11/2024	3 175	0,20
3 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,625 % 31/08/2029	3 511	0,23
6 750 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,000 % 31/07/2029	6 879	0,44
910 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,375 % 15/05/2034	953	0,06
170 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,750 % 15/11/2043	183	0,01
Total États-Unis d'Amérique			14 701	0,94
Total des obligations d'État			157 829	10,07
Total des obligations			1 557 474	99,41

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (31 mars 2024 : 0,16 %)						
220 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	14	9	0,00
200 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1,25%	Citibank	95	87	0,01
1 350 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1,25%	Citibank	783	699	0,04
3 760 000	GBP	Fund receives Fixed 1%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	202	(106)	(0,01)
90 000 000	JPY	Fund receives Fixed -0,05%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	(2)	(0,00)
1 290 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	58	35	0,00
1 045 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	26	53	0,00
1 445 000	CAD	Fund receives Fixed 3,3%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	91	63	0,00
2 175 000	AUD	Fund receives Fixed 2,65%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	32	(64)	(0,00)
1 000 000	AUD	Fund receives Fixed 2,8%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	25	(66)	(0,00)
1 350 000	GBP	Fund receives Fixed 1,1%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	57	(156)	(0,01)

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (31 mars 2024: 0,16 %) (suite)						
2 740 000	GBP	Fund receives Fixed 1,1%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America Merrill Lynch	52	(389)	(0,02)
35 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,1%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	3	(15)	(0,00)
135 000 000	JPY	Fund receives Fixed -0,05%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	3	(21)	(0,00)
15 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,2%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	(12)	(0,00)
1 485 000	CAD	Fund receives Fixed 4,1%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	30	13	0,00
230 000	CAD	Fund receives Fixed 3,3%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs International	21	11	0,00
120 000	GBP	Fund receives Fixed 1,15%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	4	(23)	(0,00)
15 000 000	JPY	Fund receives Fixed -0,05%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	(4)	(0,00)
1 535 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1,25%	Citibank	51	573	0,04
3 980 000	USD	Fund receives Fixed 1,35%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Citibank	332	(1 185)	(0,08)
4 450 000	CAD	Fund receives Fixed 4,45%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	1	2	0,00
4 700 000	CAD	Fund receives Fixed 3,65%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	54	103	0,01
3 640 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	58	114	0,01
1 605 000	CAD	Fund receives Fixed 3,45%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	28	61	0,00
1 090 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	47	51	0,00
1 040 000	EUR	Fund receives Fixed 2,65%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Citibank	16	46	0,00
790 000	GBP	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	22	15	0,00
1 195 000	GBP	Fund receives Fixed 3,9%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	6	28	0,00
Total				2 114	(80)	(0,01)

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (31 mars 2024: (0,20 %))						
2 570 000	GBP	Fund receives Fixed 1,2%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	(54)	(920)	(0,06)
1 120 000	GBP	Fund receives Fixed 1,25%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	(52)	(507)	(0,03)
1 285 000	CHF	Fund receives Fixed -0,605%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	(21)	(23)	(0,00)

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (31 mars 2024: (0,20%)) (suite)						
290 000	AUD	Fund receives Fixed 1,92%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	(24)	(22)	(0,00)
3 470 000	AUD	Fund receives Fixed 0,933%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	(107)	(103)	(0,01)
2 100 000	GBP	Fund receives Fixed 0,9524%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	(1 336)	(1 333)	(0,09)
670 000	CHF	Fund receives Fixed -0,05%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	(38)	(30)	(0,00)
101 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	(31)	(32)	(0,00)
220 000 000	JPY	Fund receives Fixed -0,05%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	(15)	(13)	(0,00)
2 500 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1,15%	Citibank	(73)	599	0,04
15 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,45%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	(1)	(23)	(0,00)
7 795 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 1,1%	Citibank	(174)	1 306	0,08
4 635 000	USD	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 1,25%	Citibank	(327)	1 155	0,07
1 450 000	EUR	Fund receives Floating EUR ESTR 1 Day; and pays Fixed 2,65%	Citibank	(19)	(56)	(0,00)
415 000	GBP	Fund receives Fixed 3,95%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	(4)	11	0,00
910 000	GBP	Fund receives Fixed 3,85%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	(4)	22	0,00
1 110 000	CAD	Fund receives Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day; and pays Fixed 3,5%	BNP Paribas AG	(34)	(40)	(0,00)
725 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 3,9%	Citibank	(26)	(17)	(0,00)
Total				(2 340)	(26)	(0,00)

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (31 mars 2024: 0,04%)					
Euro Bund	EUR	06/12/2024	72	55	0,01
Euro BOBL	EUR	06/12/2024	43	10	0,00
Euro BUXL	EUR	06/12/2024	35	57	0,01
Canadian 10 Year Bond	CAD	18/12/2024	52	44	0,00
US Treasury 10 Year Note (CBT)	USD	19/12/2024	(165)	4	0,00
US Long Bond (CBT)	USD	19/12/2024	(78)	53	0,00
US Ultra Bond (CBT)	USD	19/12/2024	(80)	90	0,01
US Ultra 10 Year Note	USD	19/12/2024	(4)	2	0,00
US Treasury 10 Year Note (CBT)	USD	19/12/2024	45	15	0,00
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	(88)	36	0,00
US Treasury 2 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	66	37	0,00
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	471	135	0,01
Plus-value latente sur contrats à terme				538	0,04

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme (31 mars 2024 : (0,03%))					
Euro Schatz	EUR	06/12/2024	(4)	(2)	(0,00)
Euro BOBL	EUR	06/12/2024	(88)	(48)	(0,00)
Euro Bund	EUR	06/12/2024	(124)	(286)	(0,02)
Japanese 10 Year Bond (OSE)	JPY	13/12/2024	(3)	(6)	(0,00)
Australian 10 Year Bond	AUD	16/12/2024	23	(13)	(0,00)
US Long Bond (CBT)	USD	19/12/2024	189	(57)	(0,01)
US Ultra Bond (CBT)	USD	19/12/2024	106	(1)	(0,00)
Long Gilt	GBP	27/12/2024	33	(37)	(0,00)
US Treasury 2 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	(12)	(6)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats à terme				(456)	(0,03)

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,35%)					
02/10/2024	EUR5 000 000	USD5 564 720	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
02/10/2024	USD149 929	EUR134 000	BNP Paribas AG	0	0,00
02/10/2024	CAD565 903	USD417 735	BNP Paribas AG	1	0,00
02/10/2024	GBP1 000 000	USD1 318 417	BNP Paribas AG	23	0,00
02/10/2024	GBP16 831 131	USD22 538 300	Citibank	38	0,00
02/10/2024	USD4 291 585	EUR3 843 750	Citibank	2	0,00
02/10/2024	USD9 870 891	CAD13 315 909	Goldman Sachs International	14	0,00
02/10/2024	GBP564 100	USD740 861	J.P. Morgan Securities Plc	16	0,00
02/10/2024	USD754 160	EUR675 250	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
02/10/2024	GBP31 890 000	USD42 652 875	HSBC Bank Plc	123	0,01
02/10/2024	USD632 568	CAD851 742	Morgan Stanley & Co. International Plc	2	0,00
02/10/2024	USD161 159 394	EUR144 099 459	Morgan Stanley & Co. International Plc	341	0,02
31/10/2024	EUR2 773 105	USD3 094 067	Bank of New York Mellon International	5	0,00
31/10/2024	GBP1 079 413 327	USD1 441 710 106	Bank of New York Mellon International	6 130	0,39
31/10/2024	GBP210 636	USD281 334	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	GBP654	USD874	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP57 951	USD77 639	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP173	USD231	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP2 129 396	USD2 854 922	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	GBP3 305	USD4 432	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	USD8 727 029	CAD11 715 733	HSBC Bank Plc	48	0,01
05/11/2024	USD11 654 785	EUR10 417 353	Citibank	11	0,00
05/11/2024	USD212 738	CAD285 839	Morgan Stanley & Co. International Plc	1	0,00
05/11/2024	USD166 408 196	EUR148 199 515	Morgan Stanley & Co. International Plc	760	0,05
12/12/2024	EUR19 000 000	USD21 220 614	BNP Paribas AG	46	0,01
12/12/2024	GBP3 500 000	USD4 671 257	BNP Paribas AG	23	0,00
12/12/2024	GBP2 000 000	USD2 659 078	HSBC Bank Plc	23	0,00
12/12/2024	EUR20 000 000	USD22 368 122	Morgan Stanley & Co. International Plc	18	0,00
12/12/2024	GBP5 700 000	USD7 626 293	Morgan Stanley & Co. International Plc	18	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				7 661	0,49

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : (0,20%))					
02/10/2024	USD8 746 998	AUD12 857 711	Barclays Bank Plc	(173)	(0,01)
02/10/2024	USD40 111 644	GBP30 405 000	Barclays Bank Plc	(672)	(0,04)
02/10/2024	USD4 775 394	EUR4 310 000	Barclays Bank Plc	(35)	(0,00)

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : (0,20%)) (suite)					
02/10/2024	USD226 369	CAD306 000	Barclays Bank Plc	0	0,00
02/10/2024	USD3 023 305	EUR2 735 000	Barclays Bank Plc	(29)	(0,00)
02/10/2024	USD553 115	GBP419 000	Barclays Bank Plc	(9)	(0,00)
02/10/2024	USD764 229	AUD1 126 000	Barclays Bank Plc	(17)	(0,00)
02/10/2024	USD82 760	GBP63 000	BNP Paribas AG	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD1 101 651	GBP824 000	BNP Paribas AG	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD2 110 983	GBP1 617 721	BNP Paribas AG	(59)	(0,01)
02/10/2024	USD1 464 274	EUR1 315 925	BNP Paribas AG	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD1 149 131	GBP874 880	Citibank	(24)	(0,00)
02/10/2024	USD658 257	GBP500 000	Citibank	(12)	(0,00)
02/10/2024	USD2 634 010	EUR2 366 372	Citibank	(7)	(0,00)
02/10/2024	USD142 287	GBP108 643	J.P. Morgan Securities Plc	(3)	(0,00)
02/10/2024	USD226 604	AUD334 000	HSBC Bank Plc	(5)	(0,00)
02/10/2024	USD281 865	EUR255 000	HSBC Bank Plc	(3)	(0,00)
02/10/2024	USD1 315 650	GBP1 003 000	HSBC Bank Plc	(30)	(0,00)
02/10/2024	USD103 303	EUR93 000	HSBC Bank Plc	0	0,00
02/10/2024	CAD11 725 158	USD8 727 028	HSBC Bank Plc	(48)	(0,01)
02/10/2024	USD701 227	EUR636 000	HSBC Bank Plc	(9)	(0,00)
02/10/2024	USD960 728	GBP730 797	Morgan Stanley & Co. International Plc	(20)	(0,00)
02/10/2024	USD996 141	EUR898 759	Morgan Stanley & Co. International Plc	(7)	(0,00)
02/10/2024	USD135 849 522	EUR121 894 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	(187)	(0,01)
02/10/2024	CAD285 839	USD212 559	Morgan Stanley & Co. International Plc	(1)	(0,00)
02/10/2024	EUR148 199 515	USD166 176 116	Morgan Stanley & Co. International Plc	(782)	(0,05)
02/10/2024	USD19 227 066	GBP14 563 190	Morgan Stanley & Co. International Plc	(307)	(0,02)
02/10/2024	CAD1 905 000	USD1 412 061	Royal Bank of Canada	(2)	(0,00)
31/10/2024	USD892 417	GBP668 197	Bank of New York Mellon International	(4)	(0,00)
31/10/2024	USD150 382	GBP112 248	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD586 445	GBP437 411	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	USD9 856 985	AUD14 317 711	Barclays Bank Plc	(81)	(0,01)
04/11/2024	USD42 651 153	GBP31 890 000	HSBC Bank Plc	(123)	(0,01)
04/11/2024	USD146 164 314	EUR130 866 000	Royal Bank of Canada	(104)	(0,01)
05/11/2024	USD22 537 396	GBP16 831 131	Citibank	(38)	(0,00)
12/12/2024	EUR5 500 000	USD6 157 716	BNP Paribas AG	(2)	(0,00)
12/12/2024	USD1 663 173	EUR1 500 000	BNP Paribas AG	(16)	(0,00)
12/12/2024	USD1 048 430	CAD1 420 000	Citigroup Global Markets Limited	(5)	(0,00)
12/12/2024	USD59 022 144	GBP45 100 000	Goldman Sachs International	(1 462)	(0,10)
12/12/2024	USD150 103 783	EUR135 500 000	Goldman Sachs International	(1 562)	(0,10)
12/12/2024	USD392 511	GBP300 000	HSBC Bank Plc	(10)	(0,00)
12/12/2024	EUR1 200 000	USD1 346 095	Morgan Stanley & Co. International Plc	(3)	(0,00)
18/12/2024	USD412 880	PEN1 566 549	Bank of New York Mellon International	(8)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(5 869)	(0,38)

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	1 565 593	99,93
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(6 351)	(0,41)
Trésorerie et marge de trésorerie	24 972	1,59
Autres actifs et passifs	(17 484)	(1,11)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 566 730	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

⁷ Ce titre est en défaut..

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV**TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)****COUTTS ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND**

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	96,40
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,47
Autres actifs	3,10
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US AND CANADA ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 99,10%)				
Canada (31 mars 2024 : 4,97%)				
6 650 000	CAD	Canadian Government Bond 0,250 % 01/03/2026	3 531	0,11
15 000 000	CAD	Canadian Government Bond 0,500 % 01/12/2030	7 219	0,23
3 850 000	CAD	Canadian Government Bond 1,000 % 01/09/2026	2 052	0,07
5 000 000	CAD	Canadian Government Bond 1,000 % 01/03/2027	2 662	0,09
2 880 000	CAD	Canadian Government Bond 1,000 % 01/06/2027	1 522	0,05
17 600 000	CAD	Canadian Government Bond 1,250 % 01/06/2030	8 946	0,29
14 000 000	CAD	Canadian Government Bond 1,250 % 01/06/2031	7 113	0,23
3 850 000	CAD	Canadian Government Bond 1,500 % 01/06/2026	2 076	0,07
9 800 000	CAD	Canadian Government Bond 1,500 % 01/12/2031	4 942	0,16
10 100 000	CAD	Canadian Government Bond 1,750 % 01/12/2053	4 108	0,13
3 530 000	CAD	Canadian Government Bond 2,000 % 01/06/2028	1 903	0,06
4 600 000	CAD	Canadian Government Bond 2,000 % 01/06/2032	2 389	0,08
15 500 000	CAD	Canadian Government Bond 2,000 % 01/12/2051	6 772	0,22
2 080 000	CAD	Canadian Government Bond 2,250 % 01/06/2029	1 129	0,04
2 600 000	CAD	Canadian Government Bond 2,250 % 01/12/2029	1 404	0,05
6 700 000	CAD	Canadian Government Bond 2,500 % 01/12/2032	3 597	0,12
7 000 000	CAD	Canadian Government Bond 2,750 % 01/09/2027	3 862	0,13
3 590 000	CAD	Canadian Government Bond 2,750 % 01/06/2033	1 959	0,06
4 400 000	CAD	Canadian Government Bond 2,750 % 01/12/2048	2 273	0,07
8 700 000	CAD	Canadian Government Bond 2,750 % 01/12/2055	4 438	0,14
2 400 000	CAD	Canadian Government Bond 2,750 % 01/12/2064	1 232	0,04
1 950 000	CAD	Canadian Government Bond 3,000 % 01/10/2025	1 074	0,04
2 370 000	CAD	Canadian Government Bond 3,000 % 01/04/2026	1 307	0,04
10 600 000	CAD	Canadian Government Bond 3,000 % 01/06/2034	5 875	0,19
290 000	CAD	Canadian Government Bond 3,245 % 24/08/2027	162	0,01
3 900 000	CAD	Canadian Government Bond 3,250 % 01/09/2028	2 195	0,07
8 200 000	CAD	Canadian Government Bond 3,250 % 01/12/2033	4 644	0,15
4 000 000	CAD	Canadian Government Bond 3,250 % 01/12/2034	2 260	0,07
7 100 000	CAD	Canadian Government Bond 3,500 % 01/03/2028	4 018	0,13
7 300 000	CAD	Canadian Government Bond 3,500 % 01/09/2029	4 171	0,14
3 940 000	CAD	Canadian Government Bond 3,500 % 01/03/2034	2 278	0,07
5 000 000	CAD	Canadian Government Bond 3,500 % 01/12/2045	2 923	0,10
15 000 000	CAD	Canadian Government Bond 4,000 % 01/05/2026	8 401	0,27
11 000 000	CAD	Canadian Government Bond 4,000 % 01/08/2026 ⁴	6 188	0,20
7 900 000	CAD	Canadian Government Bond 4,000 % 01/03/2029	4 591	0,15
5 000 000	CAD	Canadian Government Bond 4,000 % 01/06/2041	3 087	0,10
11 500 000	CAD	Canadian Government Bond 4,500 % 01/11/2025	6 431	0,21
4 000 000	CAD	Canadian Government Bond 4,500 % 01/02/2026	2 247	0,07
2 330 000	CAD	Canadian Government Bond 5,000 % 01/06/2037	1 551	0,05
3 230 000	CAD	Canadian Government Bond 5,750 % 01/06/2029	2 023	0,07
3 420 000	CAD	Canadian Government Bond 5,750 % 01/06/2033	2 292	0,07
1 610 000	CAD	Canadian Government Bond 8,000 % 01/06/2027	1 009	0,03
Total Canada			143 856	4,67
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,13%)				
15 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,000 % 30/09/2026	11 154	0,36
10 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,000 % 15/02/2042	5 832	0,19
8 400 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,000 % 15/05/2054	6 794	0,22
5 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,250 % 31/10/2025 ⁴	3 584	0,12
41 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,375 % 30/09/2027 ⁴	27 817	0,90
5 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 28/02/2026	3 561	0,12
155 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 30/04/2027 ⁴	106 857	3,47
61 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 31/05/2027 ⁴	41 948	1,36
14 900 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 31/08/2027 ⁴	10 170	0,33
57 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 30/11/2027 ⁴	38 775	1,26

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS US AND CANADA ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 99,10 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,13 %) (suite)				
15 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 31/12/2027	10 183	0,33
140 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 15/05/2030 ⁴	88 983	2,89
16 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 15/08/2030 ⁴	10 055	0,33
105 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,750 % 30/04/2026 ⁴	74 767	2,43
164 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,000 % 31/07/2028 ⁴	111 058	3,60
7 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,125 % 28/02/2027	4 923	0,16
16 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,125 % 29/02/2028	10 998	0,36
22 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,125 % 31/08/2028	14 943	0,48
26 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,125 % 15/08/2040	12 705	0,41
162 760 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 30/11/2026 ⁴	115 406	3,74
24 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 31/03/2028 ⁴	16 538	0,54
24 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 31/05/2028 ⁴	16 472	0,53
50 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 30/06/2028	34 257	1,11
20 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 30/09/2028	13 628	0,44
15 700 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 15/08/2031 ⁴	9 998	0,32
12 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,375 % 31/08/2026	8 572	0,28
72 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,375 % 31/10/2028 ⁴	49 216	1,60
106 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,375 % 15/11/2031 ⁴	67 690	2,20
73 200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,375 % 15/11/2040 ⁴	37 053	1,20
60 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,500 % 15/08/2026 ⁴	42 994	1,39
49 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,500 % 30/11/2028 ⁴	33 614	1,09
34 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,500 % 15/02/2030	23 100	0,75
183 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,625 % 15/05/2026 ⁴	131 969	4,28
2 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,625 % 30/11/2026	1 429	0,05
23 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,750 % 31/01/2029 ⁴	15 899	0,52
152 300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,750 % 15/08/2041 ⁴	80 568	2,61
25 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 31/07/2026	18 072	0,59
114 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 28/02/2027 ⁴	81 633	2,65
74 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 28/02/2029 ⁴	51 734	1,68
72 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 15/02/2032 ⁴	47 414	1,54
28 900 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 15/02/2041	15 827	0,51
198 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 15/11/2051 ⁴	92 036	2,99
65 900 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,000 % 15/08/2051 ⁴	31 659	1,03
16 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,250 % 15/08/2027 ⁴	11 500	0,37
178 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,250 % 15/08/2046 ⁴	95 025	3,08
20 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,250 % 15/02/2052 ⁴	10 171	0,33
40 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 30/04/2026	29 205	0,95
6 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 15/05/2027	4 338	0,14
94 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 31/03/2029 ⁴	66 593	2,16
22 200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 15/05/2029	15 711	0,51
75 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,500 % 28/02/2026	54 968	1,78
25 300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,500 % 15/02/2045	14 422	0,47
12 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,500 % 15/05/2046 ⁴	6 970	0,23
110 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,625 % 15/02/2029 ⁴	78 864	2,56
52 200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,625 % 31/07/2029 ⁴	37 324	1,21
7 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/02/2028	5 083	0,16
53 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 31/05/2029 ⁴	38 107	1,24
167 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/08/2032 ⁴	116 718	3,79
106 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/08/2047 ⁴	61 671	2,00
48 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/11/2047 ⁴	27 795	0,90
30 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 30/11/2025	22 222	0,72
28 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 15/08/2028	20 347	0,66
75 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 30/04/2029 ⁴	54 263	1,76
61 300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 15/05/2032 ⁴	43 171	1,40
66 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,000 % 31/10/2025 ⁴	48 728	1,58
25 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,000 % 15/05/2047 ⁴	15 170	0,49
25 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,125 % 15/11/2028	18 316	0,59

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US AND CANADA ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 99,10 %) (suite)				
États-Unis d'Amérique (31 mars 2024 : 94,13 %) (suite)				
15 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,375 % 15/05/2033	11 352	0,37
17 400 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,500 % 31/01/2030 ⁴	12 910	0,42
6 600 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,500 % 30/04/2030	4 894	0,16
38 350 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,500 % 15/02/2033	28 098	0,91
20 130 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,625 % 15/05/2053	13 764	0,45
57 200 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,875 % 15/08/2033 ⁴	43 055	1,40
2 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 3,875 % 15/08/2034	1 502	0,05
48 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,000 % 15/12/2025 ⁴	35 847	1,16
49 400 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,000 % 15/02/2034	37 470	1,22
30 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 15/10/2025 ⁴	22 433	0,73
88 500 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 31/12/2025	66 286	2,15
6 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 15/02/2054	4 560	0,15
26 300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 15/08/2054	20 065	0,65
47 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,375 % 15/05/2034	36 706	1,19
23 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,500 % 15/11/2033	18 112	0,59
16 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 5,250 % 15/02/2029	12 785	0,41
1 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,125 % 15/11/2027	802	0,03
2 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,125 % 15/08/2029	1 661	0,05
5 640 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,250 % 15/05/2030	4 769	0,15
3 300 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,375 % 15/08/2027	2 652	0,09
3 820 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,625 % 15/02/2027	3 056	0,10
2 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,750 % 15/08/2026	1 578	0,05
Total États-Unis d'Amérique			2 912 924	94,52
Total des obligations d'État			3 056 780	99,19
Total des obligations			3 056 780	99,19

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,02 %)					
02/10/2024	GBP45 875 956	USD60 310 000	Bank of New York Mellon International	914	0,03
02/10/2024	GBP29 770 059	CAD52 697 000	Bank of New York Mellon International	689	0,02
02/10/2024	GBP568 353 292	USD747 166 900	Bank of New York Mellon International	11 327	0,37
02/10/2024	GBP1 237 164	CAD2 190 000	Bank of New York Mellon International	29	0,00
02/10/2024	GBP3 101 514	CAD5 490 000	Citibank	72	0,00
02/10/2024	GBP58 861 698	USD77 380 000	Citibank	1 174	0,04
02/10/2024	GBP568 348 044	USD747 160 000	Citibank	11 327	0,37
02/10/2024	GBP29 769 397	CAD52 695 000	Citibank	690	0,02
02/10/2024	GBP52 970	USD69 796	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP13 844	USD18 131	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP28 959	USD37 814	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP46 334	USD60 950	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP50 291	USD66 445	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP6 007	USD7 977	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP5 763	USD7 694	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP15 831	USD21 193	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP29 769 505	CAD52 695 000	BNP Paribas AG	690	0,02
02/10/2024	GBP568 346 314	USD747 160 000	BNP Paribas AG	11 325	0,37
02/10/2024	GBP2 764 537	USD3 630 000	Royal Bank of Scotland Plc	58	0,00
02/10/2024	GBP568 344 326	USD747 160 000	Standard Chartered Bank	11 323	0,37
02/10/2024	GBP29 768 203	CAD52 695 000	Standard Chartered Bank	689	0,02
02/10/2024	GBP29 769 421	CAD52 695 000	State Street Global Advisors Limited	690	0,02
02/10/2024	GBP568 346 747	USD747 160 000	State Street Global Advisors Limited	11 326	0,37
Plus-value latente sur contrats de change à terme				62 327	2,02

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS US AND CANADA ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme (31 mars 2024: (0,17%))					
02/10/2024	EUR10 501 595	GBP8 843 107	Bank of New York Mellon International	(106)	(0,00)
02/10/2024	EUR354 251	GBP299 002	Bank of New York Mellon International	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD390 924 217	GBP296 703 864	Bank of New York Mellon International	(5 263)	(0,17)
02/10/2024	USD7 062 414	GBP5 360 235	Bank of New York Mellon International	(95)	(0,00)
02/10/2024	USD68 888	GBP52 659	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD52 310	GBP39 766	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD13 660 000	GBP10 393 354	J.P. Morgan Securities Plc	(210)	(0,01)
04/11/2024	EUR10 855 846	GBP9 073 854	Bank of New York Mellon International	(28)	(0,00)
04/11/2024	USD2 232 140	GBP1 665 082	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
04/11/2024	USD397 817 830	GBP296 755 384	Bank of New York Mellon International	(166)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(5 875)	(0,19)

	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	3 119 107	101,21
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(5 875)	(0,19)
Trésorerie et marge de trésorerie	10 171	0,33
Autres actifs et passifs	(41 570)	(1,35)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 081 833	100,00

⁴ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	93,78
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,91
Autres actifs	4,31
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (31 mars 2024 : 0,00 %)				
Allemagne (31 mars 2024 : 0,00 %)				
7 300 000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0,000 % 01/10/2027	6 159	0,35
Total Allemagne			6 159	0,35
Total des obligations de sociétés			6 159	0,35
Obligations d'État (31 mars 2024 : 98,32 %)				
France (31 mars 2024 : 26,62 %)				
45 320 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,000 % 25/11/2030 ⁴	32 270	1,80
45 230 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,000 % 25/11/2031	31 252	1,75
20 420 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,000 % 25/05/2032	13 879	0,78
10 400 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,250 % 25/11/2026	8 286	0,46
25 370 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500 % 25/05/2029	19 307	1,08
3 900 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500 % 25/06/2044	1 934	0,11
23 000 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,750 % 25/05/2053 ⁴	9 791	0,55
23 100 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,000 % 25/11/2025	18 906	1,06
43 600 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250 % 25/05/2034	31 397	1,75
13 700 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250 % 25/05/2036 ⁴	9 433	0,53
45 300 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250 % 25/05/2038	29 760	1,66
9 150 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750 % 25/06/2039	6 358	0,36
12 500 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750 % 25/05/2066	6 598	0,37
71 000 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,500 % 24/09/2026 ⁴	59 282	3,31
53 900 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,500 % 24/09/2027	45 054	2,52
28 700 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,500 % 25/05/2043 ⁴	21 108	1,18
57 850 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,750 % 25/02/2029 ⁴	48 697	2,72
40 600 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,750 % 25/02/2030	34 131	1,91
5 000 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,000 % 25/11/2034	4 251	0,24
2 400 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,000 % 25/06/2049	1 856	0,10
6 400 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,000 % 25/05/2054	4 811	0,27
33 300 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,250 % 25/05/2055 ⁴	26 133	1,46
8 000 000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,500 % 25/11/2033	7 008	0,39
Total France			471 502	26,36
Allemagne (31 mars 2024 : 20,88 %)				
2 000 000	EUR	Bundesobligation 1,300 % 15/10/2027	1 636	0,09
30 300 000	EUR	Bundesobligation 2,100 % 12/04/2029	25 366	1,41
5 500 000	EUR	Bundesobligation 2,200 % 13/04/2028	4 549	0,25
29 800 000	EUR	Bundesobligation 2,400 % 19/10/2028	25 248	1,41
3 240 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2030	2 414	0,14
5 700 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2031	4 158	0,23
13 300 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/02/2032	9 590	0,54
22 700 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/05/2035 ⁴	15 036	0,84
24 900 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/05/2036 ⁴	16 006	0,90
53 000 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000 % 15/08/2052 ⁴	22 600	1,26
32 300 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000 % 15/05/2038	22 702	1,27
4 200 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700 % 15/08/2032 ⁴	3 423	0,19
3 000 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,800 % 15/08/2053	2 164	0,12
28 220 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100 % 15/11/2029 ⁴	23 656	1,32
1 450 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200 % 15/02/2034	1 217	0,07
7 770 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300 % 15/02/2033	6 600	0,37
82 400 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400 % 15/11/2030 ⁴	70 192	3,92
4 230 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500 % 04/07/2044	3 539	0,20
3 000 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500 % 15/08/2054	2 518	0,14
1 500 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % 15/08/2033	1 302	0,07
5 200 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % 15/08/2034	4 506	0,25
26 200 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % 15/05/2041 ⁴	22 289	1,25

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS EUROPE ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 98,32%) (suite)				
Allemagne (31 mars 2024 : 20,88%) (suite)				
14 400 000	EUR	Bundesschatzanweisungen 2,700 % 17/09/2026	12 124	0,68
29 200 000	EUR	Bundesschatzanweisungen 2,900 % 18/06/2026	24 600	1,38
45 600 000	EUR	Bundesschatzanweisungen 3,100 % 12/12/2025	38 820	2,17
Total Allemagne			366 255	20,47
Italie (31 mars 2024 : 24,05%)				
4 190 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500 % 30/04/2045	2 334	0,13
5 600 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800 % 01/03/2067	3 565	0,20
27 900 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950 % 15/02/2027	23 475	1,31
30 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000 % 01/10/2029	25 213	1,41
35 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % 28/08/2026	29 455	1,65
30 800 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,200 % 28/01/2026	25 822	1,44
15 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350 % 01/07/2029	12 821	0,72
30 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % 15/07/2027	25 607	1,43
16 400 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % 15/07/2031	14 009	0,78
39 330 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % 15/02/2031	33 709	1,88
28 460 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700 % 15/06/2030	24 694	1,38
21 300 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % 01/08/2028	18 490	1,03
31 600 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 01/07/2034	27 375	1,53
23 800 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 01/02/2035	20 534	1,15
900 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 01/09/2049	735	0,04
29 730 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % 15/11/2030	26 192	1,46
4 970 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % 30/10/2031	4 405	0,25
9 300 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % 30/04/2035	8 174	0,46
2 800 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,050 % 30/10/2037	2 443	0,14
25 500 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,150 % 01/10/2039	22 144	1,24
4 000 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200 % 01/03/2034	3 569	0,20
6 440 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % 01/10/2054	5 484	0,31
30 290 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,450 % 01/09/2043	26 965	1,51
24 130 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500 % 01/10/2053	21 497	1,20
3 970 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % 01/09/2044	3 688	0,20
13 950 000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750 % 01/02/2033	13 763	0,77
Total Italie			426 162	23,82
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 26,77%)				
16 300 000	GBP	United Kingdom Gilt 0,250 % 31/07/2031	12 857	0,72
20 800 000	GBP	United Kingdom Gilt 0,500 % 31/01/2029 ⁴	18 128	1,01
20 200 000	GBP	United Kingdom Gilt 0,625 % 31/07/2035 ⁴	14 207	0,79
23 600 000	GBP	United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	18 251	1,02
31 530 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,000 % 31/01/2032	25 838	1,44
44 300 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,125 % 31/01/2039	29 606	1,65
8 600 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,500 % 31/07/2053	4 419	0,25
13 000 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,625 % 22/10/2054	6 835	0,38
17 540 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,750 % 07/09/2037	13 353	0,75
16 200 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,250 % 22/01/2044	13 618	0,76
35 400 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,500 % 22/10/2025 ⁴	35 194	1,97
1 500 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,500 % 22/01/2045	1 299	0,07
13 100 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,500 % 22/07/2068	10 694	0,60
34 500 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,750 % 07/03/2027	34 314	1,92
21 800 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,750 % 29/01/2038	20 828	1,16
18 000 000	GBP	United Kingdom Gilt 3,750 % 22/10/2053	15 617	0,87
13 400 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,000 % 22/10/2031	13 507	0,76
31 100 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,000 % 22/10/2063	28 086	1,57
24 400 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,125 % 29/01/2027	24 430	1,37
33 300 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,125 % 22/07/2029	33 693	1,88

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EUROPE ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 98,32 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 mars 2024 : 26,77 %) (suite)				
9 400 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,250 % 31/07/2034	9 599	0,54
5 670 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,375 % 31/01/2040	5 701	0,32
48 100 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,375 % 31/07/2054	46 457	2,60
34 490 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,500 % 07/06/2028	35 226	1,97
13 400 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,750 % 22/10/2043	13 899	0,78
Total Royaume-Uni			485 656	27,15
Total des obligations d'État			1 749 575	97,80
Total des obligations			1 755 734	98,15

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,22 %)					
02/10/2024	GBP259 078 444	EUR307 810 000	Bank of New York Mellon International	2 976	0,17
02/10/2024	GBP4 105 997	EUR4 870 000	Bank of New York Mellon International	54	0,00
02/10/2024	GBP31 680	USD41 743	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP7 999	USD10 523	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP285 528	USD375 851	Bank of New York Mellon International	5	0,00
02/10/2024	GBP17 975	USD23 471	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP3 775	USD4 966	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP29 232	USD38 621	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP3 654	USD4 878	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP9 125	USD12 215	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP1 933 177	EUR2 290 000	BNP Paribas AG	28	0,00
02/10/2024	GBP259 122 153	EUR307 810 000	Royal Bank of Canada	3 019	0,17
02/10/2024	GBP259 194 184	EUR307 800 500	Standard Chartered Bank	3 099	0,17
02/10/2024	GBP259 189 902	EUR307 810 000	State Street Global Advisors Limited	3 087	0,17
02/10/2024	GBP259 109 841	EUR307 810 000	UBS AG	3 007	0,17
Plus-value latente sur contrats de change à terme				15 277	0,85

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme (31 mars 2024 : 0,00 %)					
02/10/2024	USD234 241 740	GBP177 784 917	Bank of New York Mellon International	(3 154)	(0,18)
02/10/2024	USD6 913 673	GBP5 247 343	Bank of New York Mellon International	(93)	(0,00)
02/10/2024	USD41 112	GBP31 427	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	EUR6 339 858	GBP5 338 621	Bank of New York Mellon International	(64)	(0,00)
02/10/2024	EUR1 010 000	GBP851 381	J.P. Morgan Securities Plc	(11)	(0,00)
04/11/2024	EUR6 339 858	GBP5 299 168	Bank of New York Mellon International	(16)	(0,00)
04/11/2024	USD2 231 129	GBP1 664 328	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
04/11/2024	USD240 684 257	GBP179 540 342	Bank of New York Mellon International	(100)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(3 440)	(0,19)

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS EUROPE ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	1 771 011	99,00
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(3 440)	(0,19)
Trésorerie et marge de trésorerie	21 852	1,22
Autres actifs et passifs	(481)	(0,03)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 788 942	100,00

⁴ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	94,21
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,82
Autres actifs	4,97
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS JAPAN ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (31 mars 2024 : 98,45%)				
Japon (31 mars 2024 : 98,45%)				
283 000 000	JPY	Japan Government Five Year Bond 0,000 % 20/09/2027	1 463	0,66
1 532 000 000	JPY	Japan Government Five Year Bond 0,400 % 20/06/2029	7 950	3,59
2 118 000 000	JPY	Japan Government Five Year Bond 0,500 % 20/06/2029	11 049	4,99
492 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 1,300 % 20/03/2063	1 912	0,86
170 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 1,900 % 20/03/2053	854	0,38
1 451 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 2,200 % 20/03/2049	7 962	3,59
873 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 2,200 % 20/03/2050	4 765	2,15
1 159 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 2,200 % 20/03/2051	6 272	2,83
435 500 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 2,200 % 20/03/2064	2 192	0,99
1 827 000 000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 2,400 % 20/03/2048	10 439	4,71
1 413 500 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,200 % 20/05/2031	8 154	3,68
2 015 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,200 % 20/09/2039	11 656	5,26
1 094 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,200 % 20/03/2041	6 285	2,84
121 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,200 % 20/06/2054	646	0,29
574 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/05/2032	3 362	1,52
1 122 500 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/03/2035	6 636	2,99
195 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/06/2035	1 153	0,52
95 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/12/2035	562	0,25
1 444 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/03/2039	8 479	3,83
2 034 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,300 % 20/03/2040	11 890	5,36
1 362 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,400 % 20/11/2031	7 990	3,60
368 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,400 % 20/03/2034	2 190	0,99
487 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,400 % 20/09/2038	2 900	1,31
1 712 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/06/2034	10 284	4,64
791 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/09/2034	4 752	2,14
543 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/09/2035	3 271	1,48
146 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/03/2036	880	0,40
116 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/06/2036	700	0,32
87 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/09/2036	525	0,24
356 350 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,500 % 20/03/2038	2 149	0,97
939 000 000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,900 % 20/11/2030	5 593	2,52
286 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,800 % 20/06/2031	1 612	0,73
90 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,800 % 20/09/2031	508	0,23
77 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,800 % 20/12/2031	435	0,20
420 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,900 % 20/03/2031	2 376	1,07
259 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,900 % 20/06/2031	1 469	0,66
178 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,000 % 20/12/2030	1 011	0,46
308 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,000 % 20/03/2031	1 752	0,79
1 153 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100 % 20/03/2029	6 442	2,91
519 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100 % 20/06/2029	2 906	1,31
602 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100 % 20/12/2030	3 437	1,55
1 224 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,200 % 20/06/2029	6 882	3,10
631 000 000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,200 % 20/03/2031	3 633	1,64
240 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,000 % 01/09/2026	1 252	0,56
85 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,200 % 01/03/2026	442	0,20
310 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,200 % 01/04/2026	1 613	0,73
842 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,300 % 01/05/2026	4 386	1,98
1 150 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,400 % 01/06/2026	5 999	2,71
1 312 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,400 % 01/07/2026	6 843	3,09
1 970 000 000	JPY	Japan Government Two Year Bond 0,400 % 01/08/2026	10 274	4,64
Total Japon			218 187	98,46
Total des obligations d'État			218 187	98,46
Total des obligations			218 187	98,46

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS JAPAN ENHANCED INDEX GOVERNMENT BOND FUND

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 1,32%)					
02/10/2024	GBP43 754 934	JPY8 352 585 000	Bank of New York Mellon International	222	0,10
02/10/2024	GBP2 635 387	JPY502 340 000	Bank of New York Mellon International	17	0,01
02/10/2024	GBP661	USD865	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP6 679	USD8 694	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP3 837	USD5 084	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP42 848	JPY7 960 000	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
02/10/2024	GBP43 797 379	JPY8 352 585 000	Royal Bank of Canada	264	0,12
02/10/2024	GBP43 778 968	JPY8 352 591 866	Standard Chartered Bank	246	0,11
02/10/2024	GBP43 781 316	JPY8 352 585 000	State Street Global Advisors Limited	248	0,11
02/10/2024	GBP43 765 136	JPY8 352 585 000	UBS AG	232	0,10
Plus-value latente sur contrats de change à terme				1 230	0,55

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (31 mars 2024 : 0,00%)					
02/10/2024	EUR408 011	GBP343 575	Bank of New York Mellon International	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD2 366 398	GBP1 800 080	Bank of New York Mellon International	(36)	(0,02)
02/10/2024	USD26 018 615	GBP19 747 622	Bank of New York Mellon International	(350)	(0,16)
02/10/2024	USD2 035	GBP1 547	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	JPY21 000 000	GBP109 761	UBS AG	0	0,00
04/11/2024	EUR408 011	GBP341 036	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
04/11/2024	USD28 372 404	GBP21 164 621	Bank of New York Mellon International	(12)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(403)	(0,18)

	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	219 417	99,01
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(403)	(0,18)
Trésorerie et marge de trésorerie	4 234	1,91
Autres actifs et passifs	(1 637)	(0,74)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	221 611	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	92,77
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,52
Autres actifs	6,71
Total des actifs	100,00

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions				
Canada				
142 524	USD	Magna International Inc	5 849	0,39
88 729	USD	RB Global Inc	7 142	0,47
Total Canada			12 991	0,86
Danemark				
54 241	USD	Novo Nordisk A/S ADR	6 458	0,43
Total Danemark			6 458	0,43
Allemagne				
24 510	USD	adidas AG ADR	3 252	0,21
Total Allemagne			3 252	0,21
Irlande				
24 204	USD	Accenture Plc	8 556	0,56
75 990	USD	CRH Plc	7 047	0,46
5 290	USD	Jazz Pharmaceuticals Plc	589	0,04
2 152	USD	Johnson Controls International Plc	167	0,01
1 210	USD	Linde Plc	577	0,04
27 860	USD	Medtronic Plc	2 508	0,17
54 518	USD	TE Connectivity Plc	8 232	0,54
4 266	USD	Trane Technologies Plc	1 658	0,11
Total Irlande			29 334	1,93
Jersey				
8 880	USD	Aptiv Plc	639	0,04
Total Jersey			639	0,04
Pays-Bas				
6 458	USD	ASML Holding NV	5 381	0,36
4 570	USD	NXP Semiconductors NV	1 097	0,07
Total Pays-Bas			6 478	0,43
Royaume-Uni				
40 334	USD	AstraZeneca Plc ADR	3 142	0,21
Total Royaume-Uni			3 142	0,21
États-Unis d'Amérique				
126 335	USD	Abbott Laboratories	14 403	0,95
2 893	USD	Acuity Brands Inc	797	0,05
43 034	USD	Adobe Inc	22 282	1,47
51 665	USD	Advanced Micro Devices Inc	8 477	0,56
20 548	USD	AECOM	2 122	0,14
29 544	USD	Airbnb Inc	3 746	0,25
2 220	USD	Alnylam Pharmaceuticals Inc	611	0,04
351 290	USD	Alphabet Inc	58 270	3,84
352 817	USD	Amazon.com Inc	65 740	4,34
127 443	USD	American International Group Inc	9 333	0,62
44 059	USD	American Tower Corp (Reit)	10 246	0,68
1 050	USD	Amgen Inc	338	0,02
189 765	USD	Apple Inc	44 215	2,92
11 892	USD	Applied Materials Inc	2 403	0,16

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
477	USD	AptarGroup Inc	76	0,00
12 985	USD	Armstrong World Industries Inc	1 707	0,11
9 769	USD	Aspen Technology Inc	2 333	0,15
110 163	USD	AT&T Inc	2 424	0,16
5 050	USD	Autodesk Inc	1 391	0,09
11 910	USD	Avantor Inc	308	0,02
301 431	USD	Bank of America Corp	11 961	0,79
189 197	USD	Bank of New York Mellon Corp	13 596	0,90
155 662	USD	Baxter International Inc	5 911	0,39
58 700	USD	Becton Dickinson & Co	14 153	0,93
11 521	USD	Best Buy Co Inc	1 190	0,08
9 200	USD	BioMarin Pharmaceutical Inc	647	0,04
30 922	USD	Block Inc	2 076	0,14
1 619	USD	Booking Holdings Inc	6 819	0,45
122 965	USD	BorgWarner Inc	4 462	0,29
126 813	USD	Boston Scientific Corp	10 627	0,70
11 320	USD	Bristol-Myers Squibb Co	586	0,04
57 198	USD	Brixmor Property Group Inc (Reit)	1 594	0,11
118 577	USD	Broadcom Inc	20 455	1,35
18 805	USD	Cadence Design Systems Inc	5 097	0,34
97 855	USD	Capital One Financial Corp	14 652	0,97
5 220	USD	Carlisle Cos Inc	2 348	0,15
157 700	USD	CBRE Group Inc	19 631	1,29
197 697	USD	Centene Corp	14 883	0,98
9 540	USD	CF Industries Holdings Inc	819	0,05
235 711	USD	Charles Schwab Corp	15 276	1,01
39 529	USD	Charter Communications Inc	12 811	0,84
12 144	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	700	0,05
20 508	USD	Cintas Corp	4 222	0,28
130 618	USD	Cisco Systems Inc	6 952	0,46
259 260	USD	Citigroup Inc	16 230	1,07
68 858	USD	CME Group Inc	15 194	1,00
266 467	USD	Coca-Cola Co	19 148	1,26
5 391	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	416	0,03
7 750	USD	Columbia Banking System Inc	202	0,01
302 186	USD	Comcast Corp	12 622	0,83
123 213	USD	Copart Inc	6 456	0,43
18 190	USD	Corning Inc	821	0,05
11 587	USD	Costco Wholesale Corp	10 272	0,68
14 540	USD	Cousins Properties Inc (Reit)	429	0,03
16 135	USD	CrowdStrike Holdings Inc	4 525	0,30
5 662	USD	Crown Holdings Inc	543	0,04
33 980	USD	CSX Corp	1 173	0,08
650	USD	Cummins Inc	210	0,01
105 142	USD	CVS Health Corp	6 611	0,44
20 547	USD	Datadog Inc	2 364	0,16
3 036	USD	DaVita Inc	498	0,03
5 712	USD	Deckers Outdoor Corp	911	0,06
39 540	USD	Deere & Co	16 501	1,09
1 900	USD	Dell Technologies Inc	225	0,01
23 366	USD	Dexcom Inc	1 566	0,10
2 630	USD	DocuSign Inc	163	0,01
19 240	USD	Doximity Inc	838	0,06
3 460	USD	DR Horton Inc	660	0,04
771	USD	Ecolab Inc	197	0,01
23 112	USD	Eli Lilly & Co	20 476	1,35

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
296	USD	Emerson Electric Co	32	0,00
14 268	USD	Encompass Health Corp	1 379	0,09
26 184	USD	Equifax Inc	7 694	0,51
560	USD	Equinix Inc (Reit)	497	0,03
8 150	USD	Equity Residential (Reit)	607	0,04
53 527	USD	Exelixis Inc	1 389	0,09
49 573	USD	Exelon Corp	2 010	0,13
690	USD	F5 Inc	152	0,01
5 798	USD	First Citizens BancShares Inc	10 674	0,70
97 969	USD	Fiserv Inc	17 600	1,16
18 295	USD	Fortinet Inc	1 419	0,09
100 634	USD	Fortune Brands Innovations Inc	9 010	0,59
17 660	USD	Gap Inc	389	0,03
32 557	USD	Gen Digital Inc	893	0,06
338 620	USD	General Motors Co	15 184	1,00
29 156	USD	Genuine Parts Co	4 073	0,27
89 370	USD	Global Payments Inc	9 153	0,60
19 841	USD	Goldman Sachs Group Inc	9 823	0,65
7 309	USD	Grand Canyon Education Inc	1 037	0,07
5 586	USD	HCA Healthcare Inc	2 270	0,15
24 910	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	510	0,03
20 779	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	4 790	0,32
24 572	USD	Home Depot Inc	9 957	0,66
25 178	USD	HP Inc	903	0,06
9 077	USD	IDEXX Laboratories Inc	4 586	0,30
2 380	USD	Illumina Inc	310	0,02
233 161	USD	Intercontinental Exchange Inc	37 455	2,47
3 542	USD	International Business Machines Corp	783	0,05
33 247	USD	Interpublic Group of Cos Inc	1 052	0,07
28 251	USD	Intuit Inc	17 544	1,16
11 377	USD	Intuitive Surgical Inc	5 589	0,37
62 416	USD	IQVIA Holdings Inc	14 791	0,98
11 523	USD	Jack Henry & Associates Inc	2 034	0,13
3 770	USD	Jones Lang LaSalle Inc	1 017	0,07
411 377	USD	Kenvue Inc	9 515	0,63
89 344	USD	Keysight Technologies Inc	14 199	0,94
2 089	USD	Kilroy Realty Corp (Reit)	81	0,01
8 750	USD	Kimberly-Clark Corp	1 245	0,08
10 603	USD	KLA Corp	8 211	0,54
70 640	USD	Kraft Heinz Co	2 480	0,16
247 941	USD	Kroger Co	14 207	0,94
2 590	USD	Lam Research Corp	2 114	0,14
56 275	USD	Liberty Broadband Corp	4 350	0,29
1 968	USD	Lululemon Athletica Inc	534	0,04
10 753	USD	Marriott International Inc	2 673	0,18
25 060	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	5 591	0,37
100 731	USD	Masco Corp	8 455	0,56
5 290	USD	MasTec Inc	651	0,04
67 119	USD	Mastercard Inc	33 143	2,19
1 368	USD	McKesson Corp	676	0,04
1 217	USD	Medpace Holdings Inc	406	0,03
4 487	USD	MercadoLibre Inc	9 207	0,61
63 265	USD	Merck & Co Inc	7 184	0,47
44 402	USD	Meta Platforms Inc	25 417	1,68
186 291	USD	Microsoft Corp	80 161	5,29
225 560	USD	Mondelez International Inc	16 617	1,10

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
9 492	USD	MongoDB Inc	2 566	0,17
818	USD	Monolithic Power Systems Inc	756	0,05
14 107	USD	Moody's Corp	6 695	0,44
3 662	USD	MSCI Inc	2 135	0,14
141 693	USD	Nasdaq Inc	10 345	0,68
23 243	USD	Netflix Inc	16 486	1,09
10 020	USD	Neurocrine Biosciences Inc	1 155	0,08
59 284	USD	NIKE Inc	5 241	0,35
6 620	USD	Nordstrom Inc	149	0,01
54 130	USD	NRG Energy Inc	4 931	0,33
421 965	USD	NVIDIA Corp	51 243	3,38
25 850	USD	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	1 052	0,07
20 827	USD	Omnicom Group Inc	2 153	0,14
3 003	USD	O'Reilly Automotive Inc	3 458	0,23
7 080	USD	Organon & Co	135	0,01
3 692	USD	Owens Corning	652	0,04
4 070	USD	Packaging Corp of America	877	0,06
8 509	USD	Palo Alto Networks Inc	2 908	0,19
21 689	USD	PayPal Holdings Inc	1 692	0,11
2 980	USD	Penumbra Inc	579	0,04
90 298	USD	PepsiCo Inc	15 355	1,01
130 183	USD	Pfizer Inc	3 768	0,25
17 003	USD	Pilgrim's Pride Corp	783	0,05
53 214	USD	Pinterest Inc	1 723	0,11
2 028	USD	Post Holdings Inc	235	0,02
47 119	USD	Progressive Corp	11 957	0,79
880	USD	PTC Inc	159	0,01
27 053	USD	QUALCOMM Inc	4 600	0,30
3 492	USD	Ralph Lauren Corp	677	0,04
1 101	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 157	0,08
4 111	USD	Republic Services Inc	826	0,05
2 755	USD	ResMed Inc	673	0,04
9 870	USD	Reynolds Consumer Products Inc	307	0,02
6 805	USD	S&P Global Inc	3 516	0,23
59 234	USD	Salesforce Inc	16 213	1,07
21 590	USD	ServiceNow Inc	19 310	1,27
13 025	USD	Sherwin-Williams Co	4 971	0,33
18 977	USD	Simon Property Group Inc (Reit)	3 208	0,21
14 162	USD	Snowflake Inc	1 627	0,11
3 472	USD	Sonoco Products Co	190	0,01
50 180	USD	STAG Industrial Inc (Reit)	1 962	0,13
123 959	USD	State Street Corp	10 967	0,72
4 053	USD	Stryker Corp	1 464	0,10
3 360	USD	Synchrony Financial	168	0,01
23 584	USD	Synopsys Inc	11 943	0,79
9 707	USD	Target Corp	1 513	0,10
5 000	USD	TD SYNNEX Corp	600	0,04
56 068	USD	Tesla Inc	14 669	0,97
5 260	USD	Texas Instruments Inc	1 087	0,07
21 909	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	13 552	0,89
106 976	USD	Thor Industries Inc	11 756	0,78
46 368	USD	TJX Cos Inc	5 450	0,36
237	USD	TopBuild Corp	96	0,01
51 350	USD	Trade Desk Inc	5 631	0,37
15 750	USD	Tradeweb Markets Inc	1 948	0,13
110 595	USD	Truist Financial Corp	4 730	0,31
64 143	USD	Uber Technologies Inc	4 821	0,32

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
44 022	USD	UDR Inc (Reit)	1 996	0,13
76 690	USD	Under Armour Inc	661	0,04
47 587	USD	Union Pacific Corp	11 729	0,77
6 208	USD	United Therapeutics Corp	2 225	0,15
26 278	USD	UnitedHealth Group Inc	15 364	1,01
8 413	USD	US Foods Holding Corp	517	0,03
1 075	USD	Veeva Systems Inc	226	0,01
5 520	USD	Veralto Corp	617	0,04
67 186	USD	Verizon Communications Inc	3 017	0,20
12 846	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	5 974	0,39
2 732	USD	Vertiv Holdings Co	272	0,02
36 231	USD	Visa Inc	9 962	0,66
6 101	USD	Vontier Corp	206	0,01
24 310	USD	Vulcan Materials Co	6 088	0,40
95 916	USD	Walmart Inc	7 745	0,51
75 721	USD	Walt Disney Co	7 284	0,48
796 827	USD	Warner Bros Discovery Inc	6 574	0,43
166 222	USD	Warner Music Group Corp	5 203	0,34
11 228	USD	Waste Management Inc	2 331	0,15
27 427	USD	Welltower Inc (Reit)	3 511	0,23
5 039	USD	Workday Inc	1 232	0,08
7 608	USD	Yum! Brands Inc	1 063	0,07
470	USD	Zebra Technologies Corp	174	0,01
63 985	USD	Zoetis Inc	12 501	0,82
190	USD	Zscaler Inc	32	0,00
Total États-Unis d'Amérique			1 430 988	94,36
Total des actions			1 493 282	98,47

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
31/10/2024	EUR43 330	USD48 345	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR654 120 110	USD729 828 807	Bank of New York Mellon International	1 169	0,08
31/10/2024	EUR80 867 837	USD90 227 584	Bank of New York Mellon International	145	0,01
31/10/2024	GBP114 169	USD152 489	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	GBP120 523 598	USD160 976 416	Bank of New York Mellon International	684	0,04
31/10/2024	GBP134	USD180	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP208 246 316	USD278 142 590	Bank of New York Mellon International	1 183	0,08
31/10/2024	GBP23 679	USD31 627	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP2 373	USD3 173	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP17 000	USD22 776	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP208 975	USD279 972	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP55	USD74	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP164 863	USD221 035	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP402	USD540	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD150	EUR134	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD119 197	EUR106 611	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD42 149	EUR37 698	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD553	EUR494	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD389 312	EUR347 834	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	USD77 985	EUR69 676	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD748	EUR668	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				3 183	0,21

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED US EQUITY FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
31/10/2024	EUR1 326	USD1 483	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR1 195 028	USD1 336 118	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
31/10/2024	EUR17	USD19	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR154 094	USD172 469	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR28 733	USD32 159	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR119	USD133	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD104 378	GBP78 153	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 131 641	GBP847 316	Bank of New York Mellon International	(5)	(0,00)
31/10/2024	USD479 799	EUR430 054	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
31/10/2024	USD121 665	GBP90 813	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD257 452	GBP192 166	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD45	GBP34	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 140 395	GBP850 585	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
31/10/2024	USD35 825	GBP26 721	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD3 328	GBP2 482	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(8)	(0,00)

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	1 496 465	98,68
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(8)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	21 534	1,42
Autres actifs et passifs	(1 502)	(0,10)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 516 489	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	98,28
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,21
Autres actifs	1,51
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés				
Australie				
1 175 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4,500 % 15/09/2027	1 037	0,26
2 075 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125 % 15/04/2032	1 904	0,48
412 000	USD	Mineral Resources Ltd 8,000 % 01/11/2027	380	0,10
405 000	USD	Mineral Resources Ltd 8,500 % 01/05/2030	378	0,09
521 000	USD	Mineral Resources Ltd 9,250 % 01/10/2028	498	0,13
Total Australie			4 197	1,06
Belgique				
1 020 000	EUR	Azelis Finance NV 4,750 % 25/09/2029	1 040	0,26
Total Belgique			1 040	0,26
Bermudes				
550 000	USD	NCL Corp Ltd 8,125 % 15/01/2029	527	0,13
875 000	USD	Viking Cruises Ltd 9,125 % 15/07/2031	858	0,22
Total Bermudes			1 385	0,35
Îles Vierges britanniques				
750 000	USD	Fortune Star BVI Ltd 5,050 % 27/01/2027	622	0,16
Total Îles Vierges britanniques			622	0,16
Canada				
2 008 000	USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3,875 % 15/01/2028	1 731	0,44
800 000	USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4,000 % 15/10/2030	662	0,17
650 000	USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4,375 % 15/01/2028	566	0,14
1 574 000	EUR	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4,375 % 15/05/2026	1 574	0,40
1 200 000	USD	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6,750 % 15/05/2028	1 109	0,28
625 000	USD	First Quantum Minerals Ltd 8,625 % 01/06/2031	562	0,14
500 000	USD	First Quantum Minerals Ltd 9,375 % 01/03/2029	476	0,12
735 000	USD	GFL Environmental Inc 6,750 % 15/01/2031	692	0,17
625 000	USD	NOVA Chemicals Corp 5,250 % 01/06/2027	554	0,14
1 250 000	USD	Open Text Corp 3,875 % 01/12/2029	1 042	0,26
1 275 000	USD	Open Text Corp 6,900 % 01/12/2027	1 206	0,30
Total Canada			10 174	2,56
Îles Caïmans				
725 000	USD	Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	755	0,19
Total Îles Caïmans			755	0,19
Chili				
465 000	USD	VTR Comunicaciones SpA 4,375 % 15/04/2029	359	0,09
Total Chili			359	0,09
Danemark				
430 000	EUR	TDC Net A/S 6,500 % 01/06/2031	473	0,12
Total Danemark			473	0,12
France				
500 000	EUR	Alstom SA 5,868 %	516	0,13
625 000	EUR	Altice France SA 4,125 % 15/01/2029	443	0,11
1 275 000	USD	Altice France SA 5,125 % 15/07/2029	804	0,20
875 000	USD	Altice France SA 5,500 % 15/10/2029	550	0,14

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
France (suite)				
550 000	EUR	Altice France SA 5,875 % 01/02/2027	432	0,11
305 000	EUR	Bertrand Franchise Finance SAS 6,500 % 18/07/2030	316	0,08
625 000	USD	Constellium SE 3,750 % 15/04/2029	524	0,13
1 205 000	EUR	Constellium SE 5,375 % 15/08/2032	1 243	0,31
1 500 000	USD	Constellium SE 6,375 % 15/08/2032	1 381	0,35
655 000	EUR	Crown European Holdings SACA 4,500 % 15/01/2030	671	0,17
800 000	EUR	Crown European Holdings SACA 4,750 % 15/03/2029	828	0,21
950 000	EUR	Elior Group SA 3,750 % 15/07/2026	943	0,24
825 000	EUR	Eutelsat SA 9,750 % 13/04/2029	851	0,21
700 000	EUR	Forvia SE 2,375 % 15/06/2027	664	0,17
675 000	EUR	Forvia SE 3,125 % 15/06/2026	664	0,17
800 000	EUR	Forvia SE 5,125 % 15/06/2029	797	0,20
2 006 000	EUR	Forvia SE 5,500 % 15/06/2031	1 993	0,50
1 584 000	EUR	Goldstory SAS 6,750 % 01/02/2030	1 619	0,41
277 000	USD	Iliad Holding SASU 6,500 % 15/10/2026	251	0,06
265 000	EUR	Iliad Holding SASU 6,875 % 15/04/2031	282	0,07
580 000	USD	Iliad Holding SASU 7,000 % 15/10/2028	529	0,13
1 356 000	USD	Iliad Holding SASU 8,500 % 15/04/2031	1 308	0,33
1 300 000	EUR	iliad SA 5,375 % 14/06/2027	1 350	0,34
1 200 000	EUR	iliad SA 5,375 % 15/02/2029	1 256	0,32
400 000	EUR	iliad SA 5,625 % 15/02/2030	423	0,11
1 049 000	EUR	Loxam SAS 4,500 % 15/02/2027	1 058	0,27
800 000	EUR	Loxam SAS 6,375 % 31/05/2029	838	0,21
1 070 000	EUR	Picard Groupe SAS 6,375 % 01/07/2029	1 097	0,27
Total France			23 631	5,95
Allemagne				
606 000	USD	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 5,500 % 15/01/2028	527	0,13
500 000	EUR	Commerzbank AG 4,000 % 05/12/2030	500	0,13
1 000 000	EUR	Commerzbank AG 6,750 % 05/10/2033	1 095	0,28
841 000	EUR	IHO Verwaltungs GmbH 8,750 % 15/05/2028	883	0,22
317 000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % 21/08/2026	328	0,08
2 608 000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH 3,375 % 15/04/2029	2 495	0,63
1 769 000	EUR	Peach Property Finance GmbH 4,375 % 15/11/2025	1 655	0,42
922 500	EUR	TK Elevator Holdco GmbH 6,625 % 15/07/2028	922	0,23
700 000	EUR	TUI Cruises GmbH 6,250 % 15/04/2029	737	0,18
Total Allemagne			9 142	2,30
Grèce				
500 000	EUR	Alpha Services and Holdings SA 6,000 % 13/09/2034	521	0,13
694 000	EUR	National Bank of Greece SA 5,875 % 28/06/2035	725	0,18
Total Grèce			1 246	0,31
Irlande				
800 000	EUR	Permanent TSB Group Holdings Plc 3,000 % 19/08/2031	786	0,20
Total Irlande			786	0,20
Italie				
800 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4,750 % 15/03/2029	826	0,21
1 025 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6,750 % 02/03/2026	1 037	0,26
700 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7,708 % 18/01/2028	767	0,19
449 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8,500 % 10/09/2030	463	0,12
822 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10,500 % 23/07/2029	1 011	0,25
250 000	EUR	Cerved Group SpA 6,000 % 15/02/2029	233	0,06

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Italie (suite)				
1 700 000	EUR	Cerved Group SpA 8,731 % 15/02/2029	1 658	0,42
2 085 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 4,950 % 01/06/2042	1 501	0,38
1 100 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % 15/01/2026	994	0,25
675 000	EUR	Nexi SpA 1,625 % 30/04/2026	655	0,16
1 200 000	EUR	Nexi SpA 2,125 % 30/04/2029	1 119	0,28
1 634 000	EUR	Optics Bidco SpA 1,625 % 18/01/2029	1 499	0,38
535 000	USD	Optics Bidco SpA 6,375 % 15/11/2033	500	0,13
299 000	USD	Optics Bidco SpA 7,200 % 18/07/2036	290	0,07
269 000	USD	Optics Bidco SpA 7,721 % 04/06/2038	267	0,07
1 845 000	EUR	TeamSystem SpA 7,127 % 31/07/2031	1 858	0,47
805 000	EUR	Telecom Italia SpA 1,625 % 18/01/2029	737	0,18
200 000	EUR	Telecom Italia SpA 7,875 % 31/07/2028	226	0,06
775 000	USD	UniCredit SpA 5,861 % 19/06/2032	699	0,18
Total Italie			16 340	4,12
Japon				
525 000	EUR	SoftBank Group Corp 5,750 % 08/07/2032	534	0,13
850 000	USD	SoftBank Group Corp 7,000 % 08/07/2031	791	0,20
Total Japon			1 325	0,33
Jersey				
905 000	GBP	AA Bond Co Ltd 6,850 % 31/07/2031	1 111	0,28
1 200 000	GBP	AA Bond Co Ltd 8,450 % 31/01/2028	1 539	0,39
1 743 000	USD	Adient Global Holdings Ltd 4,875 % 15/08/2026	1 548	0,39
474 000	USD	Adient Global Holdings Ltd 8,250 % 15/04/2031	451	0,11
968 000	USD	Ardonagh Finco Ltd 7,750 % 15/02/2031	897	0,23
875 000	EUR	Avis Budget Finance Plc 7,250 % 31/07/2030	876	0,22
1 015 000	GBP	CPUK Finance Ltd 7,875 % 28/08/2029	1 255	0,32
400 000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,000 % 05/03/2032	485	0,12
Total Jersey			8 162	2,06
Liberia				
625 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,375 % 15/07/2027	565	0,14
625 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500 % 31/08/2026	566	0,15
958 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,625 % 30/09/2031	870	0,22
1 201 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 6,250 % 15/03/2032	1 117	0,28
Total Liberia			3 118	0,79
Luxembourg				
2 482 000	USD	Aegea Finance Sarl 6,750 % 20/05/2029	2 265	0,57
744 000	USD	Aegea Finance Sarl 9,000 % 20/01/2031	722	0,18
1 950 000	USD	Altice Financing SA 5,750 % 15/08/2029	1 406	0,36
1 100 000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3,000 % 01/09/2029	937	0,24
1 175 000	EUR	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 2,125 % 15/08/2026	1 015	0,26
325 000	USD	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 5,250 % 15/08/2027	217	0,06
1 200 000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 1,875 % 01/02/2028	1 126	0,28
400 000	GBP	B&M European Value Retail SA 4,000 % 15/11/2028	447	0,11
625 000	GBP	B&M European Value Retail SA 8,125 % 15/11/2030	806	0,20
486 000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000 % 01/04/2028	472	0,12
280 000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250 % 01/04/2028	323	0,08
575 000	EUR	CPI Property Group SA 1,625 % 23/04/2027	540	0,14
550 000	EUR	CPI Property Group SA 2,750 % 12/05/2026	532	0,13
925 000	EUR	CPI Property Group SA 4,875 %	826	0,21

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Luxembourg (suite)				
650 000	USD	CSN Resources SA 8,875 % 05/12/2030	591	0,15
420 000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625 % 15/10/2026	372	0,09
647 000	EUR	Dana Financing Luxembourg Sarl 8,500 % 15/07/2031	691	0,18
911 000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA 6,500 % 15/03/2030	783	0,20
1 072 000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125 % 15/09/2026	1 061	0,27
575 000	USD	MHP Lux SA 6,250 % 19/09/2029	397	0,10
1 500 000	USD	Minerva Luxembourg SA 4,375 % 18/03/2031	1 199	0,30
500 000	USD	Minerva Luxembourg SA 8,875 % 13/09/2033	490	0,12
600 000	EUR	Motion Finco Sarl 7,375 % 15/06/2030	608	0,15
765 000	EUR	Rossini Sarl 6,750 % 31/12/2029	806	0,20
600 000	USD	Rumo Luxembourg Sarl 4,200 % 18/01/2032	480	0,12
400 000	USD	Rumo Luxembourg Sarl 5,250 % 10/01/2028	358	0,09
310 000	EUR	SES SA 5,500 % 12/09/2054	294	0,08
310 000	EUR	SES SA 6,000 % 12/09/2054	293	0,07
90 000	USD	Telecom Italia Capital SA 6,375 % 15/11/2033	83	0,02
101 000	USD	Telecom Italia Capital SA 7,200 % 18/07/2036	95	0,02
717 000	USD	Telecom Italia Capital SA 7,721 % 04/06/2038	686	0,17
Total Luxembourg			20 921	5,27
Maurice				
394 000	USD	CA Magnum Holdings 5,375 % 31/10/2026	349	0,09
Total Maurice			349	0,09
Pays-Bas				
1 000 000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV 3,248 %	988	0,25
425 000	USD	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 7,250 % 15/02/2031	407	0,10
1 350 000	EUR	Boels Topholding BV 5,750 % 15/05/2030	1 388	0,35
625 000	EUR	Boels Topholding BV 6,250 % 15/02/2029	649	0,16
536 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,375 % 03/03/2027	497	0,13
625 000	EUR	House of HR Group BV 9,000 % 03/11/2029	627	0,16
625 000	EUR	IPD 3 BV 8,000 % 15/06/2028	663	0,17
1 450 000	EUR	OI European Group BV 6,250 % 15/05/2028	1 512	0,38
1 200 000	USD	QIAGEN NV 1,000 % 13/11/2024	1 088	0,27
1 200 000	USD	QIAGEN NV 2,500 % 10/09/2031	1 106	0,28
1 075 000	EUR	Q-Park Holding I BV 5,125 % 01/03/2029	1 108	0,28
1 445 000	EUR	Q-Park Holding I BV 5,125 % 15/02/2030	1 478	0,37
2 775 000	USD	Sunrise FinCo I BV 4,875 % 15/07/2031	2 355	0,59
1 200 000	EUR	Telefonica Europe BV 2,376 %	1 096	0,28
1 000 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750 % 09/05/2027	994	0,25
1 050 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375 % 09/05/2030	1 048	0,26
633 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375 % 15/09/2029	712	0,18
608 000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875 % 15/09/2031	722	0,18
1 603 000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150 % 01/10/2026	1 381	0,35
400 000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100 % 01/10/2046	269	0,07
1 125 000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15/09/2031	1 159	0,29
1 325 000	EUR	Trivium Packaging Finance BV 3,750 % 15/08/2026	1 322	0,33
2 170 000	EUR	United Group BV 3,625 % 15/02/2028	2 081	0,52
727 000	EUR	United Group BV 5,250 % 01/02/2030	716	0,18
475 000	EUR	United Group BV 6,750 % 15/02/2031	493	0,12
1 146 000	EUR	VZ Vendor Financing II BV 2,875 % 15/01/2029	1 059	0,27
1 700 000	EUR	ZF Europe Finance BV 4,750 % 31/01/2029	1 653	0,42
600 000	EUR	ZF Europe Finance BV 'EMTN' 0,000 % 13/03/2029	633	0,16
823 000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375 % 28/02/2030	747	0,19

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Pays-Bas (suite)				
924 000	USD	Ziggo Bond Co BV 5,125 % 28/02/2030	764	0,19
400 000	USD	Ziggo BV 4,875 % 15/01/2030	341	0,09
Total Pays-Bas			31 056	7,82
Portugal				
700 000	EUR	Novo Banco SA 9,875 % 01/12/2033	818	0,21
Total Portugal			818	0,21
Roumanie				
1 475 000	EUR	Banca Transilvania SA 5,125 % 30/09/2030	1 479	0,37
Total Roumanie			1 479	0,37
Espagne				
300 000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA 8,375 % 23/09/2033	340	0,09
1 000 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,375 % 14/05/2025	989	0,25
1 000 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA 5,250 % 27/11/2031	1 002	0,25
1 300 000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA 7,500 % 14/09/2029	1 480	0,37
1 600 000	EUR	Cellnex Finance Co SA 2,250 % 12/04/2026	1 584	0,40
625 000	EUR	Grifols SA 2,250 % 15/11/2027	599	0,15
450 000	EUR	Grifols SA 3,875 % 15/10/2028	418	0,11
550 000	EUR	Grifols SA 7,500 % 01/05/2030	585	0,15
850 000	EUR	Kaixo Bondco Telecom SA 5,125 % 30/09/2029	854	0,21
1 322 000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA 4,000 % 18/09/2027	1 319	0,33
1 325 000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA 5,750 % 30/04/2029	1 384	0,35
Total Espagne			10 554	2,66
Suède				
625 000	EUR	Castellum AB 3,125 %	598	0,15
475 000	EUR	Heimstaden Bostad AB 1,125 % 21/01/2026	455	0,11
354 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,250 % 12/08/2027	291	0,07
1 578 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,375 % 04/09/2026	1 383	0,35
100 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,625 %	49	0,01
740 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2,875 %	363	0,09
225 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 3,000 % 14/01/2025	221	0,06
1 075 000	EUR	Verisure Holding AB 3,250 % 15/02/2027	1 056	0,27
1 056 000	EUR	Verisure Holding AB 3,875 % 15/07/2026	1 051	0,27
920 000	EUR	Verisure Holding AB 5,500 % 15/05/2030	949	0,24
652 000	EUR	Verisure Holding AB 9,250 % 15/10/2027	685	0,17
Total Suède			7 101	1,79
Royaume-Uni				
800 000	GBP	Admiral Group Plc 8,500 % 06/01/2034	1 091	0,27
500 000	GBP	Barclays Plc 8,407 % 14/11/2032	645	0,16
600 000	EUR	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 1,750 % 07/04/2026	560	0,14
450 000	GBP	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 2,625 % 23/04/2025	528	0,13
400 000	GBP	Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 3,375 % 23/04/2028	400	0,10
294 000	GBP	Centrica Plc 6,500 % 21/05/2055	363	0,09
402 000	GBP	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd 7,500 % 08/07/2026	493	0,12
1 225 000	GBP	Heathrow Finance Plc 3,875 % 01/03/2027	1 402	0,35
725 000	GBP	Heathrow Finance Plc 6,625 % 01/03/2031	874	0,22

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
750 000	USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 7,250 % 15/02/2031	698	0,18
500 000	USD	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 8,125 % 15/02/2032	461	0,12
350 000	GBP	Iceland Bondco Plc 10,875 % 15/12/2027	453	0,11
907 000	EUR	INEOS Finance Plc 6,375 % 15/04/2029	938	0,24
473 000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250 % 15/01/2027	559	0,14
2 150 000	GBP	Jerrold Finco Plc 7,875 % 15/04/2030	2 644	0,67
1 383 000	USD	MARB BondCo Plc 3,950 % 29/01/2031	1 100	0,28
365 000	GBP	Miller Homes Group Finco Plc 7,000 % 15/05/2029	426	0,11
875 000	GBP	NatWest Group Plc 2,105 % 28/11/2031	986	0,25
585 000	GBP	Pinnacle Bidco Plc 10,000 % 11/10/2028	751	0,19
500 000	GBP	Trainline Plc 1,000 % 14/01/2026	567	0,14
850 000	GBP	Virgin Media Secured Finance Plc 4,125 % 15/08/2030	886	0,22
825 000	GBP	Virgin Media Secured Finance Plc 4,250 % 15/01/2030	877	0,22
1 197 000	EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 3,250 % 31/01/2031	1 108	0,28
1 079 000	GBP	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,500 % 15/07/2031	1 118	0,28
1 175 000	USD	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,750 % 15/07/2031	938	0,24
1 072 000	USD	Vodafone Group Plc 4,125 % 04/06/2081	872	0,22
2 075 000	USD	WE Soda Investments Holding Plc 9,375 % 14/02/2031	1 941	0,49
Total Royaume-Uni			23 679	5,96
États-Unis d'Amérique				
1 000 000	USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 4,250 % 15/02/2029	847	0,21
1 298 000	USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7,500 % 06/11/2030	1 198	0,30
575 000	USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8,250 % 01/02/2029	532	0,13
200 000	USD	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8,500 % 15/06/2029	187	0,05
546 000	USD	ADT Security Corp 4,125 % 01/08/2029	468	0,12
625 000	USD	Advanced Drainage Systems Inc 6,375 % 15/06/2030	573	0,14
2 198 000	USD	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 7,500 % 15/03/2026	1 990	0,50
930 000	USD	Allied Universal Holdco LLC 7,875 % 15/02/2031	852	0,21
230 000	USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 6,000 % 01/06/2029	184	0,05
875 000	USD	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp 9,750 % 15/07/2027	786	0,20
625 000	GBP	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 4,875 % 01/06/2028	698	0,18
500 000	USD	AMC Networks Inc 10,250 % 15/01/2029	461	0,12
1 589 000	USD	American Airlines Inc 7,250 % 15/02/2028	1 459	0,37
1 254 000	USD	Anywhere Real Estate Group LLC / Anywhere Co-Issuer Corp 7,000 % 15/04/2030	1 045	0,26
1 199 000	USD	APX Group Inc 5,750 % 15/07/2029	1 065	0,27
1 312 000	USD	Asbury Automotive Group Inc 4,625 % 15/11/2029	1 122	0,28
452 000	USD	Asbury Automotive Group Inc 4,750 % 01/03/2030	388	0,10
997 000	USD	Asbury Automotive Group Inc 5,000 % 15/02/2032	848	0,21
975 000	USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4,625 % 01/08/2029	839	0,21
1 000 000	USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4,625 % 01/04/2030	859	0,22
550 000	USD	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6,625 % 15/01/2028	498	0,13
1 925 000	USD	AthenaHealth Group Inc 6,500 % 15/02/2030	1 658	0,42
2 050 000	USD	Avantor Funding Inc 4,625 % 15/07/2028	1 797	0,45
344 000	USD	Avient Corp 6,250 % 01/11/2031	316	0,08
850 000	USD	Avient Corp 7,125 % 01/08/2030	795	0,20
1 275 000	USD	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 4,750 % 15/06/2027	1 134	0,29
615 000	USD	Azul Secured Finance LLP 11,930 % 28/08/2028	535	0,13
950 000	USD	B&G Foods Inc 5,250 % 15/09/2027	819	0,21
325 000	USD	B&G Foods Inc 8,000 % 15/09/2028	305	0,08
2 148 000	USD	Ball Corp 6,875 % 15/03/2028	1 995	0,50
390 000	EUR	Belden Inc 3,375 % 15/07/2031	370	0,09

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
715 000	EUR	Belden Inc 3,875 % 15/03/2028	709	0,18
1 625 000	USD	Block Inc 3,500 % 01/06/2031	1 329	0,33
300 000	USD	Boost Newco Borrower LLC 7,500 % 15/01/2031	289	0,07
1 526 000	GBP	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV 8,500 % 15/01/2031	1 990	0,50
1 475 000	USD	Brandywine Operating Partnership LP 3,950 % 15/11/2027	1 265	0,32
744 000	USD	Brandywine Operating Partnership LP 8,300 % 15/03/2028	719	0,18
850 000	USD	Brandywine Operating Partnership LP 8,875 % 12/04/2029	843	0,21
481 000	USD	Bread Financial Holdings Inc 9,750 % 15/03/2029	456	0,12
421 000	USD	Brink's Co 6,500 % 15/06/2029	391	0,10
421 000	USD	Brink's Co 6,750 % 15/06/2032	394	0,10
1 619 000	USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 6,000 % 01/02/2026	1 446	0,36
554 000	USD	Builders FirstSource Inc 4,250 % 01/02/2032	459	0,12
1 117 000	USD	Builders FirstSource Inc 5,000 % 01/03/2030	982	0,25
428 000	USD	Cablevision Lightpath LLC 3,875 % 15/09/2027	367	0,09
461 000	USD	Cablevision Lightpath LLC 5,625 % 15/09/2028	388	0,10
1 009 000	USD	Camelot Return Merger Sub Inc 8,750 % 01/08/2028	916	0,23
1 273 000	USD	Carriage Services Inc 4,250 % 15/05/2029	1 058	0,27
504 567	USD	Carvana Co 12,000 % 01/12/2028	475	0,12
816 250	USD	Carvana Co 13,000 % 01/06/2030	796	0,20
900 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 01/02/2031	712	0,18
1 500 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,250 % 15/01/2034	1 104	0,28
1 300 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500 % 15/08/2030	1 057	0,27
586 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,750 % 01/03/2030	483	0,12
1 150 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,000 % 01/02/2028	1 003	0,25
1 579 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,125 % 01/05/2027	1 394	0,35
1 170 000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7,375 % 01/03/2031	1 074	0,27
583 000	USD	Champions Financing Inc 8,750 % 15/02/2029	533	0,13
300 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,750 % 01/04/2048	235	0,06
800 000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 4,750 % 15/02/2031	631	0,16
410 000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 8,000 % 15/12/2027	369	0,09
767 000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 10,875 % 15/01/2032	758	0,19
1 241 000	USD	Cinemark USA Inc 5,250 % 15/07/2028	1 094	0,28
45 000	USD	Cinemark USA Inc 7,000 % 01/08/2032	42	0,01
1 140 000	USD	Citizens Financial Group Inc 8,579 %	1 019	0,26
625 000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7,500 % 01/06/2029	483	0,12
625 000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7,875 % 01/04/2030	586	0,15
1 200 000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 9,000 % 15/09/2028	1 144	0,29
1 700 000	USD	Clearway Energy Operating LLC 3,750 % 15/02/2031	1 396	0,35
800 000	USD	Clearway Energy Operating LLC 3,750 % 15/01/2032	649	0,16
1 175 000	USD	Clearway Energy Operating LLC 4,750 % 15/03/2028	1 034	0,26
552 000	USD	Cloud Software Group Inc 6,500 % 31/03/2029	493	0,12
527 000	USD	Cloud Software Group Inc 8,250 % 30/06/2032	494	0,12
1 337 000	USD	Cloud Software Group Inc 9,000 % 30/09/2029	1 220	0,31
1 495 000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6,625 % 15/04/2029	1 354	0,34
1 398 000	EUR	Coty Inc 4,750 % 15/04/2026	1 400	0,35
1 425 000	USD	Credit Acceptance Corp 9,250 % 15/12/2028	1 367	0,34
825 000	USD	Crocs Inc 4,125 % 15/08/2031	672	0,17
800 000	USD	Crocs Inc 4,250 % 15/03/2029	678	0,17
890 000	USD	Crown Americas LLC 5,250 % 01/04/2030	806	0,20
1 350 000	USD	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4,750 % 01/02/2026	1 206	0,30
500 000	USD	CSC Holdings LLC 5,750 % 15/01/2030	232	0,06
775 000	USD	CSC Holdings LLC 6,500 % 01/02/2029	576	0,15
597 000	USD	CSC Holdings LLC 7,500 % 01/04/2028	358	0,09
2 373 000	USD	CSC Holdings LLC 11,250 % 15/05/2028	2 054	0,52

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
425 000	USD	CSC Holdings LLC 11,750 % 31/01/2029	368	0,09
1 425 000	USD	Darling Ingredients Inc 6,000 % 15/06/2030	1 290	0,33
2 064 000	USD	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 8,000 % 01/02/2028	1 843	0,46
657 000	USD	Directv Financing LLC 8,875 % 01/02/2030	593	0,15
282 000	USD	DISH DBS Corp 5,750 % 01/12/2028	221	0,06
842 000	USD	Domtar Corp 6,750 % 01/10/2028	691	0,17
3 375 000	USD	Dun & Bradstreet Corp 5,000 % 15/12/2029	3 014	0,76
2 290 000	EUR	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6,375 % 15/12/2030	2 408	0,61
650 000	USD	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6,625 % 15/12/2030	601	0,15
200 000	USD	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6,750 % 15/07/2031	187	0,05
1 300 000	USD	Entegris Inc 4,375 % 15/04/2028	1 125	0,28
561 000	USD	Fiesta Purchaser Inc 9,625 % 15/09/2032	522	0,13
3 000 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 2,700 % 10/08/2026	2 584	0,65
1 850 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,134 % 04/08/2025	1 643	0,41
1 509 000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 5,625 % 09/10/2028	1 819	0,46
600 000	USD	Forestar Group Inc 3,850 % 15/05/2026	526	0,13
783 000	USD	Forestar Group Inc 5,000 % 01/03/2028	684	0,17
1 600 000	USD	Fortress Intermediate 3 Inc 7,500 % 01/06/2031	1 514	0,38
525 000	USD	Freedom Mortgage Corp 7,625 % 01/05/2026	475	0,12
1 277 000	USD	Freedom Mortgage Corp 12,000 % 01/10/2028	1 251	0,32
1 000 000	USD	Freedom Mortgage Corp 12,250 % 01/10/2030	1 004	0,25
778 000	USD	Freedom Mortgage Holdings LLC 9,250 % 01/02/2029	725	0,18
425 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC 5,000 % 01/05/2028	378	0,10
1 625 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC 5,875 % 15/10/2027	1 463	0,37
1 158 000	USD	Gap Inc 3,625 % 01/10/2029	940	0,24
1 200 000	USD	Gen Digital Inc 6,750 % 30/09/2027	1 106	0,28
1 720 000	USD	Gen Digital Inc 7,125 % 30/09/2030	1 619	0,41
800 000	USD	Global Payments Inc 1,500 % 01/03/2031	688	0,17
875 000	USD	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc 3,500 % 01/03/2029	736	0,19
1 539 000	USD	Graphic Packaging International LLC 6,375 % 15/07/2032	1 424	0,36
476 000	USD	Gray Television Inc 10,500 % 15/07/2029	446	0,11
887 000	USD	Griffon Corp 5,750 % 01/03/2028	786	0,20
1 447 000	USD	Group 1 Automotive Inc 6,375 % 15/01/2030	1 320	0,33
600 000	USD	HCA Inc 7,500 % 15/11/2095	616	0,16
1 771 000	USD	Herc Holdings Inc 5,500 % 15/07/2027	1 586	0,40
570 000	USD	Herc Holdings Inc 6,625 % 15/06/2029	529	0,13
2 235 000	USD	Hilton Domestic Operating Co Inc 5,375 % 01/05/2025	2 002	0,50
575 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 6,625 % 15/01/2032	522	0,13
775 000	USD	HUB International Ltd 7,250 % 15/06/2030	724	0,18
625 000	USD	HUB International Ltd 7,375 % 31/01/2032	579	0,15
560 000	USD	Hudson Pacific Properties LP 3,250 % 15/01/2030	381	0,10
790 000	USD	Hudson Pacific Properties LP 4,650 % 01/04/2029	589	0,15
1 900 000	USD	Imola Merger Corp 4,750 % 15/05/2029	1 663	0,42
1 575 000	USD	Insight Enterprises Inc 6,625 % 15/05/2032	1 474	0,37
600 000	USD	Insulet Corp 0,375 % 01/09/2026	644	0,16
800 000	EUR	IQVIA Inc 2,250 % 15/01/2028	763	0,19
800 000	EUR	IQVIA Inc 2,250 % 15/03/2029	750	0,19
1 678 000	USD	Iron Mountain Inc 4,875 % 15/09/2027	1 493	0,38
920 000	USD	Iron Mountain Inc 4,875 % 15/09/2029	808	0,20
912 000	USD	ITT Holdings LLC 6,500 % 01/08/2029	775	0,20
672 000	USD	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 5,000 % 15/08/2028	573	0,14
1 204 000	USD	Kaiser Aluminum Corp 4,625 % 01/03/2028	1 044	0,26
1 541 000	USD	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4,750 % 01/06/2027	1 374	0,35
1 295 000	USD	LABL Inc 8,625 % 01/10/2031	1 153	0,29

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
1 200 000	USD	Level 3 Financing Inc 3,750 % 15/07/2029	737	0,19
120 000	USD	Level 3 Financing Inc 3,875 % 15/10/2030	79	0,02
730 000	USD	Level 3 Financing Inc 4,000 % 15/04/2031	479	0,12
400 000	USD	Level 3 Financing Inc 10,500 % 15/04/2029	393	0,10
931 000	USD	Level 3 Financing Inc 10,500 % 15/05/2030	902	0,23
646 587	USD	Level 3 Financing Inc 11,000 % 15/11/2029	642	0,16
783 000	USD	LifePoint Health Inc 9,875 % 15/08/2030	773	0,19
1 048 000	USD	LifePoint Health Inc 11,000 % 15/10/2030	1 061	0,27
325 000	USD	M/I Homes Inc 3,950 % 15/02/2030	274	0,07
1 741 000	USD	M/I Homes Inc 4,950 % 01/02/2028	1 535	0,39
977 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 6,125 % 15/03/2032	850	0,21
1 075 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co 7,875 % 15/04/2027	996	0,25
550 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co 9,250 % 15/04/2027	506	0,13
3 498 000	USD	McAfee Corp 7,375 % 15/02/2030	3 060	0,77
446 000	USD	McGraw-Hill Education Inc 7,375 % 01/09/2031	415	0,10
3 096 000	USD	Medline Borrower LP 3,875 % 01/04/2029	2 629	0,66
1 038 000	USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6,250 % 01/04/2029	959	0,24
600 000	USD	Meritage Homes Corp 1,750 % 15/05/2028	615	0,16
1 150 000	USD	MGIC Investment Corp 5,250 % 15/08/2028	1 025	0,26
158 000	USD	Microchip Technology Inc 0,750 % 01/06/2030	141	0,04
2 055 000	USD	MSCI Inc 3,625 % 01/09/2030	1 734	0,44
1 257 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,125 % 15/12/2030	1 081	0,27
400 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5,500 % 15/08/2028	355	0,09
713 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings Inc 6,500 % 01/08/2029	650	0,16
558 000	USD	Neptune Bidco US Inc 9,290 % 15/04/2029	490	0,12
1 606 000	USD	NESCO Holdings II Inc 5,500 % 15/04/2029	1 328	0,33
950 000	USD	Newfold Digital Holdings Group Inc 6,000 % 15/02/2029	571	0,14
600 000	USD	Newfold Digital Holdings Group Inc 11,750 % 15/10/2028	531	0,13
275 000	USD	Nexstar Media Inc 5,625 % 15/07/2027	244	0,06
1 319 000	USD	NRG Energy Inc 3,625 % 15/02/2031	1 072	0,27
700 000	USD	ON Semiconductor Corp 0,500 % 01/03/2029	637	0,16
4 232 000	USD	OneMain Finance Corp 3,500 % 15/01/2027	3 627	0,91
1 025 000	USD	Open Text Holdings Inc 4,125 % 01/12/2031	845	0,21
575 000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5,125 % 30/04/2031	486	0,12
425 000	USD	Owens-Brockway Glass Container Inc 7,250 % 15/05/2031	392	0,10
1 600 000	USD	Paramount Global 6,875 % 30/04/2036	1 453	0,37
100 000	USD	PennyMac Financial Services Inc 7,125 % 15/11/2030	93	0,02
1 200 000	USD	PennyMac Financial Services Inc 7,875 % 15/12/2029	1 148	0,29
1 755 000	USD	Piedmont Operating Partnership LP 6,875 % 15/07/2029	1 654	0,42
1 187 000	USD	Pike Corp 5,500 % 01/09/2028	1 043	0,26
1 116 000	USD	Post Holdings Inc 5,625 % 15/01/2028	1 009	0,25
1 495 000	USD	Post Holdings Inc 6,250 % 15/02/2032	1 381	0,35
457 000	USD	Post Holdings Inc 6,250 % 15/10/2034	413	0,10
1 030 000	USD	PRA Group Inc 8,875 % 31/01/2030	962	0,24
1 025 000	USD	Prestige Brands Inc 5,125 % 15/01/2028	911	0,23
254 000	EUR	Primo Water Holdings Inc 3,875 % 31/10/2028	251	0,06
558 000	USD	Primo Water Holdings Inc 4,375 % 30/04/2029	480	0,12
340 000	USD	Reworld Holding Corp 4,875 % 01/12/2029	287	0,07
430 000	USD	Reworld Holding Corp 5,000 % 01/09/2030	362	0,09
250 000	USD	Rexford Industrial Realty LP 4,125 % 15/03/2029	238	0,06
250 000	USD	Rexford Industrial Realty LP 4,375 % 15/03/2027	234	0,06
700 000	USD	Rocket Software Inc 6,500 % 15/02/2029	597	0,15
1 600 000	USD	Rocket Software Inc 9,000 % 28/11/2028	1 497	0,38
500 000	USD	Scripps Escrow II Inc 5,375 % 15/01/2031	259	0,07
1 325 000	USD	Scripps Escrow Inc 5,875 % 15/07/2027	1 034	0,26
1 200 000	USD	Service Corp International 3,375 % 15/08/2030	975	0,25

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
1 228 000	USD	Service Corp International 5,750 % 15/10/2032	1 109	0,28
779 000	USD	Sinclair Television Group Inc 4,125 % 01/12/2030	547	0,14
1 660 000	USD	Sirius XM Radio Inc 4,000 % 15/07/2028	1 404	0,35
787 000	USD	Six Flags Entertainment Corp 7,250 % 15/05/2031	731	0,18
1 542 000	USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,000 % 01/11/2028	1 388	0,35
352 000	USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,875 % 15/11/2031	341	0,09
415 000	USD	Staples Inc 10,750 % 01/09/2029	361	0,09
1 200 000	USD	Taylor Morrison Communities Inc 5,750 % 15/01/2028	1 095	0,28
1 500 000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625 % 15/06/2028	1 320	0,33
1 200 000	USD	Tenet Healthcare Corp 6,125 % 15/06/2030	1 094	0,28
500 000	USD	Tenneco Inc 8,000 % 17/11/2028	416	0,10
843 000	USD	Terex Corp '144A' 0,000 % 15/10/2032	755	0,19
1 200 000	USD	TriNet Group Inc 7,125 % 15/08/2031	1 121	0,28
400 000	USD	Uber Technologies Inc 0,000 % 15/12/2025	396	0,10
2 664 000	USD	UKG Inc 6,875 % 01/02/2031	2 468	0,62
450 000	USD	United Rentals North America Inc 4,875 % 15/01/2028	401	0,10
1 800 000	USD	United Rentals North America Inc 6,125 % 15/03/2034	1 669	0,42
575 000	USD	United States Cellular Corp 6,700 % 15/12/2033	575	0,15
2 125 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC 5,500 % 15/04/2029	1 856	0,47
508 000	USD	Univision Communications Inc 6,625 % 01/06/2027	457	0,12
511 000	USD	Univision Communications Inc 7,375 % 30/06/2030	444	0,11
600 000	USD	Univision Communications Inc '144A' 0,000 % 31/07/2031	553	0,14
920 000	USD	US Foods Inc 6,875 % 15/09/2028	860	0,22
1 442 000	USD	Walgreens Boots Alliance Inc 8,125 % 15/08/2029	1 291	0,33
800 000	USD	Yum! Brands Inc 3,625 % 15/03/2031	663	0,17
712 000	USD	Yum! Brands Inc 4,625 % 31/01/2032	611	0,15
166 000	USD	Yum! Brands Inc 5,375 % 01/04/2032	148	0,04
Total États-Unis d'Amérique			200 110	50,40
Total des obligations de sociétés			378 822	95,42
Obligations d'État				
États-Unis d'Amérique				
5 675 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 28/02/2026	4 857	1,22
2 925 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,750 % 31/05/2026	2 497	0,63
Total États-Unis d'Amérique			7 354	1,85
Total des obligations d'État			7 354	1,85
Total des obligations			386 176	97,27

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR192 071	USD213 000	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
02/10/2024	EUR197 612	USD220 000	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD132 000	EUR118 216	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD39 000	EUR34 926	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD55 000	EUR49 193	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD16 000	EUR14 283	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	EUR8 110	USD9 000	Citibank	0	0,00
02/10/2024	EUR126 330	USD140 000	Citibank	1	0,00
02/10/2024	EUR622 235	USD690 000	Citibank	4	0,00
02/10/2024	EUR75 487	USD84 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
02/10/2024	EUR334 977	USD373 000	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
02/10/2024	EUR125 750	USD140 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	EUR327 071	USD364 000	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
02/10/2024	EUR92 536	USD103 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	EUR34 177	USD38 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	EUR46 777	USD52 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	EUR1 881 314	USD2 092 000	J.P. Morgan Securities Plc	7	0,00
02/10/2024	EUR294 068	USD324 000	J.P. Morgan Securities Plc	4	0,00
02/10/2024	EUR72 611	USD80 000	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
02/10/2024	EUR1 084 963	USD1 200 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	10	0,00
02/10/2024	EUR182 808	USD202 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	2	0,00
02/10/2024	EUR171 309	USD189 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	2	0,00
02/10/2024	EUR520 348	USD575 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	5	0,00
02/10/2024	USD230 000	EUR205 525	Morgan Stanley & Co. International Plc	1	0,00
02/10/2024	EUR373 823	USD416 000	UBS AG	1	0,00
02/10/2024	EUR1 697 949	USD1 882 000	UBS AG	12	0,01
02/10/2024	EUR2 256 354	USD2 494 000	UBS AG	22	0,01
02/10/2024	EUR359 549	USD399 000	UBS AG	2	0,00
02/10/2024	EUR260 730	USD289 000	UBS AG	2	0,00
02/10/2024	EUR234 574	USD261 000	UBS AG	1	0,00
02/10/2024	EUR81 840	USD91 000	UBS AG	0	0,00
02/10/2024	USD549 000	EUR490 496	UBS AG	1	0,00
17/10/2024	EUR831 251	USD910 000	Barclays Bank Plc	16	0,01
17/10/2024	EUR642 323	USD705 000	BNP Paribas AG	11	0,00
17/10/2024	EUR784 914	USD875 000	BNP Paribas AG	1	0,00
17/10/2024	EUR247 477	USD275 000	BNP Paribas AG	1	0,00
17/10/2024	EUR270 179	USD300 000	BNP Paribas AG	2	0,00
17/10/2024	EUR438 361	USD488 149	BNP Paribas AG	1	0,00
17/10/2024	EUR494 088	USD550 000	BNP Paribas AG	2	0,00
17/10/2024	GBP305 000	EUR355 519	BNP Paribas AG	11	0,00
17/10/2024	EUR394 268	USD431 944	J.P. Morgan Securities Plc	8	0,00
17/10/2024	EUR1 237 894	USD1 350 000	J.P. Morgan Securities Plc	29	0,01
17/10/2024	EUR419 880	USD463 961	J.P. Morgan Securities Plc	4	0,00
17/10/2024	EUR388 468	USD428 437	J.P. Morgan Securities Plc	5	0,00
17/10/2024	EUR428 803	USD477 352	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
17/10/2024	EUR312 150	USD347 060	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
17/10/2024	EUR98 652	USD110 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
17/10/2024	EUR103 777 555	USD112 898 585	Citibank	2 687	0,68
17/10/2024	EUR166 694	USD185 000	Citibank	1	0,00
17/10/2024	EUR266 669	USD295 881	Citibank	2	0,00
17/10/2024	EUR269 251	USD299 923	Citibank	1	0,00
17/10/2024	GBP125 000	EUR147 856	Citibank	2	0,00
17/10/2024	GBP88 000	EUR102 901	Citibank	3	0,00
17/10/2024	EUR940 262	USD1 050 000	Citibank	0	0,00
17/10/2024	EUR270 294	USD295 254	Merrill Lynch International	6	0,00
17/10/2024	EUR527 490	USD578 251	Merrill Lynch International	10	0,00
17/10/2024	EUR180 736	USD200 000	Merrill Lynch International	2	0,00
17/10/2024	GBP120 000	EUR142 176	Morgan Stanley & Co. International Plc	2	0,00
17/10/2024	EUR393 830	USD427 864	Morgan Stanley & Co. International Plc	11	0,01
17/10/2024	EUR270 352	USD297 052	Morgan Stanley & Co. International Plc	4	0,00
17/10/2024	EUR874 693	USD960 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	15	0,01
17/10/2024	EUR460 139	USD498 508	Morgan Stanley & Co. International Plc	14	0,01
17/10/2024	EUR387 925	USD425 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	7	0,00
31/10/2024	GBP28 310 733	EUR33 892 747	Bank of New York Mellon International	87	0,02

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
31/10/2024	GBP66 948 469	EUR80 148 668	Bank of New York Mellon International	207	0,05
31/10/2024	GBP787	EUR943	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP97 807	EUR117 204	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP41	EUR49	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP44 831	EUR53 701	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	EUR452 044	USD505 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
04/11/2024	EUR272 621	USD304 000	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
04/11/2024	EUR150 677 732	USD168 001 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	368	0,09
04/11/2024	USD475 000	EUR424 277	UBS AG	1	0,00
04/11/2024	USD70 000	EUR62 494	UBS AG	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				3 605	0,91

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR97 506	USD109 000	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	EUR124 509	GBP105 000	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD5 000	EUR4 508	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD61 000	EUR55 127	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD72 000	EUR65 134	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD657 000	EUR591 919	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
02/10/2024	USD118 000	EUR106 948	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD226 000	EUR204 432	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD460 000	EUR414 146	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD162 000	EUR145 555	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD96 000	EUR86 051	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD2 371 000	EUR2 129 850	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
02/10/2024	EUR238 078	GBP201 000	Citibank	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD40 000	EUR35 893	Citibank	0	0,00
02/10/2024	EUR1 775 959	USD1 990 000	J.P. Morgan Securities Plc	(7)	(0,00)
02/10/2024	EUR1 166 857	USD1 307 000	J.P. Morgan Securities Plc	(4)	(0,00)
02/10/2024	EUR69 625	USD78 000	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	USD5 000	EUR4 504	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	USD11 000	EUR9 966	J.P. Morgan Securities Plc	0	0,00
02/10/2024	USD330 000	EUR297 356	J.P. Morgan Securities Plc	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD394 000	EUR353 545	Morgan Stanley & Co. International Plc	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD327 000	EUR293 963	Morgan Stanley & Co. International Plc	(1)	(0,00)
02/10/2024	EUR15 541 692	GBP13 105 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	(209)	(0,05)
02/10/2024	EUR143 945 802	USD160 651 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD94 000	EUR84 324	Morgan Stanley & Co. International Plc	0	0,00
02/10/2024	USD51 000	EUR46 007	UBS AG	0	0,00
02/10/2024	USD2 050 000	EUR1 848 374	UBS AG	(12)	(0,01)
02/10/2024	USD193 000	EUR175 052	UBS AG	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD310 000	EUR278 336	UBS AG	(1)	(0,00)
17/10/2024	EUR1 942 226	GBP1 652 000	BNP Paribas AG	(42)	(0,01)
17/10/2024	EUR514 079	USD575 000	BNP Paribas AG	(1)	(0,00)
17/10/2024	EUR7 690 685	GBP6 526 000	J.P. Morgan Securities Plc	(147)	(0,04)
17/10/2024	EUR220 835	GBP186 717	J.P. Morgan Securities Plc	(3)	(0,00)
17/10/2024	EUR494 965	USD553 517	J.P. Morgan Securities Plc	(1)	(0,00)
17/10/2024	USD1 030 000	EUR953 033	J.P. Morgan Securities Plc	(31)	(0,01)
17/10/2024	USD2 200 000	EUR2 035 274	J.P. Morgan Securities Plc	(65)	(0,02)
17/10/2024	USD245 000	EUR221 059	J.P. Morgan Securities Plc	(2)	(0,00)

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
17/10/2024	USD1 450 000	EUR1 335 790	Citibank	(37)	(0,01)
17/10/2024	USD798 595	EUR728 961	Citibank	(14)	(0,01)
17/10/2024	USD320 000	EUR287 792	Citibank	(1)	(0,00)
17/10/2024	EUR324 552	USD363 039	Merrill Lynch International	(1)	(0,00)
17/10/2024	USD525 000	EUR471 437	Morgan Stanley & Co. International Plc	(1)	(0,00)
17/10/2024	USD750 000	EUR671 886	Morgan Stanley & Co. International Plc	0	0,00
31/10/2024	EUR170	GBP142	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR18 035	GBP15 066	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR387 666	GBP323 839	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
31/10/2024	EUR8	GBP6	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR129 300	GBP107 901	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR54 910	GBP45 823	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR56	GBP46	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR79 244	GBP66 155	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR42	GBP35	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 050	EUR941	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD569 223	EUR510 207	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
04/11/2024	EUR8 040	USD9 000	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
04/11/2024	EUR12 507	USD14 000	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
04/11/2024	EUR16 086 091	GBP13 411 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	(8)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(620)	(0,16)

	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	389 781	98,18
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(620)	(0,16)
Trésorerie et marge de trésorerie	3 616	0,91
Autres actifs et passifs	4 240	1,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	397 017	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	95,70
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,89
Autres actifs	3,41
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGEMENT CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions				
		Autriche		
536 921	CHF	ams-OSRAM AG	6 736	1,13
		Total Autriche	6 736	1,13
		Belgique		
95 503	EUR	KBC Group NV	6 821	1,15
		Total Belgique	6 821	1,15
		Danemark		
73 969	DKK	Coloplast A/S	8 682	1,46
190 103	DKK	Danske Bank A/S	5 139	0,86
25 525	DKK	DSV A/S	4 734	0,80
253 762	DKK	Novo Nordisk A/S	26 784	4,50
8 668	DKK	Novonesis (Novozymes) B	561	0,10
35 950	DKK	Pandora A/S	5 317	0,89
		Total Danemark	51 217	8,61
		Finlande		
55 406	EUR	Kone Oyj	2 975	0,50
2 822 559	USD	Nokia Oyj ADR	11 052	1,86
		Total Finlande	14 027	2,36
		France		
18 481	EUR	Air Liquide SA	3 202	0,54
66 851	EUR	Amundi SA	4 482	0,75
314	EUR	Arkema SA	27	0,01
266 421	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9 714	1,63
145 351	EUR	Dassault Systemes SE	5 179	0,87
30 632	EUR	EssilorLuxottica SA	6 512	1,09
6 594	EUR	Hermes International SCA	14 546	2,44
25 539	EUR	L'Oreal SA	10 268	1,73
350 901	EUR	Rexel SA	9 113	1,53
99 229	EUR	Sanofi SA	10 211	1,72
26 252	EUR	Sartorius Stedim Biotech	4 929	0,83
70 028	EUR	Schneider Electric SE	16 541	2,78
86 129	EUR	SEB SA	8 828	1,48
40 960	EUR	SPIE SA	1 405	0,24
76 250	EUR	Teleperformance SE	7 091	1,19
		Total France	112 048	18,83
		Allemagne		
13 135	EUR	adidas AG	3 125	0,52
112 645	EUR	Aurubis AG	7 418	1,25
234 833	EUR	BASF SE	11 167	1,88
31 445	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	2 237	0,38
167 854	EUR	Continental AG	9 759	1,64
70 301	EUR	Covestro AG	3 933	0,66
228 585	EUR	Daimler Truck Holding AG	7 687	1,29
419 334	EUR	Evonik Industries AG	8 806	1,48
252 122	EUR	Fresenius Medical Care AG	9 628	1,62
111 681	EUR	Mercedes-Benz Group AG	6 482	1,09
50 634	EUR	Nemetschek SE	4 709	0,79

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGEMENT CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Allemagne (suite)				
3 844	EUR	Rational AG	3 517	0,59
69 817	EUR	SAP SE	14 271	2,40
Total Allemagne			92 739	15,59
Irlande				
23 098	USD	Accenture Plc	7 316	1,23
1 308 471	EUR	AIB Group Plc	6 732	1,13
749 351	EUR	Bank of Ireland Group Plc	7 516	1,26
14 260	USD	ICON Plc	3 671	0,62
116 557	EUR	Kingspan Group Plc	9 832	1,65
18 037	USD	Linde Plc	7 707	1,30
63 617	USD	Ryanair Holdings Plc ADR	2 575	0,43
Total Irlande			45 349	7,62
Italie				
89 007	EUR	Amplifon SpA	2 297	0,38
1 590 514	EUR	Enel SpA	11 412	1,92
1 092 512	EUR	Italgas SpA	5 932	1,00
169 741	EUR	UniCredit SpA	6 682	1,12
Total Italie			26 323	4,42
Pays-Bas				
7 146	EUR	Adyen NV	10 023	1,68
4 379	EUR	ASM International NV	2 581	0,43
37 085	EUR	ASML Holding NV	27 651	4,65
50 076	EUR	BE Semiconductor Industries NV	5 686	0,96
31 799	EUR	Ferrari NV	13 346	2,24
40 002	EUR	IMCD NV	6 236	1,05
464 685	EUR	ING Groep NV	7 562	1,27
240 639	EUR	Randstad NV	10 732	1,80
440 140	EUR	Signify NV	9 313	1,57
60 640	EUR	Wolters Kluwer NV	9 175	1,54
Total Pays-Bas			102 305	17,19
Portugal				
112 705	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	1 988	0,33
Total Portugal			1 988	0,33
Espagne				
70 249	EUR	Amadeus IT Group SA	4 561	0,77
961 464	EUR	CaixaBank SA	5 157	0,87
121 607	EUR	Industria de Diseno Textil SA	6 462	1,08
Total Espagne			16 180	2,72
Suède				
112 318	SEK	Assa Abloy AB	3 392	0,57
416 425	SEK	Atlas Copco AB	7 231	1,21
195 057	SEK	Epiroc AB	3 785	0,64
Total Suède			14 408	2,42
Suisse				
67 831	CHF	ABB Ltd	3 530	0,59

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGEMENT CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Suisse (suite)				
74 096	CHF	Alcon Inc	6 636	1,11
4 720	CHF	Belimo Holding AG	3 026	0,51
248	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	2 874	0,48
152 890	CHF	Julius Baer Group Ltd	8 266	1,39
4 783	CHF	Lonza Group AG	2 716	0,46
5 494	CHF	Partners Group Holding AG	7 411	1,25
24 502	CHF	Roche Holding AG	7 043	1,18
30 514	CHF	Sika AG	9 079	1,53
92 937	CHF	Straumann Holding AG	13 648	2,29
147 448	CHF	Swatch Group AG	5 678	0,95
296 087	CHF	UBS Group AG	8 196	1,38
13 225	CHF	VAT Group AG	6 052	1,02
Total Suisse			84 155	14,14
États-Unis d'Amérique				
12 041	USD	Mastercard Inc	5 328	0,90
2 187	USD	Mettler-Toledo International Inc	2 939	0,49
Total États-Unis d'Amérique			8 267	1,39
Total des actions			582 563	97,90

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
31/10/2024	GBP106 366	EUR127 338	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP408	EUR488	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP48 315 689	EUR57 842 072	Bank of New York Mellon International	149	0,02
31/10/2024	GBP82 663	EUR98 962	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP93 593 464	EUR112 047 244	Bank of New York Mellon International	289	0,05
31/10/2024	GBP218 255	EUR261 539	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	GBP49 062	EUR58 792	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP1 077 058	EUR1 290 445	Bank of New York Mellon International	2	0,00
31/10/2024	GBP2 083 532	EUR2 496 322	Bank of New York Mellon International	5	0,00
31/10/2024	GBP2 965	EUR3 553	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP98 766	EUR118 308	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP2 622	EUR3 141	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP304 590	EUR364 603	Bank of New York Mellon International	1	0,00
31/10/2024	GBP587 695	EUR703 488	Bank of New York Mellon International	2	0,00
31/10/2024	USD39 602	EUR35 433	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD11 155	EUR9 958	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD6	EUR5	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				449	0,07

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
31/10/2024	EUR1 106	GBP925	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR206 295	GBP172 330	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR45 944	GBP38 379	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR102 141	GBP85 237	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR97 184	GBP81 100	Bank of New York Mellon International	0	0,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGEMENT CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
31/10/2024	EUR499	GBP416	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR307 342	GBP256 576	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
31/10/2024	EUR8 159	GBP6 811	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 771 963	EUR1 588 249	Bank of New York Mellon International	(3)	(0,00)
31/10/2024	USD992	EUR889	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD0	EUR0	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(4)	(0,00)

Nombre	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Équivalents de trésorerie				
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire				
35 266	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ⁶	3 247	0,55
Total des fonds du marché monétaire			3 247	0,55

	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	583 012	97,97
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(4)	0,00
Trésorerie, équivalents de trésorerie et marge de trésorerie	13 402	2,25
Autres actifs et passifs	(4 576)	(0,77)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	595 081	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

⁶ Investissement dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	97,47
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,08
Autres actifs	2,45
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions				
Bermudes				
43 884	USD	Arch Capital Group Ltd	4 910	0,09
74	USD	Everest Group Ltd	29	0,00
Total Bermudes			4 939	0,09
Canada				
146 849	CAD	Bank of Montreal	13 266	0,24
41 278	CAD	BCE Inc	1 437	0,02
13 135	CAD	Brookfield Renewable Corp	429	0,01
12 551	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	771	0,01
455 292	CAD	Canadian National Railway Co	53 373	0,97
280 499	CAD	Canadian Pacific Kansas City Ltd	24 017	0,44
3 848	CAD	CGI Inc	443	0,01
653 306	CAD	Enbridge Inc	26 568	0,48
119 437	CAD	Gildan Activewear Inc	5 628	0,10
17 076	CAD	Hydro One Ltd	593	0,01
198 558	CAD	Imperial Oil Ltd	13 985	0,25
3 919	CAD	Loblaw Cos Ltd	522	0,01
499 625	CAD	Manulife Financial Corp	14 782	0,27
9 851	CAD	National Bank of Canada	931	0,02
20 520	CAD	Nutrien Ltd	987	0,02
66 635	CAD	Shopify Inc	5 344	0,10
98 121	CAD	Stantec Inc	7 899	0,14
881 550	CAD	Sun Life Financial Inc	51 192	0,93
37 468	CAD	Thomson Reuters Corp	6 398	0,12
45 026	USD	Waste Connections Inc	8 052	0,15
2 790	CAD	WSP Global Inc	496	0,01
Total Canada			237 113	4,31
Curaçao				
423 154	USD	Schlumberger NV	17 751	0,32
Total Curaçao			17 751	0,32
Irlande				
161 277	USD	Accenture Plc	57 008	1,03
25 197	USD	Aon Plc	8 718	0,16
511 572	USD	CRH Plc	47 443	0,86
75 098	USD	Eaton Corp Plc	24 891	0,45
4 542	USD	Johnson Controls International Plc	353	0,01
28 401	USD	Linde Plc	13 543	0,25
212 890	USD	TE Connectivity Plc	32 144	0,58
100 129	USD	Trane Technologies Plc	38 923	0,71
Total Irlande			223 023	4,05
Jersey				
24 951	USD	Aptiv Plc	1 797	0,03
Total Jersey			1 797	0,03
Liberia				
12 104	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	2 147	0,04
Total Liberia			2 147	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Pays-Bas				
566 952	USD	CNH Industrial NV	6 293	0,11
41 400	USD	NXP Semiconductors NV	9 936	0,18
Total Pays-Bas			16 229	0,29
États-Unis d'Amérique				
105 986	USD	3M Co	14 488	0,26
39 845	USD	Abbott Laboratories	4 543	0,08
167 862	USD	AbbVie Inc	33 149	0,60
52 146	USD	Adobe Inc	27 000	0,49
161 195	USD	Advanced Micro Devices Inc	26 449	0,48
110 148	USD	AES Corp	2 210	0,04
273 135	USD	Agilent Technologies Inc	40 555	0,74
56 519	USD	Air Products and Chemicals Inc	16 828	0,31
48 327	USD	Albemarle Corp	4 577	0,08
1 286 683	USD	Alphabet Inc	214 247	3,90
996 720	USD	Amazon.com Inc	185 719	3,37
178 940	USD	American Express Co	48 529	0,88
11 925	USD	Ameriprise Financial Inc	5 603	0,10
61 589	USD	Amgen Inc	19 845	0,36
12 473	USD	Analog Devices Inc	2 871	0,05
1 541 907	USD	Apple Inc	359 264	6,53
184 563	USD	Applied Materials Inc	37 291	0,68
544	USD	AppLovin Corp	71	0,00
4 295	USD	Arista Networks Inc	1 649	0,03
6 309	USD	AT&T Inc	139	0,00
222	USD	Atlassian Corp	35	0,00
26 791	USD	Autodesk Inc	7 380	0,13
103 027	USD	Automatic Data Processing Inc	28 511	0,52
598	USD	AutoZone Inc	1 884	0,03
21 568	USD	Bank of America Corp	856	0,02
361 598	USD	Bank of New York Mellon Corp	25 984	0,47
32 383	USD	Berkshire Hathaway Inc	14 905	0,27
294 318	USD	Best Buy Co Inc	30 403	0,55
76 985	USD	Biogen Inc	14 923	0,27
106 547	USD	Boston Scientific Corp	8 929	0,16
373 708	USD	Broadcom Inc	64 465	1,17
5 029	USD	Burlington Stores Inc	1 325	0,02
67 214	USD	BXP Inc (Reit)	5 408	0,10
31 101	USD	Cadence Design Systems Inc	8 429	0,15
21 819	USD	Camden Property Trust (Reit)	2 695	0,05
234	USD	Capital One Financial Corp	35	0,00
91 711	USD	Caterpillar Inc	35 870	0,65
238 392	USD	CBRE Group Inc	29 675	0,54
4 184	USD	Celanese Corp	569	0,01
121 167	USD	Cencora Inc	27 272	0,50
572	USD	Charles River Laboratories International Inc	113	0,00
24 401	USD	Cheniere Energy Inc	4 388	0,08
170 636	USD	Chevron Corp	25 130	0,46
442 477	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	25 496	0,46
53 759	USD	Cigna Group	18 624	0,34
574 092	USD	Cisco Systems Inc	30 553	0,56
77 922	USD	Clorox Co	12 694	0,23
1 013 754	USD	Coca-Cola Co	72 848	1,32
13 020	USD	Coinbase Global Inc	2 320	0,04
112 021	USD	Colgate-Palmolive Co	11 629	0,21
13 708	USD	Consolidated Edison Inc	1 427	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
268 579	USD	Corning Inc	12 126	0,22
23 221	USD	Costco Wholesale Corp	20 586	0,37
112 849	USD	Cummins Inc	36 539	0,66
88 011	USD	CVS Health Corp	5 534	0,10
13 057	USD	Danaher Corp	3 630	0,07
55 433	USD	Darden Restaurants Inc	9 098	0,17
59 874	USD	Deckers Outdoor Corp	9 547	0,17
7 255	USD	Deere & Co	3 028	0,06
143 758	USD	Dell Technologies Inc	17 041	0,31
15 525	USD	Dexcom Inc	1 041	0,02
4 212	USD	Digital Realty Trust Inc (Reit)	682	0,01
663	USD	Discover Financial Services	93	0,00
214 817	USD	eBay Inc	13 987	0,25
200 762	USD	Ecolab Inc	51 261	0,93
60 496	USD	Edwards Lifesciences Corp	3 992	0,07
25 004	USD	Elevance Health Inc	13 002	0,24
68 763	USD	Eli Lilly & Co	60 920	1,11
15 528	USD	Enphase Energy Inc	1 755	0,03
392 681	USD	Eversource Energy	26 722	0,49
174 640	USD	Exact Sciences Corp	11 897	0,22
888 634	USD	Exelon Corp	36 034	0,66
185 801	USD	Exxon Mobil Corp	21 780	0,40
57 421	USD	FactSet Research Systems Inc	26 405	0,48
2 983	USD	FedEx Corp	816	0,02
316 307	USD	Fifth Third Bancorp	13 551	0,25
7 030	USD	First Solar Inc	1 754	0,03
4 607	USD	Franklin Resources Inc	93	0,00
2 831	USD	Freeport-McMoRan Inc	141	0,00
224 919	USD	General Electric Co	42 415	0,77
450	USD	General Mills Inc	33	0,00
426 901	USD	General Motors Co	19 142	0,35
10 732	USD	Gilead Sciences Inc	900	0,02
65 303	USD	Goldman Sachs Group Inc	32 332	0,59
118 214	USD	Halliburton Co	3 434	0,06
26 544	USD	Hartford Financial Services Group Inc	3 122	0,06
23 433	USD	Henry Schein Inc	1 708	0,03
212 113	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	4 340	0,08
336 149	USD	Hologic Inc	27 383	0,50
81 187	USD	Home Depot Inc	32 897	0,60
91 242	USD	Howmet Aerospace Inc	9 147	0,17
346 908	USD	HP Inc	12 444	0,23
37 018	USD	Hubbell Inc	15 857	0,29
45 448	USD	IDEXX Laboratories Inc	22 961	0,42
22 821	USD	Illinois Tool Works Inc	5 981	0,11
152 613	USD	Illumina Inc	19 902	0,36
19 508	USD	Ingersoll Rand Inc	1 915	0,04
15 395	USD	Insulet Corp	3 583	0,07
1 421 245	USD	Intel Corp	33 342	0,61
268 237	USD	International Business Machines Corp	59 302	1,08
24 821	USD	International Paper Co	1 213	0,02
1 551 320	USD	Interpublic Group of Cos Inc	49 068	0,89
19 556	USD	Intuit Inc	12 144	0,22
63 002	USD	Intuitive Surgical Inc	30 951	0,56
285	USD	IQVIA Holdings Inc	68	0,00
27 997	USD	Jabil Inc	3 355	0,06
459 066	USD	Johnson & Johnson	74 396	1,35

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
540 365	USD	JPMorgan Chase & Co	113 941	2,07
2 637	USD	Keysight Technologies Inc	419	0,01
94 909	USD	Kinder Morgan Inc	2 097	0,04
34 691	USD	KKR & Co Inc	4 530	0,08
2 344	USD	KLA Corp	1 815	0,03
412 032	USD	Kroger Co	23 609	0,43
19 546	USD	Lam Research Corp	15 951	0,29
2 822	USD	Lowe's Cos Inc	764	0,01
1 415	USD	Marathon Petroleum Corp	231	0,00
106	USD	MarketAxess Holdings Inc	27	0,00
39 779	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	8 874	0,16
37 039	USD	Mastercard Inc	18 290	0,33
23 772	USD	McCormick & Co Inc	1 956	0,04
114 446	USD	McDonald's Corp	34 850	0,63
41 550	USD	McKesson Corp	20 543	0,37
1 815	USD	MercadoLibre Inc	3 724	0,07
535 912	USD	Merck & Co Inc	60 858	1,11
240 335	USD	Meta Platforms Inc	137 577	2,50
341 484	USD	MetLife Inc	28 166	0,51
119 053	USD	Micron Technology Inc	12 347	0,22
856 137	USD	Microsoft Corp	368 396	6,69
780	USD	MicroStrategy Inc	132	0,00
10 270	USD	Moderna Inc	686	0,01
132 060	USD	Moody's Corp	62 674	1,14
216 017	USD	Morgan Stanley	22 518	0,41
6 480	USD	Motorola Solutions Inc	2 914	0,05
1 034	USD	Nasdaq Inc	76	0,00
13 724	USD	Netflix Inc	9 734	0,18
537 533	USD	Newmont Corp	28 731	0,52
100 165	USD	NextEra Energy Inc	8 467	0,15
37 719	USD	NIKE Inc	3 334	0,06
361	USD	Norfolk Southern Corp	90	0,00
6 943	USD	Northern Trust Corp	625	0,01
2 763 932	USD	NVIDIA Corp	335 652	6,10
23 206	USD	Omnicom Group Inc	2 399	0,04
376	USD	ON Semiconductor Corp	27	0,00
148 733	USD	ONEOK Inc	13 554	0,25
129 205	USD	Oracle Corp	22 017	0,40
9 738	USD	Otis Worldwide Corp	1 012	0,02
1 205	USD	Owens Corning	213	0,00
12 673	USD	Palo Alto Networks Inc	4 332	0,08
26 195	USD	Paychex Inc	3 515	0,06
668 164	USD	PayPal Holdings Inc	52 137	0,95
305 386	USD	PepsiCo Inc	51 931	0,94
316 495	USD	Pfizer Inc	9 159	0,17
251 915	USD	PG&E Corp	4 980	0,09
89 402	USD	Phillips 66	11 752	0,21
857	USD	Pinterest Inc	28	0,00
120 631	USD	PNC Financial Services Group Inc	22 299	0,41
43	USD	Pool Corp	16	0,00
79 916	USD	Principal Financial Group Inc	6 865	0,13
167 518	USD	Procter & Gamble Co	29 014	0,53
117 951	USD	Prologis Inc (Reit)	14 895	0,27
665 809	USD	Public Service Enterprise Group Inc	59 397	1,08
18 613	USD	PulteGroup Inc	2 672	0,05
96 593	USD	QUALCOMM Inc	16 426	0,30

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
453 532	USD	Realty Income Corp (Reit)	28 763	0,52
341 356	USD	Regency Centers Corp (Reit)	24 656	0,45
69 521	USD	Republic Services Inc	13 963	0,25
633	USD	Revvity Inc	81	0,00
145 734	USD	Robinhood Markets Inc	3 413	0,06
1 801	USD	S&P Global Inc	930	0,02
239 790	USD	Salesforce Inc	65 633	1,19
467	USD	Samsara Inc	22	0,00
55 802	USD	Sempra	4 667	0,09
23 531	USD	ServiceNow Inc	21 046	0,38
2 468	USD	Snap Inc	26	0,00
100 264	USD	Stanley Black & Decker Inc	11 042	0,20
70 165	USD	Starbucks Corp	6 840	0,12
95 607	USD	State Street Corp	8 458	0,15
39	USD	Super Micro Computer Inc	16	0,00
144 676	USD	Synchrony Financial	7 216	0,13
12 971	USD	Synopsys Inc	6 568	0,12
43 415	USD	Sysco Corp	3 389	0,06
180 183	USD	T Rowe Price Group Inc	19 627	0,36
91 408	USD	Target Corp	14 247	0,26
337 986	USD	Tesla Inc	88 427	1,61
142 399	USD	Texas Instruments Inc	29 415	0,54
31 993	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	19 790	0,36
122 436	USD	TJX Cos Inc	14 391	0,26
14 010	USD	Tractor Supply Co	4 076	0,07
47 719	USD	Truist Financial Corp	2 041	0,04
551	USD	Twilio Inc	36	0,00
66 117	USD	Uber Technologies Inc	4 969	0,09
5 772	USD	United Parcel Service Inc	787	0,01
3 110	USD	United Rentals Inc	2 518	0,05
84 867	USD	UnitedHealth Group Inc	49 620	0,90
206 535	USD	US Bancorp	9 445	0,17
19 064	USD	Valero Energy Corp	2 574	0,05
43 320	USD	Ventas Inc (Reit)	2 778	0,05
8 153	USD	Veralto Corp	912	0,02
846 314	USD	Verizon Communications Inc	38 008	0,69
33 952	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	15 790	0,29
158 254	USD	Visa Inc	43 512	0,79
73 331	USD	Walgreens Boots Alliance Inc	657	0,01
709 847	USD	Walmart Inc	57 320	1,04
334 609	USD	Walt Disney Co	32 186	0,59
407	USD	Waste Management Inc	85	0,00
528 242	USD	Wells Fargo & Co	29 840	0,54
67 072	USD	Western Digital Corp	4 580	0,08
737 356	USD	Weyerhaeuser Co (Reit)	24 967	0,45
78 173	USD	Williams-Sonoma Inc	12 111	0,22
3 085	USD	Workday Inc	754	0,01
114 109	USD	Xylem Inc	15 408	0,28
293 408	USD	Yum! Brands Inc	40 992	0,75
16 632	USD	Zoetis Inc	3 250	0,06
Total États-Unis d'Amérique			4 941 272	89,78
Total des actions			5 444 271	98,91

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS NORTH AMERICA ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
S&P 500 E-Mini Index	USD	20/12/2024	245	1 634	0,03
Plus-value latente sur contrats à terme				1 634	0,03

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR4 762	USD5 283	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP4 147	USD5 464	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP144	USD189	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	GBP4 143	USD5 555	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				0	0,00

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR159	USD177	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	USD193	GBP148	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	EUR4 920	USD5 513	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				0	0,00

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	5 445 905	98,94
Trésorerie et marge de trésorerie	56 367	1,02
Autres actifs et passifs	1 728	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 504 000	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	98,89
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,03
Autres actifs	1,08
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions				
Bermudes				
274 000	HKD	Alibaba Health Information Technology Ltd ⁴	189	0,07
184 000	HKD	China Gas Holdings Ltd	171	0,06
170 400	HKD	China Resources Gas Group Ltd	688	0,26
836 000	HKD	China Ruyi Holdings Ltd	243	0,09
4 353	USD	Credicorp Ltd	788	0,29
22 500	HKD	Orient Overseas International Ltd	320	0,12
Total Bermudes			2 399	0,89
Brésil				
175 051	BRL	Ambev SA	420	0,16
615 647	BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 211	0,45
93 531	BRL	Banco Bradesco SA (Pref)	252	0,09
27 342	BRL	BRF SA	119	0,04
18 963	BRL	CCR SA	42	0,02
114 648	BRL	CPFL Energia SA	714	0,27
90 412	BRL	Engie Brasil Energia SA	705	0,26
11 284	BRL	Gerdau SA (Pref)	40	0,01
325 424	BRL	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	2 158	0,80
55 702	BRL	Petroleo Brasileiro SA	402	0,15
111 593	BRL	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	738	0,27
10 731	BRL	Sendas Distribuidora S/A	15	0,01
48 591	BRL	Suzano SA	486	0,18
357 207	BRL	TIM SA	1 229	0,46
43 108	BRL	TOTVS SA	226	0,08
504 677	BRL	Ultrapar Participacoes SA	1 966	0,73
95 673	BRL	Vibra Energia SA	411	0,15
38 121	BRL	WEG SA	381	0,14
Total Brésil			11 515	4,27
Îles Caimans				
16 000	HKD	AAC Technologies Holdings Inc	66	0,02
2 000	TWD	Alchip Technologies Ltd	125	0,05
467 400	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	6 619	2,46
5 200	HKD	ANTA Sports Products Ltd	63	0,02
14 810	USD	Autohome Inc ADR	483	0,18
64 550	HKD	Baidu Inc	878	0,33
65 400	HKD	BeiGene Ltd	1 218	0,45
19 840	HKD	Bilibili Inc	495	0,18
29 000	HKD	C&D International Investment Group Ltd	63	0,02
3 099	TWD	Chailease Holding Co Ltd	16	0,01
186 200	HKD	China Literature Ltd	777	0,29
31 000	HKD	China Mengniu Dairy Co Ltd	75	0,03
139 500	HKD	China Resources Land Ltd	515	0,19
68 000	HKD	China State Construction International Holdings Ltd	106	0,04
394 000	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	444	0,16
62 600	HKD	ENN Energy Holdings Ltd	484	0,18
1 673 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	2 623	0,97
52 000	HKD	Genscript Biotech Corp	93	0,03
17 000	HKD	Innovent Biologics Inc	103	0,04
208 600	HKD	JD Health International Inc	940	0,35
13 200	HKD	JD Logistics Inc	24	0,01
65 600	HKD	JD.com Inc	1 411	0,52
4 663	USD	Kanzhun Ltd ADR	81	0,03
12 240	USD	KE Holdings Inc ADR	244	0,09
245 000	HKD	Kingdee International Software Group Co Ltd	284	0,11

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Îles Caïmans (suite)				
54 000	HKD	Kingsoft Corp Ltd	205	0,08
43 200	HKD	Kuaishou Technology	305	0,11
53 100	HKD	Li Auto Inc	739	0,27
37 500	HKD	Li Ning Co Ltd	95	0,04
53 000	HKD	Longfor Group Holdings Ltd	103	0,04
187 600	HKD	Meituan	4 154	1,54
13 200	HKD	MINISO Group Holding Ltd	63	0,02
68 300	HKD	NetEase Inc	1 323	0,49
15 100	HKD	New Oriental Education & Technology Group Inc	121	0,05
14 590	HKD	NIO Inc	106	0,04
33 820	USD	NU Holdings Ltd	462	0,17
16 101	USD	PDD Holdings Inc ADR	2 171	0,81
18 800	HKD	Pop Mart International Group Ltd	129	0,05
12 000	TWD	Silergy Corp	177	0,07
10 600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	78	0,03
215 100	HKD	Tencent Holdings Ltd	12 312	4,57
21 151	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	255	0,09
122 000	HKD	Topsports International Holdings Ltd	54	0,02
23 100	HKD	Trip.com Group Ltd	1 460	0,54
40 119	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR	631	0,23
377 000	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	849	0,32
628 000	HKD	Xiaomi Corp	1 819	0,68
32 900	HKD	XPeng Inc	224	0,08
5 482	HKD	ZTO Express Cayman Inc	138	0,05
Total Îles Caïmans			46 203	17,15
Chili				
39 002 769	CLP	Banco Santander Chile	2 031	0,75
114 917	CLP	Falabella SA	426	0,16
3 614	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (Pref)	150	0,06
Total Chili			2 607	0,97
Chine				
612 000	HKD	Bank of China Ltd	289	0,11
93 800	CNH	Bank of Nanjing Co Ltd	147	0,05
47 500	CNH	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd	94	0,04
41 400	HKD	BYD Co Ltd	1 541	0,57
30 500	CNH	Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd	88	0,03
252 000	HKD	China CITIC Bank Corp Ltd	161	0,06
1 206 000	HKD	China Construction Bank Corp	913	0,34
158 400	HKD	China International Capital Corp Ltd	283	0,11
102 000	HKD	China Merchants Bank Co Ltd	506	0,19
17 600	CNH	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co Ltd	32	0,01
152 000	HKD	China Minsheng Banking Corp Ltd	62	0,02
40 200	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd	145	0,05
300 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp	187	0,07
231 000	HKD	China Railway Group Ltd	121	0,05
10 100	CNH	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	111	0,04
47 400	CNH	China Yangtze Power Co Ltd	204	0,08
129 100	CNH	China Zheshang Bank Co Ltd	54	0,02
43 000	HKD	CITIC Securities Co Ltd	114	0,04
2 710 300	HKD	CMOC Group Ltd	2 995	1,11
17 600	CNH	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	633	0,24
164 000	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	275	0,10
22 700	CNH	Foxconn Industrial Internet Co Ltd	82	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Chine (suite)				
109 800	CNH	Ganfeng Lithium Group Co Ltd	541	0,20
356 400	CNH	GEM Co Ltd	363	0,13
6 700	CNH	GigaDevice Semiconductor Inc	85	0,03
28 600	CNH	Goldwind Science & Technology Co Ltd	41	0,02
80 500	HKD	Great Wall Motor Co Ltd	150	0,06
15 600	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd	41	0,02
314 300	CNH	Haier Smart Home Co Ltd	1 312	0,49
125 600	HKD	Haitong Securities Co Ltd	59	0,02
40 700	CNH	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	401	0,15
711 200	HKD	Huatai Securities Co Ltd	1 381	0,51
644 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	385	0,14
99 800	CNH	Industrial Bank Co Ltd	275	0,10
32 900	CNH	JA Solar Technology Co Ltd	64	0,02
9 200	CNH	JCHX Mining Management Co Ltd	66	0,02
566 000	HKD	Jiangsu Expressway Co Ltd	573	0,21
218 900	HKD	Jiangxi Copper Co Ltd	547	0,20
17 500	CNH	Livzon Pharmaceutical Group Inc	102	0,04
103 600	CNH	Luxshare Precision Industry Co Ltd	643	0,24
26 600	CNH	Midea Group Co Ltd	289	0,11
28 000	HKD	Nongfu Spring Co Ltd	123	0,05
420 000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd	623	0,23
152 500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	985	0,37
24 500	CNH	Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	65	0,02
28 900	CNH	Sany Heavy Industry Co Ltd	78	0,03
154 800	CNH	SF Holding Co Ltd	995	0,37
11 900	CNH	SG Micro Corp	162	0,06
32 600	CNH	Shanghai International Port Group Co Ltd	30	0,01
30 200	CNH	Shanghai M&G Stationery Inc	153	0,06
951 200	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	1 980	0,74
50 800	CNH	Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	108	0,04
23 800	CNH	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	212	0,08
6 000	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	251	0,09
34 400	HKD	Sinopharm Group Co Ltd	92	0,03
34 480	CNH	Sungrow Power Supply Co Ltd	491	0,18
117 700	CNH	Tianqi Lithium Corp	592	0,22
10 400	CNH	Weihai Guangwei Composites Co Ltd	49	0,02
29 900	CNH	Western Mining Co Ltd	81	0,03
5 500	CNH	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	84	0,03
86 800	CNH	WuXi AppTec Co Ltd	628	0,23
77 900	CNH	Xiamen Tungsten Co Ltd	233	0,09
216 700	CNH	Yihai Kerry Arawana Holdings Co Ltd	1 099	0,41
104 000	HKD	Zhejiang Expressway Co Ltd	73	0,03
31 200	HKD	Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	135	0,05
78 300	CNH	Zhejiang NHU Co Ltd	252	0,09
8 200	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	32	0,01
21 900	HKD	ZTE Corp	60	0,02
		Total Chine	26 021	9,66
République tchèque				
29 636	CZK	Komerční Banka AS	1 047	0,39
		Total République tchèque	1 047	0,39
Grèce				
2 480	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	43	0,01

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Grèce (suite)				
33 583	EUR	National Bank of Greece SA	288	0,11
163 026	EUR	Piraeus Financial Holdings SA	696	0,26
Total Grèce			1 027	0,38
Hong Kong				
123 500	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd	253	0,09
160 000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	125	0,05
16 000	HKD	Far East Horizon Ltd	12	0,00
169 000	HKD	Fosun International Ltd	108	0,04
716 000	HKD	Lenovo Group Ltd	977	0,36
360 000	HKD	MMG Ltd	128	0,05
16 000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd	48	0,02
Total Hong Kong			1 651	0,61
Hongrie				
63 505	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	476	0,18
2 393	HUF	OTP Bank Nyrt	125	0,04
Total Hongrie			601	0,22
Indonésie				
4 213 300	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	2 873	1,07
18 100	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk PT	8	0,00
38 100	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	12	0,00
379 700	IDR	Chandra Asri Pacific Tbk PT	213	0,08
1 753 300	IDR	Unilever Indonesia Tbk PT	256	0,10
Total Indonésie			3 362	1,25
Koweït				
49 818	KWD	Mobile Telecommunications Co KSCP	78	0,03
618 166	KWD	National Bank of Kuwait SAKP	1 788	0,66
Total Koweït			1 866	0,69
Luxembourg				
1 895	PLN	Allegro.eu SA	17	0,01
Total Luxembourg			17	0,01
Malaisie				
348 800	MYR	CIMB Group Holdings Bhd	681	0,25
400 900	MYR	Hong Leong Bank Bhd	2 096	0,78
28 200	MYR	MISC Bhd	53	0,02
41 400	MYR	Nestle Malaysia Bhd	1 044	0,39
87 800	MYR	Petronas Chemicals Group Bhd	120	0,04
97 400	MYR	Petronas Dagangan Bhd	422	0,16
466 900	MYR	Public Bank Bhd	516	0,19
Total Malaisie			4 932	1,83
Mexique				
27 755	MXN	Arca Continental SAB de CV	261	0,10
12 493	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	111	0,04
89 127	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	884	0,33
57 254	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	486	0,18
2 104	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	37	0,01

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Mexique (suite)				
17 415	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	60	0,02
171 897	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 223	0,46
8 712	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	49	0,02
79 169	MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	80	0,03
34 427	MXN	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	113	0,04
608 805	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 838	0,68
Total Mexique			5 142	1,91
Pays-Bas				
106 081	ZAR	NEPI Rockcastle NV	898	0,33
Total Pays-Bas			898	0,33
Philippines				
21 500	PHP	Ayala Land Inc	14	0,01
4 350	PHP	International Container Terminal Services Inc	31	0,01
Total Philippines			45	0,02
Pologne				
709	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	27	0,01
2 052	PLN	KGHM Polska Miedz SA	85	0,03
44	PLN	LPP SA	181	0,07
3 101	PLN	mBank SA	499	0,19
3 167	PLN	ORLEN SA	46	0,02
2 196	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	32	0,01
1 003	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	11	0,00
5 737	PLN	Santander Bank Polska SA	679	0,25
Total Pologne			1 560	0,58
Qatar				
65 510	QAR	Qatar Islamic Bank QPSC	384	0,14
Total Qatar			384	0,14
Arabie Saoudite				
105 314	SAR	Al Rajhi Bank	2 448	0,91
16 998	SAR	Alinma Bank	129	0,05
26 194	SAR	Almarai Co JSC	385	0,14
21 651	SAR	Arab National Bank	110	0,04
3 280	SAR	Arabian Internet & Communications Services Co	247	0,09
43 556	SAR	Bank AlBilad	457	0,17
478	SAR	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	26	0,01
1 121	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	89	0,03
509	SAR	Elm Co	158	0,06
167 029	SAR	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	488	0,18
3 940	SAR	SAL Saudi Logistics Services	307	0,11
31 579	SAR	Saudi Arabian Mining Co	411	0,15
102 871	SAR	Saudi Arabian Oil Co	743	0,28
1 710	SAR	Saudi Aramco Base Oil Co	60	0,02
12 782	SAR	Saudi Awwal Bank	118	0,04
19 520	SAR	Saudi Basic Industries Corp	390	0,14
4 670	SAR	Saudi Investment Bank	16	0,01
114 950	SAR	Saudi National Bank	1 051	0,39
2 080	SAR	Saudi Tadawul Group Holding Co	126	0,05

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Arabie Saoudite (suite)				
73 366	SAR	Saudi Telecom Co	855	0,32
2 968	SAR	Savola Group	21	0,01
Total Arabie Saoudite			8 635	3,20
Singapour				
86 300	HKD	BOC Aviation Ltd	714	0,26
Total Singapour			714	0,26
Afrique du Sud				
85 606	ZAR	Absa Group Ltd	872	0,32
3 942	ZAR	Anglo American Platinum Ltd	142	0,05
22 794	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	258	0,10
7 038	ZAR	Bid Corp Ltd	181	0,07
42 077	ZAR	FirstRand Ltd	203	0,07
35 777	ZAR	Gold Fields Ltd	558	0,21
9 726	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd	55	0,02
10 363	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	241	0,09
111 005	ZAR	MTN Group Ltd	592	0,22
5 093	ZAR	Naspers Ltd	1 240	0,46
95 156	ZAR	Nedbank Group Ltd	1 651	0,61
11 680	ZAR	Remgro Ltd	107	0,04
48 038	ZAR	Standard Bank Group Ltd	676	0,25
143 594	ZAR	Woolworths Holdings Ltd	568	0,21
Total Afrique du Sud			7 344	2,72
Corée du Sud				
799	KRW	Alteogen Inc	200	0,07
674	KRW	Amorepacific Corp	76	0,03
3 050	KRW	Celltrion Inc	456	0,17
699	KRW	CJ CheilJedang Corp	162	0,06
3 478	KRW	Coway Co Ltd	177	0,07
2 995	KRW	DB Insurance Co Ltd	257	0,10
8 172	KRW	Doosan Enerbility Co Ltd	112	0,04
8 342	KRW	Hana Financial Group Inc	375	0,14
1 892	KRW	Hanjin Kal Corp	119	0,04
1 043	KRW	Hankook Tire & Technology Co Ltd	33	0,01
875	KRW	Hanwha Aerospace Co Ltd	199	0,07
969	KRW	Hanwha Industrial Solutions Co Ltd/ New	25	0,01
18 704	KRW	Hanwha Solutions Corp	370	0,14
675	KRW	HD Hyundai Electric Co Ltd	170	0,06
1 337	KRW	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	189	0,07
574	KRW	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	82	0,03
3 573	KRW	HLB Inc	234	0,09
5 759	KRW	HMM Co Ltd	82	0,03
1 251	KRW	HYBE Co Ltd	161	0,06
51 072	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	1 191	0,44
1 298	KRW	Hyundai Mobis Co Ltd	216	0,08
3 949	KRW	Hyundai Motor Co	737	0,27
1 678	KRW	Hyundai Motor Co (Pref)	223	0,08
9 676	KRW	Kakao Corp	267	0,10
22 592	KRW	KB Financial Group Inc	1 398	0,52
7 318	KRW	Kia Corp	559	0,21
573	KRW	Krafton Inc	150	0,06
1 894	KRW	LG Chem Ltd	516	0,19

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Corée du Sud (suite)				
50	KRW	LG Chem Ltd (Pref)	9	0,00
13 058	KRW	LG Display Co Ltd	109	0,04
13 484	KRW	LG Electronics Inc	1 075	0,40
707	KRW	LG Energy Solution Ltd	224	0,08
917	KRW	LG H&H Co Ltd	266	0,10
1 241	KRW	LG Innotek Co Ltd	207	0,08
7 253	KRW	NAVER Corp	940	0,35
2 944	KRW	Netmarble Corp	134	0,05
1 585	KRW	Posco DX Co Ltd	37	0,01
346	KRW	POSCO Holdings Inc	102	0,04
10 668	KRW	Samsung C&T Corp	1 124	0,42
30 773	KRW	Samsung E&A Co Ltd	518	0,19
2 071	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	210	0,08
164 313	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	7 727	2,87
42 559	KRW	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	1 657	0,62
1 954	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	515	0,19
21 625	KRW	Samsung Heavy Industries Co Ltd	166	0,06
2 222	KRW	Samsung Life Insurance Co Ltd	158	0,06
1 328	KRW	Samsung SDI Co Ltd	384	0,14
12 230	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd	519	0,19
3 931	KRW	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	313	0,12
4 489	KRW	SK Bioscience Co Ltd	190	0,07
12 420	KRW	SK Hynix Inc	1 658	0,62
5 786	KRW	SK Innovation Co Ltd	518	0,19
5 043	KRW	SK Square Co Ltd	312	0,12
16 070	KRW	SK Telecom Co Ltd	687	0,25
Total Corée du Sud			28 495	10,58
Taiwan				
7 000	TWD	Accton Technology Corp	118	0,04
313 000	TWD	Acer Inc	404	0,15
229 000	TWD	ASE Technology Holding Co Ltd	1 093	0,41
9 000	TWD	Asia Vital Components Co Ltd	168	0,06
48 000	TWD	Asustek Computer Inc	839	0,31
1 135 000	TWD	AUO Corp	611	0,23
571 000	TWD	Cathay Financial Holding Co Ltd	1 200	0,45
3 307 560	TWD	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	1 871	0,69
153 000	TWD	Compal Electronics Inc	161	0,06
69 000	TWD	Delta Electronics Inc	830	0,31
16 000	TWD	E Ink Holdings Inc	148	0,05
405 973	TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	360	0,13
2 000	TWD	eMemory Technology Inc	166	0,06
59 000	TWD	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	375	0,14
157 000	TWD	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	450	0,17
831 210	TWD	First Financial Holding Co Ltd	720	0,27
1 122 450	TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	3 206	1,19
10 000	TWD	Global Unichip Corp	348	0,13
388 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2 299	0,85
25 000	TWD	Hotai Motor Co Ltd	560	0,21
83 000	TWD	Inventec Corp	113	0,04
83 000	TWD	KGI Financial Holding Co Ltd	43	0,02
25 000	TWD	Lite-On Technology Corp	79	0,03
71 000	TWD	MediaTek Inc	2 636	0,98
430 000	TWD	Nan Ya Plastics Corp	625	0,23
64 000	TWD	Novatek Microelectronics Corp	1 048	0,39
22 000	TWD	PharmaEssentia Corp	442	0,16

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Taiwan (suite)				
86 000	TWD	Quanta Computer Inc	717	0,27
23 000	TWD	Realtek Semiconductor Corp	342	0,13
334 379	TWD	Shin Kong Financial Holding Co Ltd	127	0,05
835 375	TWD	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	640	0,24
62 000	TWD	Synnex Technology International Corp	142	0,05
802 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	24 253	9,00
51 000	TWD	Uni-President Enterprises Corp	141	0,05
1 021 000	TWD	United Microelectronics Corp	1 736	0,64
3 000	TWD	Voltronic Power Technology Corp	192	0,07
81 000	TWD	Wistron Corp	258	0,10
2 000	TWD	Wiwynn Corp	108	0,04
155 000	TWD	WPG Holdings Ltd	367	0,14
37 000	TWD	Yang Ming Marine Transport Corp	81	0,03
1 216 860	TWD	Yuanta Financial Holding Co Ltd	1 219	0,45
Total Taiwan			51 236	19,02
Thaïlande				
48 300	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	390	0,14
154 200	THB	Central Retail Corp PCL NVDR	149	0,06
395 200	THB	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	295	0,11
50 500	THB	CP ALL PCL NVDR	103	0,04
177 500	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	590	0,22
35 300	THB	Intouch Holdings PCL NVDR	101	0,04
244 000	THB	Kasikornbank PCL NVDR	1 137	0,42
248 700	THB	Krungthai Card PCL NVDR	377	0,14
23 500	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	96	0,04
177 000	THB	PTT Global Chemical PCL NVDR	165	0,06
187 600	THB	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	103	0,04
327 700	THB	PTT PCL NVDR	346	0,13
11 400	THB	SCB X PCL NVDR	39	0,01
135 000	THB	SCG Packaging PCL NVDR	122	0,04
89 700	THB	Siam Cement PCL NVDR	672	0,25
32 500	THB	Thai Oil PCL NVDR	52	0,02
241 500	THB	True Corp PCL NVDR	84	0,03
Total Thaïlande			4 821	1,79
Turquie				
153 526	TRY	Akbank TAS	277	0,10
198 658	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	344	0,13
967	TRY	Ford Otomotiv Sanayi AS	26	0,01
8 444	TRY	KOC Holding AS	46	0,02
54 968	TRY	Sasa Polyester Sanayi AS	7	0,00
177 776	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	495	0,19
870 366	TRY	Turkiye Is Bankasi AS	358	0,13
17 482	TRY	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	79	0,03
185 152	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi AS	167	0,06
Total Turquie			1 799	0,67
Émirats arabes unis				
675 230	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1 548	0,58
827 532	AED	Aldar Properties PJSC	1 694	0,63
51 861	AED	Americana Restaurants International Plc - Foreign Co	37	0,01
9 217	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	34	0,01
Total Émirats arabes unis			3 313	1,23

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
14 862	ZAR	Royaume-Uni Anglogold Ashanti Plc	396	0,15
		Total Royaume-Uni	396	0,15
1 981	USD	États-Unis d'Amérique Southern Copper Corp	229	0,08
35 743	USD	Yum China Holdings Inc	1 609	0,60
		Total États-Unis d'Amérique	1 838	0,68
Total des actions			219 868	81,60

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État				
8 750 000	USD	États-Unis d'Amérique United States Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024	8 748	3,25
		Total États-Unis d'Amérique	8 748	3,25
Total des obligations d'État			8 748	3,25
Total des obligations			8 748	3,25

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
MSCI Emerging Markets Index	USD	20/12/2024	1	4	0,00
MSCI India Dec24	USD	31/12/2024	364	634	0,24
Plus-value latente sur contrats à terme				638	0,24

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR4 598	USD5 102	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	EUR144	USD160	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP3 967	USD5 227	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP143	USD191	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	GBP160	USD215	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	GBP4 110	USD5 511	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				0	0,00

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR171	USD191	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	USD150	EUR135	Bank of New York Mellon International	0	0,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS EMERGING MARKETS ESG INSIGHTS EQUITY FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
04/11/2024	EUR166	USD187	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	EUR4 778	USD5 354	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				0	0,00

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	229 254	85,09
Trésorerie et marge de trésorerie	40 156	14,90
Autres actifs et passifs	19	0,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	269 429	100,00

⁴ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	84,71
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,24
Autres actifs	15,05
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés				
Australie				
100 000	GBP	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1,809 % 16/09/2031	112	0,02
600 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,101 % 03/02/2033	629	0,11
290 000	USD	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd 5,950 % 15/10/2039	280	0,05
200 000	USD	Commonwealth Bank of Australia 3,610 % 12/09/2034	169	0,03
500 000	EUR	Commonwealth Bank of Australia 4,266 % 04/06/2034	513	0,09
410 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125 % 15/04/2032	376	0,07
400 000	EUR	Goodman Australia Finance Pty Ltd 4,250 % 03/05/2030	416	0,07
200 000	USD	Macquarie Bank Ltd 3,052 % 03/03/2036	157	0,03
200 000	USD	Macquarie Bank Ltd 3,624 % 03/06/2030	168	0,03
100 000	GBP	Macquarie Group Ltd 2,125 % 01/10/2031	102	0,02
349 000	EUR	Macquarie Group Ltd 4,747 % 23/01/2030	373	0,07
200 000	GBP	National Australia Bank Ltd 1,699 % 15/09/2031	225	0,04
2 000 000	EUR	National Australia Bank Ltd 2,125 % 24/05/2028	1 961	0,34
250 000	USD	National Australia Bank Ltd 2,332 % 21/08/2030	195	0,03
490 000	EUR	NBN Co Ltd 4,125 % 15/03/2029	514	0,09
200 000	USD	NBN Co Ltd 5,750 % 06/10/2028	189	0,03
100 000	EUR	Westpac Banking Corp 0,766 % 13/05/2031	96	0,02
200 000	USD	Westpac Banking Corp 2,894 % 04/02/2030	178	0,03
Total Australie			6 653	1,17
Autriche				
900 000	EUR	Erste Group Bank AG 0,125 % 17/05/2028	828	0,15
1 000 000	EUR	Erste Group Bank AG 4,000 % 16/01/2031	1 049	0,18
600 000	EUR	Erste Group Bank AG 4,000 % 07/06/2033	605	0,11
500 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG 2,875 % 18/06/2032	476	0,08
400 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG 4,500 % 31/05/2030	414	0,07
600 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG 7,375 % 20/12/2032	640	0,11
500 000	EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 4,875 % 15/06/2042	526	0,09
Total Autriche			4 538	0,79
Belgique				
300 000	EUR	Belfius Bank SA 3,625 % 11/06/2030	308	0,05
200 000	EUR	Belfius Bank SA 4,125 % 12/09/2029	210	0,04
400 000	EUR	Belfius Bank SA 5,250 % 19/04/2033	418	0,07
300 000	EUR	Crelan SA 5,250 % 23/01/2032	323	0,06
700 000	EUR	Crelan SA 6,000 % 28/02/2030	770	0,14
1 100 000	EUR	Elia Group SA 3,875 % 11/06/2031	1 115	0,19
600 000	EUR	Euroclear Bank SA 3,625 % 13/10/2027	616	0,11
500 000	EUR	FLUVIUS System Operator CV 3,875 % 09/05/2033	519	0,09
1 600 000	EUR	KBC Group NV 0,250 % 01/03/2027	1 540	0,27
1 000 000	EUR	KBC Group NV 0,375 % 16/06/2027	961	0,17
1 400 000	EUR	KBC Group NV 3,750 % 27/03/2032	1 442	0,25
500 000	EUR	KBC Group NV 4,750 % 17/04/2035	520	0,09
100 000	EUR	KBC Group NV 4,875 % 25/04/2033	104	0,02
100 000	GBP	KBC Group NV 6,151 % 19/03/2034	123	0,02
1 700 000	EUR	Proximus SADP 4,125 % 17/11/2033	1 816	0,32
Total Belgique			10 785	1,89
Bermudes				
289 000	USD	Aegon Ltd 5,500 % 11/04/2048	259	0,05
400 000	USD	Aircastle Ltd 2,850 % 26/01/2028	335	0,06

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Bermudes (suite)				
304 000	USD	Aircastle Ltd / Aircastle Ireland DAC 5,750 % 01/10/2031	280	0,05
553 000	EUR	Athora Holding Ltd 6,625 % 16/06/2028	597	0,10
Total Bermudes			1 471	0,26
Canada				
600 000	EUR	Bank of Montreal 3,750 % 10/07/2030	612	0,11
200 000	USD	Bank of Montreal 5,370 % 04/06/2027	185	0,03
200 000	USD	Bank of Montreal 5,511 % 04/06/2031	189	0,03
1 100 000	EUR	Bank of Nova Scotia 3,500 % 17/04/2029	1 121	0,20
500 000	USD	Bank of Nova Scotia 5,450 % 01/08/2029	469	0,08
800 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,000 % 07/12/2033	754	0,13
380 000	USD	Kinross Gold Corp 6,250 % 15/07/2033	370	0,07
1 500 000	USD	Manulife Financial Corp 3,703 % 16/03/2032	1 283	0,23
250 000	USD	National Bank of Canada 5,600 % 02/07/2027	229	0,04
1 130 000	USD	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust 4,125 % 01/02/2029	995	0,17
500 000	USD	Rogers Communications Inc 5,000 % 15/02/2029	457	0,08
740 000	USD	Rogers Communications Inc 5,300 % 15/02/2034	675	0,12
270 000	USD	Toronto-Dominion Bank 5,146 % 10/09/2034	245	0,04
Total Canada			7 584	1,33
Îles Caïmans				
400 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 2,700 % 09/02/2041	265	0,05
200 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 3,150 % 09/02/2051	128	0,02
200 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 4,400 % 06/12/2057	159	0,03
200 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 2,125 % 21/02/2026	172	0,03
100 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 2,750 % 21/02/2028	84	0,01
100 000	EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd 1,000 % 02/11/2033	81	0,01
250 000	USD	Meituan 4,500 % 02/04/2028	222	0,04
Total Îles Caïmans			1 111	0,19
Chili				
476 000	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 5,500 % 10/09/2034	427	0,08
500 000	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 6,500 % 07/11/2033	484	0,08
Total Chili			911	0,16
République tchèque				
700 000	EUR	Ceska sporitelna AS 4,570 % 03/07/2031	716	0,13
Total République tchèque			716	0,13
Danemark				
1 400 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S 0,750 % 25/11/2031	1 193	0,21
900 000	USD	AP Moller - Maersk A/S 5,875 % 14/09/2033	864	0,15
200 000	EUR	Danske Bank A/S 1,000 % 15/05/2031	193	0,03
100 000	EUR	Danske Bank A/S 1,500 % 02/09/2030	98	0,02
1 487 000	EUR	Danske Bank A/S 4,125 % 10/01/2031	1 566	0,27
600 000	USD	Danske Bank A/S 4,298 % 01/04/2028	536	0,09
220 000	USD	Danske Bank A/S 4,613 % 02/10/2030	197	0,03
650 000	USD	Danske Bank A/S 6,259 % 22/09/2026	592	0,10
200 000	USD	Danske Bank A/S 6,466 % 09/01/2026	180	0,03
192 000	EUR	Jyske Bank A/S 5,125 % 01/05/2035	202	0,04
100 000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,875 % 28/07/2031	96	0,02
100 000	EUR	Nykredit Realkredit AS 4,000 % 17/07/2028	103	0,02
741 000	EUR	Nykredit Realkredit AS 4,625 % 19/01/2029	784	0,14

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Danemark (suite)				
100 000	EUR	Nykredit Realkredit AS 5,500 % 29/12/2032	105	0,02
200 000	EUR	Orsted AS 1,500 % 26/11/2029	186	0,03
200 000	EUR	Orsted AS 1,750 % 09/12/3019	186	0,03
300 000	GBP	Orsted AS 2,500 % 18/02/3021	268	0,05
423 000	EUR	Orsted AS 5,125 % 14/03/3024	436	0,08
355 000	EUR	TDC Net A/S 5,618 % 06/02/2030	377	0,07
Total Danemark			8 162	1,43
Finlande				
200 000	EUR	Balder Finland Oyj 1,000 % 20/01/2029	178	0,03
200 000	GBP	Nordea Bank Abp 1,625 % 09/12/2032	216	0,04
200 000	EUR	Nordea Bank Abp 3,375 % 11/06/2029	205	0,04
250 000	USD	Nordea Bank Abp 4,375 % 10/09/2029	225	0,04
100 000	GBP	Nordea Bank Abp 4,500 % 12/10/2029	120	0,02
200 000	EUR	Nordea Bank Abp 4,875 % 23/02/2034	212	0,04
470 000	EUR	Stora Enso Oyj 4,250 % 01/09/2029	488	0,08
500 000	EUR	UPM-Kymmene Oyj 0,125 % 19/11/2028	448	0,08
1 425 000	EUR	UPM-Kymmene Oyj 2,250 % 23/05/2029	1 383	0,24
202 000	EUR	UPM-Kymmene Oyj 3,375 % 29/08/2034	202	0,03
Total Finlande			3 677	0,64
France				
1 500 000	EUR	AXA SA 1,375 % 07/10/2041	1 290	0,23
620 000	EUR	AXA SA 4,250 % 10/03/2043	628	0,11
200 000	EUR	Ayvens SA 3,875 % 16/07/2029	204	0,04
1 500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,100 % 08/10/2027	1 386	0,24
1 500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,250 % 29/06/2028	1 364	0,24
400 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,750 % 03/02/2034	413	0,07
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,875 % 16/06/2032	100	0,02
900 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,125 % 18/09/2030	951	0,17
500 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4,375 % 11/01/2034	506	0,09
1 050 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5,194 % 16/02/2028	965	0,17
3 900 000	EUR	BNP Paribas SA 0,500 % 30/05/2028	3 649	0,64
700 000	EUR	BNP Paribas SA 0,875 % 11/07/2030	624	0,11
1 500 000	USD	BNP Paribas SA 1,675 % 30/06/2027	1 281	0,22
100 000	GBP	BNP Paribas SA 2,000 % 24/05/2031	114	0,02
900 000	USD	BNP Paribas SA 2,159 % 15/09/2029	735	0,13
1 700 000	EUR	BNP Paribas SA 2,500 % 31/03/2032	1 650	0,29
200 000	USD	BNP Paribas SA 2,588 % 12/08/2035	156	0,03
700 000	EUR	BNP Paribas SA 4,250 % 13/04/2031	730	0,13
400 000	USD	BNP Paribas SA 5,176 % 09/01/2030	368	0,06
660 000	USD	BNP Paribas SA 5,738 % 20/02/2035	626	0,11
200 000	USD	BNP Paribas SA 5,894 % 05/12/2034	194	0,03
100 000	GBP	BNP Paribas SA 6,000 % 18/08/2029	125	0,02
500 000	EUR	BPCE SA 0,250 % 14/01/2031	421	0,07
400 000	EUR	BPCE SA 0,500 % 14/01/2028	377	0,07
1 070 000	USD	BPCE SA 2,045 % 19/10/2027	909	0,16
500 000	EUR	BPCE SA 4,625 % 02/03/2030	525	0,09
531 000	USD	BPCE SA 4,875 % 01/04/2026	475	0,08
400 000	EUR	BPCE SA 4,875 % 26/02/2036	418	0,07
700 000	GBP	BPCE SA 5,375 % 22/10/2031	844	0,15
100 000	EUR	BPCE SA 5,750 % 01/06/2033	107	0,02
300 000	EUR	Covivio SA 4,625 % 05/06/2032	316	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 2,625 % 29/01/2048	193	0,03
300 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 4,750 % 27/09/2048	311	0,05

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
France (suite)				
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 5,875 % 25/10/2033	224	0,04
800 000	EUR	Credit Agricole SA 0,125 % 09/12/2027	732	0,13
200 000	GBP	Credit Agricole SA 1,874 % 09/12/2031	224	0,04
500 000	EUR	Credit Agricole SA 3,125 % 26/01/2029	500	0,09
200 000	EUR	Credit Agricole SA 3,500 % 26/09/2034	200	0,03
400 000	EUR	Credit Agricole SA 3,875 % 20/04/2031	418	0,07
200 000	USD	Credit Agricole SA 4,375 % 17/03/2025	178	0,03
1 300 000	EUR	Credit Agricole SA 4,375 % 27/11/2033	1 385	0,24
290 000	USD	Credit Agricole SA 4,631 % 11/09/2028	261	0,05
250 000	USD	Credit Agricole SA 5,514 % 05/07/2033	238	0,04
1 000 000	EUR	Forvia SE 2,375 % 15/06/2029	892	0,16
800 000	EUR	Gecina SA 0,875 % 30/06/2036	603	0,11
600 000	EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 3,750 % 30/04/2029	612	0,11
300 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2,500 % 04/05/2027	296	0,05
200 000	EUR	Orange SA 1,750 % 15/07/2028	185	0,03
500 000	EUR	Orange SA 5,000 % 01/10/2026	513	0,09
320 000	USD	Orange SA 5,500 % 06/02/2044	298	0,05
450 000	EUR	RCI Banque SA 4,500 % 06/04/2027	462	0,08
820 000	EUR	RCI Banque SA 4,625 % 02/10/2026	837	0,15
500 000	EUR	Sanofi SA 1,250 % 06/04/2029	472	0,08
950 000	USD	Societe Generale SA 2,226 % 21/01/2026	843	0,15
810 000	USD	Societe Generale SA 2,797 % 19/01/2028	694	0,12
2 300 000	EUR	Societe Generale SA 4,750 % 28/09/2029	2 411	0,42
644 000	USD	Societe Generale SA 6,691 % 10/01/2034	625	0,11
300 000	EUR	Sogecap SA 4,125 % 18/02/2026	300	0,05
800 000	EUR	Sogecap SA 6,500 % 16/05/2044	888	0,16
400 000	EUR	TDF Infrastructure SASU 1,750 % 01/12/2029	362	0,06
100 000	EUR	Valeo SE 4,500 % 11/04/2030	98	0,02
700 000	EUR	Valeo SE 5,875 % 12/04/2029	737	0,13
600 000	EUR	Veolia Environnement SA 0,800 % 15/01/2032	508	0,09
300 000	EUR	Veolia Environnement SA 2,500 %	280	0,05
300 000	EUR	Veolia Environnement SA 3,571 % 09/09/2034	305	0,05
200 000	EUR	Veolia Environnement SA 5,993 % 22/11/2028	213	0,04
Total France			40 749	7,14
Allemagne				
300 000	EUR	Allianz SE 3,099 % 06/07/2047	300	0,05
400 000	EUR	Allianz SE 4,597 % 07/09/2038	415	0,07
500 000	EUR	Allianz SE 4,851 % 26/07/2054	534	0,09
700 000	EUR	Amprion GmbH 3,450 % 22/09/2027	712	0,12
200 000	EUR	Amprion GmbH 3,850 % 27/08/2039	201	0,04
1 000 000	EUR	Amprion GmbH 3,971 % 22/09/2032	1 046	0,18
1 500 000	EUR	Amprion GmbH 4,125 % 07/09/2034	1 587	0,28
500 000	EUR	Berlin Hyp AG 0,375 % 25/01/2027	473	0,08
100 000	EUR	Commerzbank AG 1,375 % 29/12/2031	95	0,02
200 000	EUR	Commerzbank AG 4,000 % 16/07/2032	206	0,04
300 000	EUR	Commerzbank AG 6,500 % 06/12/2032	323	0,06
100 000	GBP	Commerzbank AG 8,625 % 28/02/2033	130	0,02
100 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 0,625 % 15/04/2036	76	0,01
605 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 0,625 % 08/12/2050	318	0,06
1 400 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 1,600 %	1 238	0,22
300 000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH 3,625 % 18/12/2037	314	0,06
1 000 000	EUR	Deutsche Bank AG 1,750 % 19/11/2030	917	0,16
150 000	USD	Deutsche Bank AG 2,311 % 16/11/2027	128	0,02
330 000	USD	Deutsche Bank AG 2,552 % 07/01/2028	282	0,05
400 000	USD	Deutsche Bank AG 3,729 % 14/01/2032	322	0,06

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Allemagne (suite)				
1 000 000	EUR	Deutsche Bank AG 4,000 % 24/06/2032	1 000	0,18
700 000	EUR	Deutsche Bank AG 4,500 % 12/07/2035	725	0,13
250 000	USD	Deutsche Bank AG 4,999 % 11/09/2030	225	0,04
600 000	EUR	Deutsche Bank AG 5,000 % 05/09/2030	638	0,11
100 000	EUR	Deutsche Bank AG 5,625 % 19/05/2031	102	0,02
100 000	GBP	Deutsche Bank AG 6,125 % 12/12/2030	124	0,02
400 000	EUR	Deutsche Boerse AG 3,875 % 28/09/2033	423	0,07
1 400 000	EUR	E.ON SE 1,625 % 29/03/2031	1 289	0,23
1 900 000	EUR	E.ON SE 3,875 % 12/01/2035	1 970	0,35
1 800 000	EUR	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 1,375 % 31/08/2081	1 619	0,28
2 000 000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113 % 15/05/2032	1 709	0,30
300 000	EUR	Eurogrid GmbH 3,598 % 01/02/2029	305	0,05
300 000	EUR	Eurogrid GmbH 3,915 % 01/02/2034	309	0,05
600 000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 5,000 % 28/11/2029	648	0,11
100 000	EUR	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 3,875 % 05/06/2030	103	0,02
213 000	EUR	Knorr-Bremse AG 3,250 % 30/09/2032	212	0,04
2 736 000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % 05/08/2027	2 747	0,48
700 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,000 % 26/05/2042	579	0,10
100 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26/05/2041	87	0,02
400 000	EUR	Robert Bosch GmbH 3,625 % 02/06/2027	408	0,07
300 000	EUR	Robert Bosch GmbH 4,375 % 02/06/2043	312	0,05
700 000	EUR	Schaeffler AG 4,500 % 28/03/2030	692	0,12
100 000	EUR	TAG Immobilien AG 4,250 % 04/03/2030	101	0,02
200 000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 4,625 % 03/05/2031	208	0,04
300 000	EUR	Volkswagen Financial Services Overseas AG 3,875 % 10/09/2030	302	0,05
450 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % 11/10/2028	457	0,08
330 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 4,750 % 25/09/2031	348	0,06
1 000 000	EUR	Vonovia SE 0,625 % 24/03/2031	833	0,15
200 000	EUR	Vonovia SE 1,000 % 16/06/2033	160	0,03
200 000	EUR	Vonovia SE 1,500 % 14/06/2041	136	0,02
1 500 000	EUR	Vonovia SE 5,000 % 23/11/2030	1 619	0,28
Total Allemagne			30 007	5,26
Grèce				
520 000	EUR	Piraeus Bank SA 4,625 % 17/07/2029	533	0,09
Total Grèce			533	0,09
Hong Kong				
490 000	EUR	AIA Group Ltd 0,880 % 09/09/2033	440	0,08
Total Hong Kong			440	0,08
Irlande				
371 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,950 % 10/09/2034	331	0,06
551 000	EUR	AIB Group Plc 2,250 % 04/04/2028	541	0,09
800 000	EUR	AIB Group Plc 4,625 % 20/05/2035	820	0,14
1 500 000	EUR	AIB Group Plc 5,250 % 23/10/2031	1 647	0,29
700 000	EUR	AIB Group Plc 5,750 % 16/02/2029	757	0,13
337 000	USD	AIB Group Plc 6,608 % 13/09/2029	323	0,06
487 000	USD	Bank of Ireland Group Plc 2,029 % 30/09/2027	417	0,07
900 000	EUR	Bank of Ireland Group Plc 4,625 % 13/11/2029	950	0,17
1 500 000	EUR	Bank of Ireland Group Plc 5,000 % 04/07/2031	1 629	0,29
500 000	USD	Bank of Ireland Group Plc 6,253 % 16/09/2026	454	0,08

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Irlande (suite)				
300 000	EUR	Bank of Ireland Group Plc 6,750 % 01/03/2033	327	0,06
200 000	EUR	CRH SMW Finance DAC 4,000 % 11/07/2027	206	0,04
100 000	EUR	CRH SMW Finance DAC 4,000 % 11/07/2031	104	0,02
100 000	EUR	CRH SMW Finance DAC 4,250 % 11/07/2035	106	0,02
500 000	EUR	ESB Finance DAC 4,250 % 03/03/2036	535	0,09
360 000	USD	Johnson Controls International Plc 3,900 % 14/02/2026	320	0,06
900 000	EUR	Linde Plc 3,500 % 04/06/2034	926	0,16
1 300 000	EUR	Permanent TSB Group Holdings Plc 4,250 % 10/07/2030	1 338	0,23
541 000	EUR	Permanent TSB Group Holdings Plc 6,625 % 30/06/2029	599	0,10
Total Irlande			12 330	2,16
Italie				
100 000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 1,750 % 30/07/2031	90	0,02
805 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,750 % 26/06/2026	788	0,14
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000 % 15/01/2030	93	0,02
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,250 % 25/01/2032	90	0,02
200 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 4,250 % 28/06/2032	206	0,04
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 4,750 % 24/01/2031	106	0,02
250 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7,708 % 18/01/2028	274	0,05
100 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10,500 % 23/07/2029	123	0,02
200 000	EUR	Enel SpA 1,375 % 08/06/2027	185	0,03
759 000	EUR	Enel SpA 6,375 % 16/04/2028	813	0,14
500 000	EUR	Enel SpA 6,625 % 16/04/2031	557	0,10
2 000 000	EUR	ERG SpA 0,500 % 11/09/2027	1 857	0,32
500 000	EUR	ERG SpA 0,875 % 15/09/2031	415	0,07
100 000	EUR	Generali 1,713 % 30/06/2032	86	0,01
200 000	EUR	Generali 2,124 % 01/10/2030	186	0,03
500 000	EUR	Generali 2,429 % 14/07/2031	462	0,08
275 000	EUR	Generali 4,156 % 03/01/2035	278	0,05
400 000	EUR	Generali 5,272 % 12/09/2033	436	0,08
1 500 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 0,750 % 16/03/2028	1 396	0,24
400 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % 01/06/2032	320	0,06
500 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 4,875 % 19/05/2030	543	0,09
500 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5,000 % 08/03/2028	523	0,09
320 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 5,125 % 29/08/2031	354	0,06
200 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA 6,500 % 14/03/2029	249	0,04
200 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 6,625 % 20/06/2033	196	0,03
400 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,000 % 21/11/2025	367	0,06
925 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,200 % 28/11/2033	944	0,17
500 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 7,800 % 28/11/2053	538	0,10
615 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 8,248 % 21/11/2033	640	0,11
3 100 000	EUR	Iren SpA 1,500 % 24/10/2027	3 000	0,53
700 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2,375 % 09/02/2171	666	0,12
2 100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,875 % 24/07/2033	2 184	0,38
1 050 000	USD	UniCredit SpA 2,569 % 22/09/2026	920	0,16
200 000	USD	UniCredit SpA 3,127 % 03/06/2032	159	0,03
1 200 000	EUR	UniCredit SpA 3,875 % 11/06/2028	1 224	0,21
Total Italie			21 268	3,72
Japon				
1 300 000	EUR	East Japan Railway Co 3,976 % 05/09/2032	1 385	0,24
700 000	EUR	East Japan Railway Co 4,389 % 05/09/2043	759	0,13
423 000	USD	Meiji Yasuda Life Insurance Co 5,800 % 11/09/2054	390	0,07
300 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,848 % 19/07/2029	272	0,05
1 240 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1,538 % 20/07/2027	1 058	0,18

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Japan (suite)				
200 000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 4,636 % 07/06/2031	214	0,04
200 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,382 % 10/07/2030	186	0,03
250 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,594 % 10/07/2035	236	0,04
400 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 5,778 % 06/07/2029	375	0,07
600 000	USD	Nippon Life Insurance Co 3,400 % 23/01/2050	498	0,09
400 000	USD	Nippon Life Insurance Co 5,950 % 16/04/2054	374	0,07
400 000	USD	Nippon Life Insurance Co 6,250 % 13/09/2053	386	0,07
500 000	USD	Norinchukin Bank 5,430 % 09/03/2028	459	0,08
540 000	USD	NTT Finance Corp 1,162 % 03/04/2026	462	0,08
700 000	USD	NTT Finance Corp 5,104 % 02/07/2027	643	0,11
600 000	EUR	SoftBank Group Corp 5,375 % 08/01/2029	611	0,11
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,710 % 13/01/2030	190	0,03
990 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 2,800 % 10/03/2027	858	0,15
300 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,300 % 05/07/2034	281	0,05
450 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,650 % 05/07/2044	425	0,07
250 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,650 % 05/07/2054	235	0,04
250 000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 5,800 % 05/07/2064	235	0,04
Total Japon			10 532	1,84
Jersey				
379 000	USD	Aptiv Plc / Aptiv Global Financing DAC 6,875 % 15/12/2054	344	0,06
100 000	GBP	Gatwick Funding Ltd 6,125 % 02/03/2026	122	0,02
400 000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875 % 14/03/2034	350	0,06
100 000	EUR	Heathrow Funding Ltd 4,500 % 11/07/2033	107	0,02
Total Jersey			923	0,16
Luxembourg				
400 000	EUR	Acef Holding SCA 1,250 % 26/04/2030	358	0,06
710 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1,000 % 20/10/2026	676	0,12
382 000	EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3,625 % 29/10/2029	378	0,07
735 000	USD	DH Europe Finance II Sarl 2,600 % 15/11/2029	614	0,11
200 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500 % 03/09/2030	171	0,03
640 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625 % 19/01/2033	514	0,09
830 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 3,000 % 15/05/2032	645	0,11
400 000	USD	JBS USA Holding Lux Sarl/ JBS USA Food Co/ JBS Lux Co Sarl 5,125 % 01/02/2028	364	0,06
200 000	EUR	Logicor Financing Sarl 0,875 % 14/01/2031	167	0,03
200 000	EUR	Logicor Financing Sarl 1,500 % 13/07/2026	194	0,03
200 000	EUR	Logicor Financing Sarl 1,625 % 17/01/2030	179	0,03
700 000	EUR	Logicor Financing Sarl 2,000 % 17/01/2034	589	0,10
800 000	EUR	Logicor Financing Sarl 4,250 % 18/07/2029	815	0,14
200 000	EUR	Logicor Financing Sarl 4,625 % 25/07/2028	206	0,04
100 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375 % 15/10/2040	73	0,01
100 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500 % 02/07/2039	76	0,01
165 000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 07/03/2031	153	0,03
675 000	EUR	Nestle Finance International Ltd 1,250 % 02/11/2029	636	0,11
200 000	EUR	P3 Group Sarl 4,000 % 19/04/2032	200	0,04
450 000	EUR	P3 Group Sarl 4,625 % 13/02/2030	467	0,08
360 000	USD	Pentair Finance Sarl 4,500 % 01/07/2029	321	0,06
1 000 000	EUR	Prologis International Funding II SA 2,375 % 14/11/2030	946	0,17
500 000	GBP	Prologis International Funding II SA 2,750 % 22/02/2032	517	0,09
500 000	GBP	Prologis International Funding II SA 3,000 % 22/02/2042	435	0,08
100 000	EUR	Prologis International Funding II SA 3,125 % 01/06/2031	98	0,02
500 000	EUR	Prologis International Funding II SA 3,625 % 07/03/2030	506	0,09

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Luxembourg (suite)				
410 000	EUR	Prologis International Funding II SA 3,700 % 07/10/2034	408	0,07
625 000	EUR	Prologis International Funding II SA 4,375 % 01/07/2036	651	0,11
800 000	EUR	Prologis International Funding II SA 4,625 % 21/02/2035	855	0,15
1 000 000	EUR	Segro Capital Sarl 0,500 % 22/09/2031	824	0,15
1 500 000	EUR	Segro Capital Sarl 1,875 % 23/03/2030	1 393	0,24
500 000	EUR	SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	446	0,08
2 820 000	EUR	SELP Finance Sarl 3,750 % 10/08/2027	2 858	0,50
1 000 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA 3,750 % 27/03/2030	1 007	0,18
300 000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA 4,500 % 23/11/2026	308	0,05
Total Luxembourg			19 048	3,34
Mexique				
200 000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,750 % 22/01/2030	166	0,03
712 000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 2,875 % 11/05/2031	542	0,09
Total Mexique			708	0,12
Pays-Bas				
2 700 000	USD	ABN AMRO Bank NV 2,470 % 13/12/2029	2 225	0,39
600 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 3,000 % 01/06/2032	590	0,10
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV 3,324 % 13/03/2037	157	0,03
1 100 000	EUR	ABN AMRO Bank NV 5,125 % 22/02/2033	1 149	0,20
427 000	EUR	Achmea BV 5,625 % 02/11/2044	450	0,08
800 000	EUR	Alliander NV 4,500 %	827	0,14
256 000	USD	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5,625 % 15/08/2052	233	0,04
645 000	EUR	ASR Nederland NV 3,375 % 02/05/2049	626	0,11
2 600 000	EUR	ASR Nederland NV 3,625 % 12/12/2028	2 665	0,47
200 000	EUR	ASR Nederland NV 7,000 % 07/12/2043	236	0,04
361 000	EUR	Athora Netherlands NV 5,375 % 31/08/2032	364	0,06
1 514 000	USD	BMW Finance NV 2,850 % 14/08/2029	1 269	0,22
404 000	EUR	BMW International Investment BV 3,125 % 27/08/2030	406	0,07
475 000	EUR	BMW International Investment BV 3,375 % 27/08/2034	473	0,08
380 000	EUR	CNH Industrial NV 3,750 % 11/06/2031	386	0,07
807 000	USD	CNH Industrial NV 3,850 % 15/11/2027	716	0,12
400 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % 23/05/2029	470	0,08
500 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 5,250 % 14/09/2027	604	0,11
602 000	EUR	CTP NV 0,625 % 27/09/2026	577	0,10
1 200 000	EUR	CTP NV 0,750 % 18/02/2027	1 134	0,20
300 000	EUR	CTP NV 1,250 % 21/06/2029	269	0,05
600 000	EUR	CTP NV 4,750 % 05/02/2030	623	0,11
600 000	EUR	de Volksbank NV 1,750 % 22/10/2030	589	0,10
700 000	EUR	de Volksbank NV 4,625 % 23/11/2027	726	0,13
1 500 000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000 % 15/01/2032	1 253	0,22
1 000 000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500 % 15/03/2030	904	0,16
125 000	EUR	Digital Dutch Finco BV 3,875 % 13/09/2033	126	0,02
749 000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 1,375 % 18/07/2032	634	0,11
100 000	EUR	DSV Finance BV 3,500 % 26/06/2029	102	0,02
669 000	EUR	EnBW International Finance BV 3,500 % 22/07/2031	684	0,12
500 000	EUR	EnBW International Finance BV 3,850 % 23/05/2030	522	0,09
300 000	EUR	EnBW International Finance BV 4,000 % 22/07/2036	309	0,05
610 000	USD	Enel Finance International NV 1,625 % 12/07/2026	520	0,09
100 000	EUR	Enel Finance International NV 3,875 % 23/01/2035	102	0,02
200 000	USD	Enel Finance International NV 4,625 % 15/06/2027	180	0,03
200 000	USD	Enel Finance International NV 5,125 % 26/06/2029	184	0,03
200 000	USD	Enel Finance International NV 7,500 % 14/10/2032	209	0,04
180 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 0,750 % 06/09/2029	149	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Pays-Bas (suite)				
170 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,000 % 13/04/2028	150	0,03
300 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,375 % 03/03/2027	278	0,05
180 000	EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,625 % 13/10/2031	144	0,02
3 000 000	EUR	Iberdrola International BV 1,450 % 09/11/2026	2 857	0,50
800 000	EUR	Iberdrola International BV 1,825 % 09/08/2029	720	0,13
200 000	EUR	Iberdrola International BV 1,874 % 28/01/2026	195	0,03
1 900 000	EUR	ING Groep NV 0,875 % 09/06/2032	1 782	0,31
100 000	EUR	ING Groep NV 1,000 % 13/11/2030	97	0,02
1 000 000	GBP	ING Groep NV 1,125 % 07/12/2028	1 077	0,19
200 000	USD	ING Groep NV 1,400 % 01/07/2026	175	0,03
100 000	EUR	ING Groep NV 2,500 % 15/11/2030	97	0,02
1 000 000	EUR	ING Groep NV 4,000 % 12/02/2035	1 039	0,18
100 000	EUR	ING Groep NV 4,125 % 24/08/2033	102	0,02
500 000	EUR	ING Groep NV 4,250 % 26/08/2035	508	0,09
400 000	USD	ING Groep NV 5,550 % 19/03/2035	376	0,07
1 100 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3,500 % 04/04/2028	1 126	0,20
400 000	EUR	Koninklijke KPN NV 3,875 % 16/02/2036	410	0,07
400 000	EUR	Koninklijke Philips NV 3,750 % 31/05/2032	408	0,07
150 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 3,250 % 15/11/2030	151	0,03
550 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 3,250 % 10/01/2032	551	0,10
1 500 000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV 3,700 % 30/05/2031	1 548	0,27
200 000	GBP	Mercedes-Benz International Finance BV 5,000 % 12/07/2027	242	0,04
400 000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands BV 4,250 % 15/09/2025	357	0,06
200 000	EUR	NE Property BV 2,000 % 20/01/2030	181	0,03
150 000	EUR	NE Property BV 4,250 % 21/01/2032	151	0,03
600 000	EUR	NIBC Bank NV 0,250 % 09/09/2026	569	0,10
100 000	EUR	NN Group NV 4,500 % 15/01/2026	101	0,02
100 000	EUR	NN Group NV 4,625 % 13/01/2048	103	0,02
500 000	EUR	NN Group NV 5,250 % 01/03/2043	535	0,09
600 000	EUR	NN Group NV 6,000 % 03/11/2043	667	0,12
880 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3,150 % 01/05/2027	767	0,13
330 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3,400 % 01/05/2030	280	0,05
1 000 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033	907	0,16
100 000	EUR	Prosus NV 1,288 % 13/07/2029	90	0,01
100 000	EUR	Prosus NV 1,539 % 03/08/2028	93	0,02
100 000	EUR	Prosus NV 2,778 % 19/01/2034	89	0,01
200 000	USD	Prosus NV 3,061 % 13/07/2031	159	0,03
300 000	USD	Prosus NV 3,257 % 19/01/2027	260	0,04
200 000	USD	Prosus NV 3,680 % 21/01/2030	169	0,03
200 000	USD	Prosus NV 3,832 % 08/02/2051	126	0,02
570 000	EUR	Stedin Holding NV 1,500 % 31/12/2026	538	0,09
600 000	EUR	Swisscom Finance BV 3,250 % 05/09/2034	604	0,11
500 000	EUR	Swisscom Finance BV 3,500 % 29/11/2031	516	0,09
500 000	EUR	Telefonica Europe BV 5,752 %	523	0,09
200 000	EUR	Telefonica Europe BV 6,135 % 03/02/2030	214	0,04
200 000	EUR	Telefonica Europe BV 6,750 % 07/06/2031	220	0,04
400 000	EUR	TenneT Holding BV 0,125 % 30/11/2032	323	0,06
440 000	EUR	TenneT Holding BV 1,375 % 26/06/2029	415	0,07
300 000	EUR	TenneT Holding BV 2,750 % 17/05/2042	263	0,05
904 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,000 % 18/11/2025	875	0,15
200 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,800 % 18/10/2030	178	0,03
200 000	EUR	Universal Music Group NV 4,000 % 13/06/2031	211	0,04
1 200 000	EUR	Vesteda Finance BV 0,750 % 18/10/2031	1 003	0,17
400 000	EUR	Vesteda Finance BV 1,500 % 24/05/2027	386	0,07
500 000	EUR	Vesteda Finance BV 4,000 % 07/05/2032	514	0,09
500 000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 6,500 % 18/09/2027	621	0,11

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Pays-Bas (suite)				
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,500 % 17/06/2025	198	0,03
500 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,875 % 17/06/2029	467	0,08
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,250 % 29/03/2029	206	0,04
800 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,625 %	782	0,14
900 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 7,500 % 06/09/2028	964	0,17
200 000	EUR	Volkswagen International Finance NV 7,875 %	225	0,04
Total Pays-Bas			53 525	9,37
Nouvelle-Zélande				
200 000	USD	ANZ Bank New Zealand Ltd 5,548 % 11/08/2032	183	0,03
600 000	USD	ANZ Bank New Zealand Ltd 5,898 % 10/07/2034	557	0,10
1 100 000	EUR	Bank of New Zealand 3,661 % 17/07/2029	1 127	0,20
Total Nouvelle-Zélande			1 867	0,33
Norvège				
1 000 000	EUR	DNB Bank ASA 0,375 % 18/01/2028	947	0,17
200 000	USD	DNB Bank ASA 1,605 % 30/03/2028	167	0,03
1 600 000	EUR	DNB Bank ASA 4,500 % 19/07/2028	1 669	0,29
1 000 000	EUR	DNB Bank ASA 4,625 % 01/11/2029	1 061	0,18
200 000	EUR	DNB Bank ASA 4,625 % 28/02/2033	207	0,04
100 000	EUR	DNB Bank ASA 5,000 % 13/09/2033	105	0,02
200 000	USD	DNB Bank ASA 5,896 % 09/10/2026	181	0,03
690 000	USD	Yara International ASA 4,750 % 01/06/2028	618	0,11
Total Norvège			4 955	0,87
Panama				
1 010 000	EUR	Carnival Corp 5,750 % 15/01/2030	1 083	0,19
Total Panama			1 083	0,19
Singapour				
209 000	USD	Flex Ltd 5,250 % 15/01/2032	189	0,03
1 360 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,650 % 19/05/2030	1 249	0,22
400 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4,750 % 19/05/2033	365	0,07
500 000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,300 % 19/05/2053	464	0,08
405 000	EUR	Temasek Financial I Ltd 3,500 % 15/02/2033	420	0,07
400 000	USD	United Overseas Bank Ltd 2,000 % 14/10/2031	340	0,06
Total Singapour			3 027	0,53
République slovaque				
400 000	EUR	Slovenska Sporitelna AS 5,375 % 04/10/2028	419	0,07
Total République slovaque			419	0,07
Slovénie				
400 000	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd 7,125 % 27/06/2027	423	0,07
Total Slovénie			423	0,07
Corée du Sud				
1 000 000	USD	LG Chem Ltd 3,625 % 15/04/2029	863	0,15

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Corée du Sud (suite)				
200 000	USD	SK Hynix Inc 2,375 % 19/01/2031	155	0,03
1 168 000	USD	SK Hynix Inc 6,500 % 17/01/2033	1 156	0,20
Total Corée du Sud			2 174	0,38
Espagne				
1 000 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0,375 % 07/10/2027	925	0,16
700 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3,750 % 25/04/2030	703	0,12
900 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5,125 % 23/04/2031	965	0,17
200 000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,104 % 15/07/2031	230	0,04
500 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,500 % 26/03/2031	514	0,09
400 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,625 % 07/06/2030	413	0,07
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,375 % 14/10/2029	321	0,06
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,875 % 08/02/2036	312	0,05
200 000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381 % 13/03/2029	186	0,03
400 000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6,033 % 13/03/2035	380	0,07
1 700 000	EUR	Banco de Sabadell SA 1,125 % 11/03/2027	1 659	0,29
500 000	EUR	Banco de Sabadell SA 4,250 % 13/09/2030	521	0,09
500 000	EUR	Banco de Sabadell SA 5,000 % 07/06/2029	534	0,09
800 000	GBP	Banco de Sabadell SA 5,000 % 13/10/2029	963	0,17
1 600 000	EUR	Banco de Sabadell SA 5,125 % 10/11/2028	1 699	0,30
3 400 000	EUR	Banco Santander SA 0,625 % 24/06/2029	3 119	0,55
1 900 000	EUR	Banco Santander SA 1,125 % 23/06/2027	1 824	0,32
600 000	EUR	Banco Santander SA 2,125 % 08/02/2028	581	0,10
600 000	EUR	Banco Santander SA 3,250 % 02/04/2029	601	0,11
400 000	GBP	Banco Santander SA 5,375 % 17/01/2031	491	0,09
800 000	USD	Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	750	0,13
700 000	GBP	Banco Santander SA 5,500 % 11/06/2029	854	0,15
1 760 000	USD	Banco Santander SA 5,538 % 14/03/2030	1 631	0,29
600 000	EUR	Bankinter SA 3,500 % 10/09/2032	607	0,11
200 000	EUR	Bankinter SA 4,875 % 13/09/2031	215	0,04
600 000	EUR	CaixaBank SA 1,250 % 18/06/2031	579	0,10
200 000	GBP	CaixaBank SA 3,500 % 06/04/2028	233	0,04
1 400 000	EUR	CaixaBank SA 4,125 % 09/02/2032	1 452	0,25
100 000	EUR	CaixaBank SA 4,375 % 29/11/2033	109	0,02
700 000	EUR	CaixaBank SA 5,000 % 19/07/2029	745	0,13
3 000 000	EUR	CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030	3 290	0,58
200 000	USD	CaixaBank SA 6,208 % 18/01/2029	188	0,03
100 000	EUR	CaixaBank SA 6,250 % 23/02/2033	107	0,02
650 000	USD	CaixaBank SA 6,684 % 13/09/2027	606	0,11
900 000	EUR	Cellnex Finance Co SA 1,500 % 08/06/2028	851	0,15
600 000	EUR	Cellnex Telecom SA 0,750 % 20/11/2031	529	0,09
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 1,575 % 16/08/2027	187	0,03
1 000 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 3,000 % 30/09/2031	998	0,17
800 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 3,625 % 13/07/2033	827	0,14
500 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 3,625 % 18/07/2034	516	0,09
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 4,871 % 16/01/2031	208	0,04
400 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 4,875 %	414	0,07
400 000	EUR	Mapfre SA 4,375 % 31/03/2047	405	0,07
500 000	EUR	Telefonica Emisiones SA 3,698 % 24/01/2032	513	0,09
440 000	USD	Telefonica Emisiones SA 7,045 % 20/06/2036	454	0,08
Total Espagne			34 209	5,99

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Supranational				
2 437 000	EUR	European Investment Bank 2,750 % 28/07/2028	2 486	0,44
Total Supranational			2 486	0,44
Suède				
1 300 000	EUR	Ellevio AB 4,125 % 07/03/2034	1 358	0,24
400 000	EUR	Sagax AB 4,375 % 29/05/2030	414	0,07
700 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,375 % 06/11/2028	738	0,13
100 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,000 % 17/08/2033	105	0,02
876 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 2,625 % 05/09/2029	872	0,15
100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 3,250 % 01/06/2033	99	0,02
891 000	GBP	Svenska Handelsbanken AB 4,625 % 23/08/2032	1 048	0,18
250 000	USD	Svenska Handelsbanken AB 5,500 % 15/06/2028	232	0,04
300 000	EUR	Swedbank AB 3,625 % 23/08/2032	302	0,05
400 000	USD	Swedbank AB 5,337 % 20/09/2027	369	0,07
400 000	GBP	Swedbank AB 5,875 % 24/05/2029	496	0,09
200 000	USD	Swedbank AB 6,136 % 12/09/2026	185	0,03
100 000	GBP	Swedbank AB 7,272 % 15/11/2032	126	0,02
800 000	EUR	Telia Co AB 2,750 % 30/06/2083	765	0,14
740 000	EUR	Volvo Treasury AB 3,125 % 26/08/2029	746	0,13
Total Suède			7 855	1,38
Suisse				
400 000	EUR	UBS AG 0,250 % 01/09/2028	363	0,06
1 250 000	EUR	UBS Group AG 0,650 % 14/01/2028	1 183	0,21
831 000	EUR	UBS Group AG 4,375 % 11/01/2031	875	0,15
660 000	USD	UBS Group AG 5,699 % 08/02/2035	624	0,11
530 000	EUR	UBS Group AG 7,750 % 01/03/2029	607	0,11
Total Suisse			3 652	0,64
Thaïlande				
400 000	USD	Bangkok Bank PCL 3,466 % 23/09/2036	317	0,06
Total Thaïlande			317	0,06
Émirats arabes unis				
750 000	USD	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,804 % 16/01/2035	693	0,12
Total Émirats arabes unis			693	0,12
Royaume-Uni				
400 000	USD	AstraZeneca Plc 3,000 % 28/05/2051	262	0,05
100 000	GBP	Aviva Plc 4,000 % 03/06/2055	101	0,02
400 000	GBP	Barclays Plc 3,750 % 22/11/2030	470	0,08
626 000	USD	Barclays Plc 4,836 % 09/05/2028	562	0,10
120 000	EUR	Barclays Plc 4,973 % 31/05/2036	125	0,02
283 000	GBP	Barclays Plc 5,851 % 21/03/2035	345	0,06
906 000	USD	Barclays Plc 7,437 % 02/11/2033	938	0,16
100 000	GBP	Barclays Plc 8,407 % 14/11/2032	129	0,02
100 000	GBP	Berkeley Group Plc 2,500 % 11/08/2031	96	0,02
100 000	GBP	British Telecommunications Plc 3,125 % 21/11/2031	107	0,02
588 000	EUR	British Telecommunications Plc 4,250 % 06/01/2033	625	0,11
200 000	USD	British Telecommunications Plc 4,250 % 23/11/2081	174	0,03
100 000	EUR	British Telecommunications Plc 5,125 % 03/10/2054	103	0,02
200 000	GBP	British Telecommunications Plc 8,375 % 20/12/2083	260	0,04
200 000	GBP	BUPA Finance Plc 5,000 % 08/12/2026	240	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
300 000	EUR	Cadent Finance Plc 0,625 % 19/03/2030	261	0,05
100 000	GBP	Cadent Finance Plc 2,625 % 22/09/2038	85	0,01
220 000	GBP	Cadent Finance Plc 5,625 % 11/01/2036	264	0,05
653 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,500 % 08/11/2027	630	0,11
100 000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc 3,250 % 21/03/2032	101	0,02
100 000	EUR	Compass Group Plc 3,250 % 06/02/2031	101	0,02
800 000	EUR	Compass Group Plc 3,250 % 16/09/2033	801	0,14
200 000	GBP	Co-Operative Bank Holdings Plc 5,579 % 19/09/2028	242	0,04
800 000	EUR	DS Smith Plc 4,500 % 27/07/2030	847	0,15
300 000	EUR	easyJet Plc 3,750 % 20/03/2031	303	0,05
800 000	GBP	ENW Finance Plc 4,893 % 24/11/2032	962	0,17
840 000	USD	Experian Finance Plc 2,750 % 08/03/2030	698	0,12
400 000	USD	HSBC Holdings Plc 2,206 % 17/08/2029	329	0,06
626 000	USD	HSBC Holdings Plc 3,973 % 22/05/2030	547	0,10
650 000	USD	HSBC Holdings Plc 4,292 % 12/09/2026	580	0,10
300 000	GBP	HSBC Holdings Plc 5,290 % 16/09/2032	361	0,06
200 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,546 % 04/03/2030	186	0,03
200 000	EUR	HSBC Holdings Plc 6,364 % 16/11/2032	216	0,04
400 000	USD	HSBC Holdings Plc 6,547 % 20/06/2034	392	0,07
200 000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,750 % 11/09/2028	253	0,04
770 000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,800 % 14/09/2031	1 003	0,18
800 000	USD	Lloyds Banking Group Plc 5,721 % 05/06/2030	751	0,13
507 000	GBP	Lloyds Banking Group Plc 6,625 % 02/06/2033	629	0,11
100 000	GBP	Motability Operations Group Plc 1,750 % 03/07/2029	107	0,02
200 000	EUR	Motability Operations Group Plc 3,625 % 24/07/2029	205	0,04
200 000	GBP	Motability Operations Group Plc 3,625 % 10/03/2036	213	0,04
400 000	EUR	Motability Operations Group Plc 4,000 % 17/01/2030	417	0,07
602 000	EUR	Nationwide Building Society 3,828 % 24/07/2032	619	0,11
531 000	USD	Nationwide Building Society 4,125 % 18/10/2032	462	0,08
500 000	USD	Nationwide Building Society 5,127 % 29/07/2029	462	0,08
100 000	GBP	NatWest Group Plc 3,622 % 14/08/2030	119	0,02
200 000	EUR	NatWest Group Plc 3,673 % 05/08/2031	204	0,04
500 000	USD	NatWest Group Plc 4,964 % 15/08/2030	455	0,08
494 000	GBP	NatWest Group Plc 7,416 % 06/06/2033	626	0,11
1 000 000	USD	NatWest Markets Plc 5,410 % 17/05/2029	932	0,16
300 000	GBP	NIE Finance Plc 5,875 % 01/12/2032	381	0,07
575 000	GBP	Northern Gas Networks Finance Plc 6,125 % 02/06/2033	729	0,13
200 000	GBP	Pearson Funding Plc 3,750 % 04/06/2030	225	0,04
450 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 4,625 % 07/05/2031	494	0,09
200 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 5,625 % 20/09/2030	234	0,04
100 000	GBP	Pension Insurance Corp Plc 8,000 % 13/11/2033	131	0,02
200 000	USD	Prudential Funding Asia Plc 2,950 % 03/11/2033	167	0,03
600 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3,625 % 20/06/2029	617	0,11
600 000	USD	Rothesay Life Plc 7,000 % 11/09/2034	570	0,10
200 000	GBP	Rothesay Life Plc 7,019 % 10/12/2034	248	0,04
473 000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 2,896 % 15/03/2032	377	0,07
1 700 000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission Plc 2,125 % 24/03/2036	1 516	0,26
1 500 000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission Plc 2,250 % 27/09/2035	1 389	0,24
347 000	EUR	Scottish Hydro Electric Transmission Plc 3,375 % 04/09/2032	351	0,06
830 000	EUR	SSE Plc 1,375 % 04/09/2027	800	0,14
100 000	EUR	SSE Plc 2,875 % 01/08/2029	100	0,02
740 000	EUR	SSE Plc 4,000 %	739	0,13
500 000	EUR	SSE Plc 4,000 % 05/09/2031	525	0,09
351 000	EUR	Standard Chartered Plc 0,800 % 17/11/2029	319	0,06
923 000	EUR	Standard Chartered Plc 2,500 % 09/09/2030	916	0,16
650 000	USD	Standard Chartered Plc 2,819 % 30/01/2026	578	0,10

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
200 000	USD	Standard Chartered Plc 6,187 % 06/07/2027	184	0,03
1 135 000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services Plc 5,125 % 22/05/2034	1 337	0,23
330 000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 0,875 % 31/01/2028	239	0,04
300 000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 4,000 % 18/04/2027	222	0,04
100 000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950 % 02/06/2026	96	0,02
100 000	GBP	UNITE Group Plc 5,625 % 25/06/2032	123	0,02
200 000	EUR	Vodafone Group Plc 2,625 % 27/08/2080	196	0,03
200 000	USD	Vodafone Group Plc 3,250 % 04/06/2081	173	0,03
200 000	USD	Vodafone Group Plc 4,250 % 17/09/2050	150	0,03
200 000	USD	Vodafone Group Plc 4,875 % 19/06/2049	165	0,03
200 000	EUR	Vodafone Group Plc 6,500 % 30/08/2084	220	0,04
400 000	USD	Weir Group Plc 2,200 % 13/05/2026	345	0,06
300 000	GBP	Whitbread Group Plc 2,375 % 31/05/2027	336	0,06
Total Royaume-Uni			35 092	6,15
États-Unis d'Amérique				
1 000 000	EUR	AbbVie Inc 2,625 % 15/11/2028	997	0,17
200 000	USD	AbbVie Inc 3,200 % 21/11/2029	171	0,03
300 000	USD	AbbVie Inc 4,450 % 14/05/2046	251	0,04
200 000	USD	AbbVie Inc 5,050 % 15/03/2034	187	0,03
200 000	USD	AbbVie Inc 5,400 % 15/03/2054	190	0,03
550 000	USD	AbbVie Inc 5,500 % 15/03/2064	527	0,09
890 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,000 % 18/05/2032	660	0,12
1 090 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 3,800 % 15/04/2026	969	0,17
500 000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 4,750 % 15/04/2035	443	0,08
938 000	USD	American Express Co 4,050 % 03/05/2029	842	0,15
1 690 000	USD	American Express Co 5,284 % 26/07/2035	1 577	0,28
100 000	EUR	American Tower Corp 0,950 % 05/10/2030	87	0,02
1 100 000	USD	American Tower Corp 1,500 % 31/01/2028	899	0,16
200 000	USD	American Tower Corp 2,700 % 15/04/2031	160	0,03
300 000	EUR	American Tower Corp 3,900 % 16/05/2030	310	0,05
700 000	EUR	American Tower Corp 4,125 % 16/05/2027	719	0,13
400 000	USD	American Tower Corp 5,500 % 15/03/2028	371	0,07
500 000	USD	American Tower Corp 5,800 % 15/11/2028	471	0,08
200 000	USD	Amgen Inc 2,800 % 15/08/2041	136	0,02
100 000	USD	Amgen Inc 3,375 % 21/02/2050	68	0,01
200 000	USD	Amgen Inc 4,200 % 22/02/2052	153	0,03
520 000	USD	Amgen Inc 4,875 % 01/03/2053	439	0,08
400 000	USD	Amgen Inc 5,150 % 02/03/2028	369	0,06
200 000	USD	Amgen Inc 5,250 % 02/03/2033	187	0,03
470 000	USD	Amgen Inc 5,650 % 02/03/2053	443	0,08
200 000	USD	Aon Corp / Aon Global Holdings Plc 5,350 % 28/02/2033	187	0,03
1 505 000	USD	Apple Inc 1,400 % 05/08/2028	1 238	0,22
200 000	USD	Apple Inc 2,375 % 08/02/2041	135	0,02
660 000	USD	Apple Inc 2,700 % 05/08/2051	408	0,07
2 500 000	USD	Apple Inc 3,000 % 20/06/2027	2 201	0,39
743 000	USD	Ashtead Capital Inc 5,550 % 30/05/2033	682	0,12
125 000	EUR	Astrazeneca Finance LLC 3,121 % 05/08/2030	127	0,02
600 000	USD	Astrazeneca Finance LLC 4,875 % 03/03/2033	559	0,10
100 000	EUR	AT&T Inc 1,600 % 19/05/2028	96	0,02
200 000	USD	AT&T Inc 3,500 % 15/09/2053	132	0,02
200 000	USD	AT&T Inc 3,550 % 15/09/2055	131	0,02
661 000	USD	AT&T Inc 3,650 % 01/06/2051	455	0,08
770 000	USD	AT&T Inc 3,800 % 01/12/2057	523	0,09
200 000	USD	AT&T Inc 3,850 % 01/06/2060	136	0,02
200 000	EUR	AT&T Inc 3,950 % 30/04/2031	209	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
677 000	USD	AT&T Inc 4,100 % 15/02/2028	605	0,11
100 000	USD	AT&T Inc 4,300 % 15/02/2030	90	0,02
820 000	USD	AT&T Inc 4,650 % 01/06/2044	672	0,12
1 330 000	USD	AT&T Inc 5,400 % 15/02/2034	1 251	0,22
200 000	USD	Athene Global Funding 2,550 % 19/11/2030	158	0,03
400 000	USD	AutoNation Inc 1,950 % 01/08/2028	324	0,06
600 000	USD	AutoZone Inc 5,100 % 15/07/2029	554	0,10
1 500 000	USD	Avangrid Inc 3,800 % 01/06/2029	1 308	0,23
910 000	USD	Ball Corp 2,875 % 15/08/2030	726	0,13
1 010 000	USD	Bank of America Corp 1,922 % 24/10/2031	780	0,14
1 560 000	USD	Bank of America Corp 2,299 % 21/07/2032	1 211	0,21
200 000	USD	Bank of America Corp 2,482 % 21/09/2036	151	0,03
2 110 000	USD	Bank of America Corp 2,687 % 22/04/2032	1 687	0,30
115 000	USD	Bank of America Corp 2,972 % 04/02/2033	92	0,02
890 000	USD	Bank of America Corp 3,419 % 20/12/2028	776	0,14
200 000	USD	Bank of America Corp 4,083 % 20/03/2051	156	0,03
1 279 000	EUR	Bank of America Corp 4,134 % 12/06/2028	1 331	0,23
200 000	USD	Bank of America Corp 4,948 % 22/07/2028	182	0,03
400 000	USD	Bank of America Corp 5,202 % 25/04/2029	369	0,06
1 135 000	USD	Bank of America Corp 5,288 % 25/04/2034	1 058	0,19
200 000	USD	Bank of America Corp 5,872 % 15/09/2034	193	0,03
140 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 5,606 % 21/07/2039	132	0,02
400 000	USD	Baxter International Inc 2,272 % 01/12/2028	330	0,06
200 000	EUR	Becton Dickinson & Co 3,828 % 07/06/2032	207	0,04
1 100 000	USD	Becton Dickinson & Co 5,081 % 07/06/2029	1 019	0,18
722 000	EUR	Berry Global Inc 1,500 % 15/01/2027	695	0,12
1 020 000	USD	Berry Global Inc 1,570 % 15/01/2026	880	0,15
281 000	USD	Berry Global Inc 5,650 % 15/01/2034	259	0,05
1 260 000	USD	BMW US Capital LLC 3,950 % 14/08/2028	1 111	0,19
890 000	USD	BMW US Capital LLC 4,650 % 13/08/2029	804	0,14
188 000	USD	BMW US Capital LLC 4,850 % 13/08/2031	169	0,03
100 000	EUR	Booking Holdings Inc 3,500 % 01/03/2029	103	0,02
100 000	EUR	Booking Holdings Inc 3,625 % 01/03/2032	103	0,02
660 000	EUR	Booking Holdings Inc 4,750 % 15/11/2034	737	0,13
340 000	USD	BorgWarner Inc 2,650 % 01/07/2027	293	0,05
100 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 4,250 % 26/10/2049	79	0,01
360 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 6,400 % 15/11/2063	380	0,07
540 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 2,500 % 16/08/2031	421	0,07
750 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 3,900 % 15/03/2027	662	0,12
155 000	USD	Brixmor Operating Partnership LP 5,750 % 15/02/2035	146	0,03
100 000	USD	Broadcom Inc 2,450 % 15/02/2031	79	0,01
200 000	USD	Broadcom Inc 3,137 % 15/11/2035	153	0,03
1 260 000	USD	Broadcom Inc 3,419 % 15/04/2033	1 026	0,18
382 000	USD	Broadcom Inc 5,050 % 12/07/2027	350	0,06
395 000	USD	Broadcom Inc 5,050 % 12/07/2029	365	0,06
490 000	USD	Broadridge Financial Solutions Inc 2,900 % 01/12/2029	407	0,07
810 000	USD	Broadstone Net Lease LLC 2,600 % 15/09/2031	612	0,11
80 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,950 % 15/09/2041	72	0,01
300 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,200 % 15/04/2054	278	0,05
550 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,500 % 15/03/2055	532	0,09
315 000	USD	Campbell Soup Co 0,000 % 23/03/2035	281	0,05
490 000	USD	Cantor Fitzgerald LP 4,500 % 14/04/2027	435	0,08
780 000	USD	Capital One Financial Corp 5,247 % 26/07/2030	711	0,12
790 000	USD	Capital One Financial Corp 5,884 % 26/07/2035	741	0,13
730 000	USD	Capital One Financial Corp 7,624 % 30/10/2031	744	0,13
238 000	EUR	Carrier Global Corp 4,125 % 29/05/2028	247	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
349 000	USD	Carrier Global Corp 5,900 % 15/03/2034	342	0,06
820 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 2,670 % 01/12/2026	708	0,12
65 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,100 % 01/03/2030	59	0,01
460 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2,900 % 01/07/2050	282	0,05
1 090 000	USD	CF Industries Inc 4,500 % 01/12/2026	976	0,17
1 214 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,300 % 01/02/2032	877	0,15
200 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,500 % 01/03/2042	125	0,02
440 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,700 % 01/04/2051	252	0,04
1 040 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,200 % 15/03/2028	906	0,16
100 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,400 % 01/04/2033	82	0,01
342 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,250 % 01/04/2053	251	0,04
760 000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384 % 23/10/2035	696	0,12
340 000	USD	Chubb INA Holdings LLC 5,000 % 15/03/2034	316	0,06
650 000	USD	Cigna Group 3,400 % 01/03/2027	572	0,10
490 000	USD	Cigna Group 4,375 % 15/10/2028	441	0,08
100 000	USD	Cisco Systems Inc 5,050 % 26/02/2034	94	0,02
590 000	USD	Citigroup Inc 2,520 % 03/11/2032	459	0,08
641 000	USD	Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032	505	0,09
400 000	USD	Citigroup Inc 2,572 % 03/06/2031	324	0,06
390 000	USD	Citigroup Inc 2,904 % 03/11/2042	264	0,05
840 000	USD	Citigroup Inc 2,976 % 05/11/2030	701	0,12
385 000	USD	Citigroup Inc 3,057 % 25/01/2033	308	0,05
200 000	USD	Citigroup Inc 4,281 % 24/04/2048	159	0,03
200 000	USD	Citigroup Inc 4,658 % 24/05/2028	181	0,03
900 000	USD	Citigroup Inc 5,449 % 11/06/2035	841	0,15
590 000	USD	Citigroup Inc 5,827 % 13/02/2035	552	0,10
200 000	USD	Citigroup Inc 6,174 % 25/05/2034	191	0,03
100 000	USD	Citigroup Inc 6,270 % 17/11/2033	98	0,02
600 000	USD	CNA Financial Corp 4,500 % 01/03/2026	538	0,09
670 000	USD	CNA Financial Corp 5,125 % 15/02/2034	614	0,11
310 000	USD	Coca-Cola Co 2,500 % 15/03/2051	182	0,03
250 000	EUR	Coca-Cola Co 3,750 % 15/08/2053	250	0,04
275 000	USD	Coca-Cola Co 4,650 % 14/08/2034	252	0,04
100 000	USD	Comcast Corp 2,887 % 01/11/2051	60	0,01
100 000	EUR	Comcast Corp 3,250 % 26/09/2032	101	0,02
660 000	USD	Comcast Corp 3,969 % 01/11/2047	495	0,09
1 558 000	USD	Comcast Corp 4,650 % 15/02/2033	1 416	0,25
410 000	USD	Comcast Corp 5,500 % 15/05/2064	380	0,07
240 000	USD	Comerica Inc 5,982 % 30/01/2030	222	0,04
721 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 3,350 % 01/04/2030	622	0,11
281 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 3,950 % 01/04/2050	216	0,04
240 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,125 % 15/05/2049	183	0,03
690 000	USD	Corebridge Financial Inc 3,650 % 05/04/2027	608	0,11
630 000	USD	Corebridge Financial Inc 4,350 % 05/04/2042	501	0,09
582 000	EUR	Corning Inc 4,125 % 15/05/2031	610	0,11
330 000	USD	Cox Communications Inc 2,600 % 15/06/2031	255	0,04
318 000	USD	Cox Communications Inc 5,450 % 01/09/2034	289	0,05
941 000	USD	Cox Communications Inc 5,700 % 15/06/2033	870	0,15
590 000	USD	Cox Communications Inc 5,800 % 15/12/2053	521	0,09
200 000	USD	CVS Health Corp 1,875 % 28/02/2031	151	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
100 000	USD	CVS Health Corp 4,125 % 01/04/2040	77	0,01
100 000	USD	CVS Health Corp 4,250 % 01/04/2050	72	0,01
1 048 000	USD	CVS Health Corp 4,780 % 25/03/2038	886	0,16
180 000	USD	CVS Health Corp 5,050 % 25/03/2048	147	0,03
595 000	USD	CVS Health Corp 5,125 % 21/02/2030	547	0,10
300 000	USD	CVS Health Corp 5,250 % 30/01/2031	277	0,05
400 000	USD	CVS Health Corp 5,250 % 21/02/2033	366	0,06
200 000	USD	CVS Health Corp 5,875 % 01/06/2053	183	0,03
472 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC 2,000 % 14/12/2026	403	0,07
150 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC 5,125 % 25/09/2027	137	0,02
350 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC 5,125 % 25/09/2029	322	0,06
300 000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC 5,375 % 18/01/2034	278	0,05
750 000	EUR	Danaher Corp 2,500 % 30/03/2030	737	0,13
200 000	EUR	Digital Euro Finco LLC 2,500 % 16/01/2026	198	0,03
760 000	USD	Duke University 2,832 % 01/10/2055	477	0,08
345 000	USD	DuPont de Nemours Inc 4,725 % 15/11/2028	317	0,06
12 000	USD	DuPont de Nemours Inc 5,319 % 15/11/2038	12	0,00
75 000	USD	DuPont de Nemours Inc 5,419 % 15/11/2048	74	0,01
670 000	USD	Elevance Health Inc 5,100 % 15/01/2044	594	0,10
250 000	USD	Eli Lilly & Co 4,600 % 14/08/2034	228	0,04
300 000	USD	Eli Lilly & Co 4,950 % 27/02/2063	269	0,05
200 000	USD	Enel Finance America LLC 7,100 % 14/10/2027	193	0,03
430 000	USD	Equifax Inc 5,100 % 01/06/2028	395	0,07
266 000	EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3,650 % 03/09/2033	267	0,05
100 000	EUR	Equinix Inc 1,000 % 15/03/2033	83	0,01
1 200 000	USD	Equinix Inc 2,500 % 15/05/2031	950	0,17
714 000	USD	Equinix Inc 3,400 % 15/02/2052	467	0,08
500 000	USD	Equinix Inc 3,900 % 15/04/2032	429	0,08
490 000	USD	ERAC USA Finance LLC 4,600 % 01/05/2028	445	0,08
450 000	USD	ERAC USA Finance LLC 7,000 % 15/10/2037	482	0,08
880 000	USD	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,500 % 15/10/2050	573	0,10
240 000	USD	FactSet Research Systems Inc 2,900 % 01/03/2027	208	0,04
530 000	USD	Fifth Third Bancorp 1,707 % 01/11/2027	449	0,08
95 000	USD	Fifth Third Bancorp 4,895 % 06/09/2030	86	0,02
334 000	USD	Fiserv Inc 4,750 % 15/03/2030	305	0,05
550 000	USD	Fiserv Inc 5,150 % 12/08/2034	506	0,09
648 000	USD	Fiserv Inc 5,625 % 21/08/2033	615	0,11
360 000	USD	FMC Corp 5,150 % 18/05/2026	326	0,06
480 000	USD	FMC Corp 6,375 % 18/05/2053	461	0,08
400 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 2,900 % 16/02/2028	333	0,06
1 080 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,000 % 13/11/2030	895	0,16
200 000	EUR	Ford Motor Credit Co LLC 4,445 % 14/02/2030	203	0,04
900 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,950 % 28/05/2027	805	0,14
560 000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 5,780 % 30/04/2030	671	0,12
980 000	EUR	Ford Motor Credit Co LLC 6,125 % 15/05/2028	1 056	0,19
150 000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 6,860 % 05/06/2026	184	0,03
340 000	USD	Fortinet Inc 1,000 % 15/03/2026	291	0,05
450 000	EUR	Fortive Corp 3,700 % 15/08/2029	459	0,08
430 000	USD	Fox Corp 6,500 % 13/10/2033	422	0,07
55 000	USD	Freeport-McMoRan Inc 5,450 % 15/03/2043	50	0,01
1 527 000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc 2,375 % 16/02/2031	1 158	0,20
677 000	USD	General Mills Inc 4,950 % 29/03/2033	622	0,11
510 000	USD	General Motors Co 5,150 % 01/04/2038	438	0,08
281 000	USD	General Motors Co 5,950 % 01/04/2049	250	0,04
740 000	USD	General Motors Financial Co Inc 1,500 % 10/06/2026	631	0,11
530 000	GBP	General Motors Financial Co Inc 1,550 % 30/07/2027	580	0,10

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
200 000	EUR	General Motors Financial Co Inc 4,500 % 22/11/2027	208	0,04
320 000	USD	General Motors Financial Co Inc 4,900 % 06/10/2029	287	0,05
400 000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,000 % 09/04/2027	362	0,06
550 000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,350 % 15/07/2027	504	0,09
245 000	USD	Genuine Parts Co 4,950 % 15/08/2029	223	0,04
380 000	USD	Gilead Sciences Inc 5,650 % 01/12/2041	366	0,06
200 000	USD	Global Atlantic Fin Co 3,125 % 15/06/2031	158	0,03
320 000	USD	Global Payments Inc 4,800 % 01/04/2026	287	0,05
330 000	EUR	Global Payments Inc 4,875 % 17/03/2031	352	0,06
975 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 1,992 % 27/01/2032	748	0,13
890 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,615 % 22/04/2032	705	0,12
510 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 2,640 % 24/02/2028	439	0,08
200 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,102 % 24/02/2033	161	0,03
400 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,800 % 15/03/2030	349	0,06
400 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,017 % 31/10/2038	325	0,06
1 974 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,387 % 15/06/2027	1 773	0,31
860 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,330 % 23/07/2035	799	0,14
590 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,851 % 25/04/2035	568	0,10
630 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 6,484 % 24/10/2029	608	0,11
759 000	USD	HCA Inc 3,125 % 15/03/2027	661	0,12
172 000	USD	HCA Inc 5,450 % 15/09/2034	159	0,03
720 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 2,200 % 01/06/2030	574	0,10
110 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 3,200 % 01/06/2050	68	0,01
85 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,200 % 15/06/2029	79	0,01
60 000	USD	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co 5,875 % 15/06/2054	57	0,01
1 140 000	USD	Healthpeak OP LLC 3,000 % 15/01/2030	952	0,17
200 000	USD	Home Depot Inc 3,250 % 15/04/2032	168	0,03
140 000	USD	Home Depot Inc 4,950 % 25/06/2034	130	0,02
400 000	USD	Home Depot Inc 4,950 % 15/09/2052	358	0,06
362 000	USD	Home Depot Inc 5,300 % 25/06/2054	341	0,06
730 000	USD	Home Depot Inc 5,875 % 16/12/2036	732	0,13
680 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 2,900 % 15/12/2031	536	0,09
1 350 000	USD	Humana Inc 1,350 % 03/02/2027	1 131	0,20
660 000	USD	Huntington Bancshares Inc 5,709 % 02/02/2035	616	0,11
670 000	USD	Huntsman International LLC 4,500 % 01/05/2029	590	0,10
238 000	USD	Hyundai Capital America 1,800 % 10/01/2028	196	0,03
200 000	USD	Hyundai Capital America 2,375 % 15/10/2027	169	0,03
205 000	USD	Hyundai Capital America 4,550 % 26/09/2029	183	0,03
740 000	USD	Hyundai Capital America 5,250 % 08/01/2027	675	0,12
150 000	USD	Hyundai Capital America 5,275 % 24/06/2027	137	0,02
250 000	USD	Hyundai Capital America 5,300 % 24/06/2029	231	0,04
150 000	USD	Hyundai Capital America 5,450 % 24/06/2026	137	0,02
256 000	USD	Hyundai Capital America 5,650 % 26/06/2026	234	0,04
400 000	USD	Hyundai Capital America 6,100 % 21/09/2028	378	0,07
180 000	USD	IDEX Corp 4,950 % 01/09/2029	165	0,03
530 000	EUR	IHG Finance LLC 3,625 % 27/09/2031	531	0,09
310 000	EUR	Illinois Tool Works Inc 3,375 % 17/05/2032	318	0,06
235 000	USD	Illumina Inc 4,650 % 09/09/2026	212	0,04
310 000	USD	Ingersoll Rand Inc 5,400 % 14/08/2028	290	0,05
1 159 000	USD	Intel Corp 3,900 % 25/03/2030	999	0,18
40 000	USD	Intel Corp 4,100 % 11/05/2047	28	0,00
180 000	USD	Intel Corp 4,750 % 25/03/2050	140	0,02
240 000	USD	Intel Corp 5,600 % 21/02/2054	210	0,04
200 000	USD	International Business Machines Corp 2,850 % 15/05/2040	138	0,02
557 000	USD	International Business Machines Corp 3,500 % 15/05/2029	485	0,09
462 000	USD	International Business Machines Corp 4,250 % 15/05/2049	363	0,06

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
195 000	USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,875 % 01/02/2035	173	0,03
300 000	USD	IQVIA Inc 6,250 % 01/02/2029	286	0,05
984 000	USD	John Deere Capital Corp 4,700 % 10/06/2030	909	0,16
200 000	USD	John Deere Capital Corp 4,900 % 03/03/2028	185	0,03
190 000	USD	John Deere Capital Corp 4,900 % 07/03/2031	177	0,03
323 000	USD	John Deere Capital Corp 4,950 % 14/07/2028	299	0,05
538 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,953 % 04/02/2032	414	0,07
680 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,525 % 19/11/2041	450	0,08
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,545 % 08/11/2032	158	0,03
1 450 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,580 % 22/04/2032	1 159	0,20
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,109 % 22/04/2041	144	0,03
200 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 3,674 % 06/06/2028	204	0,04
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,882 % 24/07/2038	82	0,01
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,586 % 26/04/2033	179	0,03
150 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,979 % 22/07/2028	137	0,02
1 718 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,995 % 22/07/2030	1 583	0,28
435 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,294 % 22/07/2035	407	0,07
389 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,299 % 24/07/2029	361	0,06
720 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,581 % 22/04/2030	677	0,12
790 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,766 % 22/04/2035	763	0,13
2 727 000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,070 % 22/10/2027	2 533	0,44
648 000	USD	Kellanova 3,400 % 15/11/2027	568	0,10
434 000	USD	Kellanova 5,250 % 01/03/2033	407	0,07
200 000	USD	Kenvue Inc 5,050 % 22/03/2028	185	0,03
200 000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 3,350 % 15/03/2051	133	0,02
200 000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 5,050 % 15/03/2029	185	0,03
820 000	USD	KeyCorp 2,250 % 06/04/2027	695	0,12
430 000	USD	KeyCorp 6,401 % 06/03/2035	419	0,07
800 000	USD	Kilroy Realty LP 2,500 % 15/11/2032	575	0,10
820 000	USD	Kimco Realty OP LLC 1,900 % 01/03/2028	678	0,12
720 000	USD	Kimco Realty OP LLC 2,250 % 01/12/2031	550	0,10
25 000	USD	Kimco Realty OP LLC 4,850 % 01/03/2035	22	0,00
165 000	USD	Kroger Co 4,700 % 15/08/2026	149	0,03
528 000	USD	Kroger Co 5,000 % 15/09/2034	478	0,08
374 000	USD	Kroger Co 5,500 % 15/09/2054	338	0,06
285 000	USD	Kroger Co 5,650 % 15/09/2064	257	0,05
600 000	USD	Laboratory Corp of America Holdings 2,950 % 01/12/2029	501	0,09
230 000	USD	Laboratory Corp of America Holdings 4,800 % 01/10/2034	204	0,04
220 000	EUR	Liberty Mutual Group Inc 2,750 % 04/05/2026	219	0,04
570 000	USD	Liberty Mutual Group Inc 3,951 % 15/10/2050	400	0,07
990 000	USD	Lincoln National Corp 5,852 % 15/03/2034	934	0,16
820 000	USD	Linde Inc 1,100 % 10/08/2030	626	0,11
175 000	USD	LKQ Corp 5,750 % 15/06/2028	163	0,03
230 000	USD	LPL Holdings Inc 5,700 % 20/05/2027	211	0,04
630 000	USD	Lseg US Fin Corp 5,297 % 28/03/2034	592	0,10
730 000	USD	Markel Group Inc 5,000 % 05/04/2046	610	0,11
380 000	USD	Marriott International Inc 3,500 % 15/10/2032	312	0,05
401 000	USD	Marriott International Inc 5,350 % 15/03/2035	368	0,06
200 000	USD	Mars Inc 3,950 % 01/04/2049	150	0,03
310 000	USD	Mars Inc 4,125 % 01/04/2054	235	0,04
880 000	USD	Mars Inc 4,750 % 20/04/2033	795	0,14
940 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc 4,375 % 15/03/2029	851	0,15
490 000	USD	Marvell Technology Inc 2,450 % 15/04/2028	410	0,07
200 000	USD	Massachusetts Mutual Life Insurance Co 3,375 % 15/04/2050	132	0,02
1 450 000	USD	Mastercard Inc 4,875 % 09/05/2034	1 345	0,24
1 160 000	EUR	McDonald's Corp 3,875 % 20/02/2031	1 209	0,21

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
411 000	USD	McDonald's Corp 4,200 % 01/04/2050	319	0,06
400 000	USD	McDonald's Corp 5,150 % 09/09/2052	359	0,06
800 000	EUR	Medtronic Inc 3,650 % 15/10/2029	830	0,15
900 000	EUR	Medtronic Inc 3,875 % 15/10/2036	940	0,16
100 000	EUR	Medtronic Inc 4,150 % 15/10/2053	104	0,02
156 000	USD	Medtronic Inc 4,375 % 15/03/2035	139	0,02
890 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 1,450 % 02/03/2026	768	0,13
250 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,750 % 01/08/2027	227	0,04
250 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,875 % 31/07/2026	227	0,04
532 000	USD	Merck & Co Inc 1,450 % 24/06/2030	414	0,07
210 000	USD	Merck & Co Inc 5,150 % 17/05/2063	192	0,03
300 000	USD	Meta Platforms Inc 3,850 % 15/08/2032	261	0,05
200 000	USD	Meta Platforms Inc 4,450 % 15/08/2052	165	0,03
160 000	USD	Meta Platforms Inc 4,550 % 15/08/2031	147	0,03
60 000	USD	Meta Platforms Inc 5,550 % 15/08/2064	57	0,01
200 000	USD	Meta Platforms Inc 5,600 % 15/05/2053	194	0,03
650 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I 3,750 % 05/12/2030	676	0,12
670 000	USD	Metropolitan Life Global Funding I 4,400 % 30/06/2027	607	0,11
213 000	USD	Metropolitan Life Global Funding I 5,150 % 28/03/2033	198	0,03
1 000 000	USD	Micron Technology Inc 2,703 % 15/04/2032	783	0,14
800 000	USD	Moody's Corp 2,750 % 19/08/2041	533	0,09
100 000	USD	Moody's Corp 3,750 % 25/02/2052	72	0,01
620 000	USD	Morgan Stanley 1,928 % 28/04/2032	472	0,08
1 300 000	USD	Morgan Stanley 2,239 % 21/07/2032	1 003	0,18
200 000	USD	Morgan Stanley 2,484 % 16/09/2036	150	0,03
200 000	USD	Morgan Stanley 3,217 % 22/04/2042	145	0,03
720 000	USD	Morgan Stanley 3,622 % 01/04/2031	620	0,11
400 000	USD	Morgan Stanley 5,164 % 20/04/2029	369	0,06
200 000	USD	Morgan Stanley 5,250 % 21/04/2034	185	0,03
515 000	USD	Morgan Stanley 5,320 % 19/07/2035	479	0,08
714 000	USD	Morgan Stanley 5,656 % 18/04/2030	673	0,12
200 000	GBP	Morgan Stanley 5,789 % 18/11/2033	253	0,04
1 000 000	USD	Morgan Stanley 5,831 % 19/04/2035	963	0,17
380 000	USD	Morgan Stanley Bank NA 4,968 % 14/07/2028	347	0,06
800 000	USD	Morgan Stanley Bank NA 5,504 % 26/05/2028	740	0,13
1 430 000	USD	Motorola Solutions Inc 2,750 % 24/05/2031	1 147	0,20
100 000	EUR	Nasdaq Inc 4,500 % 15/02/2032	107	0,02
200 000	USD	Nasdaq Inc 5,550 % 15/02/2034	189	0,03
200 000	USD	Nasdaq Inc 5,950 % 15/08/2053	195	0,03
250 000	USD	National Securities Clearing Corp 4,900 % 26/06/2029	231	0,04
250 000	USD	National Securities Clearing Corp 5,150 % 26/06/2026	228	0,04
100 000	GBP	Nestle Holdings Inc 5,125 % 21/09/2032	125	0,02
430 000	EUR	Netflix Inc 3,625 % 15/06/2030	443	0,08
100 000	USD	Netflix Inc 5,400 % 15/08/2054	95	0,02
480 000	USD	Nevada Power Co 3,125 % 01/08/2050	299	0,05
705 000	USD	New York and Presbyterian Hospital 2,256 % 01/08/2040	453	0,08
938 000	USD	New York Life Global Funding 0,850 % 15/01/2026	807	0,14
163 000	GBP	New York Life Global Funding 4,950 % 07/12/2029	200	0,04
650 000	USD	New York Life Global Funding 5,000 % 06/06/2029	605	0,11
580 000	USD	Newmont Corp / Newcrest Finance Pty Ltd 5,300 % 15/03/2026	527	0,09
770 000	USD	Newmont Corp / Newcrest Finance Pty Ltd 5,350 % 15/03/2034	723	0,13
1 900 000	USD	Niagara Mohawk Power Corp 1,960 % 27/06/2030	1 494	0,26
300 000	USD	Nordson Corp 4,500 % 15/12/2029	270	0,05
180 000	USD	Norfolk Southern Corp 5,950 % 15/03/2064	179	0,03
579 000	USD	Novartis Capital Corp 2,200 % 14/08/2030	471	0,08
152 000	USD	Novartis Capital Corp 3,800 % 18/09/2029	135	0,02

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
777 000	USD	Novartis Capital Corp 4,700 % 18/09/2054	689	0,12
1 109 000	USD	NRG Energy Inc 2,450 % 02/12/2027	931	0,16
70 000	USD	Nuveen LLC 5,550 % 15/01/2030	66	0,01
150 000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 7,500 % 01/09/2038	170	0,03
730 000	USD	Oracle Corp 3,600 % 01/04/2050	498	0,09
380 000	USD	Oracle Corp 5,550 % 06/02/2053	349	0,06
407 000	USD	Oracle Corp 6,900 % 09/11/2052	440	0,08
145 000	USD	Owens Corning 5,500 % 15/06/2027	134	0,02
338 000	USD	Paramount Global 4,375 % 15/03/2043	224	0,04
379 000	USD	Paramount Global 5,850 % 01/09/2043	296	0,05
340 000	USD	Paramount Global 6,875 % 30/04/2036	309	0,05
380 000	USD	PECO Energy Co 4,375 % 15/08/2052	307	0,05
220 000	USD	PECO Energy Co 5,250 % 15/09/2054	204	0,04
740 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 1,700 % 15/06/2026	633	0,11
285 000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 5,250 % 01/07/2029	263	0,05
500 000	USD	PepsiCo Inc 2,875 % 15/10/2049	321	0,06
200 000	USD	Pfizer Inc 2,550 % 28/05/2040	134	0,02
400 000	USD	Pfizer Inc 2,625 % 01/04/2030	333	0,06
370 000	USD	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP 4,950 % 15/01/2035	326	0,06
600 000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4,500 % 15/12/2026	538	0,09
415 000	EUR	PPG Industries Inc 2,750 % 01/06/2029	412	0,07
770 000	USD	Principal Life Global Funding II 1,250 % 16/08/2026	654	0,11
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,000 % 16/02/2041	65	0,01
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 3,875 % 31/01/2030	103	0,02
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 4,000 % 05/05/2034	103	0,02
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 4,250 % 31/01/2043	102	0,02
840 000	USD	Prologis LP 3,250 % 01/10/2026	741	0,13
250 000	USD	Protective Life Global Funding 5,215 % 12/06/2029	233	0,04
392 000	USD	Prudential Financial Inc 6,500 % 15/03/2054	376	0,07
280 000	USD	Public Service Co of New Hampshire 3,600 % 01/07/2049	197	0,03
550 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 3,650 % 01/09/2042	414	0,07
1 161 000	USD	QUALCOMM Inc 2,150 % 20/05/2030	942	0,17
390 000	USD	Realty Income Corp 2,200 % 15/06/2028	325	0,06
740 000	USD	Realty Income Corp 3,000 % 15/01/2027	646	0,11
10 000	USD	Realty Income Corp 4,625 % 01/11/2025	9	0,00
400 000	GBP	Realty Income Corp 5,250 % 04/09/2041	464	0,08
200 000	GBP	Realty Income Corp 5,750 % 05/12/2031	248	0,04
600 000	USD	Regions Financial Corp 5,502 % 06/09/2035	547	0,10
1 200 000	USD	RELX Capital Inc 4,750 % 20/05/2032	1 088	0,19
840 000	USD	Roche Holdings Inc 2,607 % 13/12/2051	499	0,09
1 336 000	USD	Roche Holdings Inc 5,489 % 13/11/2030	1 279	0,22
200 000	USD	Roche Holdings Inc 5,593 % 13/11/2033	194	0,03
200 000	USD	S&P Global Inc 3,250 % 01/12/2049	136	0,02
200 000	USD	S&P Global Inc 5,250 % 15/09/2033	190	0,03
330 000	USD	San Diego Gas & Electric Co 4,150 % 15/05/2048	255	0,04
132 000	USD	Santander Holdings USA Inc 6,124 % 31/05/2027	121	0,02
50 000	USD	Sherwin-Williams Co 4,800 % 01/09/2031	46	0,01
540 000	USD	Solvay Finance America LLC 5,850 % 04/06/2034	508	0,09
82 000	USD	Sonoco Products Co 4,600 % 01/09/2029	73	0,01
679 000	USD	Sonoco Products Co 5,000 % 01/09/2034	600	0,11
150 000	USD	Southern California Edison Co 3,650 % 01/06/2051	104	0,02
900 000	USD	Sprint Capital Corp 6,875 % 15/11/2028	881	0,15
200 000	USD	Starbucks Corp 4,450 % 15/08/2049	159	0,03
100 000	USD	Stryker Corp 2,900 % 15/06/2050	63	0,01
100 000	USD	Stryker Corp 3,650 % 07/03/2028	88	0,02
287 000	USD	Stryker Corp 4,625 % 11/09/2034	258	0,05
680 000	USD	Sun Communities Operating LP 4,200 % 15/04/2032	576	0,10
100 000	EUR	Tapestry Inc 5,375 % 27/11/2027	104	0,02

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
200 000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America 3,300 % 15/05/2050	131	0,02
200 000	USD	Texas Instruments Inc 4,900 % 14/03/2033	188	0,03
600 000	USD	Texas Instruments Inc 5,000 % 14/03/2053	542	0,09
200 000	USD	Texas Instruments Inc 5,150 % 08/02/2054	184	0,03
766 000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500 % 01/03/2028	714	0,13
120 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 4,977 % 10/08/2030	112	0,02
400 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 5,000 % 31/01/2029	372	0,07
200 000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 5,200 % 31/01/2034	189	0,03
900 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,250 % 15/02/2026	785	0,14
370 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,550 % 15/02/2031	296	0,05
200 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,750 % 15/04/2027	177	0,03
1 338 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	1 166	0,20
100 000	USD	T-Mobile USA Inc 4,375 % 15/04/2040	83	0,01
660 000	USD	T-Mobile USA Inc 4,500 % 15/04/2050	526	0,09
281 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,500 % 15/01/2055	261	0,05
700 000	EUR	Toyota Motor Credit Corp 3,625 % 15/07/2031	716	0,13
981 000	USD	Toyota Motor Credit Corp 5,000 % 19/03/2027	901	0,16
530 000	USD	Toyota Motor Credit Corp 5,050 % 16/05/2029	493	0,09
100 000	GBP	Toyota Motor Credit Corp 5,625 % 23/10/2028	124	0,02
510 000	USD	Truist Financial Corp 1,267 % 02/03/2027	436	0,08
940 000	USD	Truist Financial Corp 7,161 % 30/10/2029	923	0,16
580 000	USD	Tyson Foods Inc 5,700 % 15/03/2034	548	0,10
125 000	USD	Uber Technologies Inc 4,800 % 15/09/2034	112	0,02
160 000	USD	Unilever Capital Corp 4,625 % 12/08/2034	146	0,03
400 000	USD	Union Pacific Corp 5,150 % 20/01/2063	362	0,06
690 000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,700 % 15/08/2049	498	0,09
730 000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,950 % 15/10/2042	575	0,10
540 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,625 % 15/07/2054	519	0,09
245 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,750 % 15/07/2064	237	0,04
770 000	USD	Unum Group 4,125 % 15/06/2051	545	0,10
620 000	USD	Ventas Realty LP 4,125 % 15/01/2026	553	0,10
200 000	GBP	Verizon Communications Inc 1,875 % 19/09/2030	204	0,04
100 000	USD	Verizon Communications Inc 2,355 % 15/03/2032	77	0,01
300 000	GBP	Verizon Communications Inc 2,500 % 08/04/2031	313	0,05
1 209 000	USD	Verizon Communications Inc 2,550 % 21/03/2031	968	0,17
200 000	USD	Verizon Communications Inc 2,650 % 20/11/2040	132	0,02
100 000	USD	Verizon Communications Inc 2,875 % 20/11/2050	61	0,01
100 000	USD	Verizon Communications Inc 3,550 % 22/03/2051	69	0,01
2 000 000	USD	Verizon Communications Inc 3,875 % 08/02/2029	1 768	0,31
1 740 000	USD	Verizon Communications Inc 3,875 % 01/03/2052	1 279	0,22
380 000	USD	Verizon Communications Inc 4,780 % 15/02/2035	340	0,06
281 000	USD	Verizon Communications Inc 5,500 % 23/02/2054	264	0,05
500 000	EUR	VF Corp 4,250 % 07/03/2029	492	0,09
838 000	USD	Visa Inc 1,100 % 15/02/2031	629	0,11
310 000	USD	Visa Inc 2,700 % 15/04/2040	219	0,04
430 000	USD	W R Berkley Corp 4,750 % 01/08/2044	362	0,06
180 000	USD	Walmart Inc 4,500 % 15/04/2053	156	0,03
620 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 3,755 % 15/03/2027	537	0,09
356 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 5,050 % 15/03/2042	261	0,05
1 749 000	USD	Warnermedia Holdings Inc 5,141 % 15/03/2052	1 210	0,21
1 190 000	USD	Welltower OP LLC 2,050 % 15/01/2029	974	0,17
200 000	USD	Welltower OP LLC 2,800 % 01/06/2031	162	0,03
490 000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4,700 % 15/09/2028	445	0,08
460 000	USD	WP Carey Inc 2,450 % 01/02/2032	352	0,06
910 000	USD	WP Carey Inc 5,375 % 30/06/2034	834	0,15
1 900 000	USD	Xylem Inc 2,250 % 30/01/2031	1 497	0,26
790 000	USD	ZF North America Capital Inc 6,750 % 23/04/2030	714	0,13

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
1 500 000	USD	ZF North America Capital Inc 6,875 % 14/04/2028	1 358	0,24
786 000	USD	Zimmer Biomet Holdings Inc 2,600 % 24/11/2031	617	0,11
800 000	USD	Zimmer Biomet Holdings Inc 5,200 % 15/09/2034	730	0,13
Total États-Unis d'Amérique			216 588	37,94
Total des obligations de sociétés			550 511	96,43
Obligations d'État				
Hong Kong				
400 000	EUR	Hong Kong Government International Bond 3,375 % 24/07/2031	414	0,07
Total Hong Kong			414	0,07
Pérou				
180 000	USD	Peruvian Government International Bond 5,875 % 08/08/2054	170	0,03
Total Pérou			170	0,03
Corée du Sud				
356 000	EUR	Export-Import Bank of Korea 3,625 % 07/06/2030	369	0,06
Total Corée du Sud			369	0,06
Royaume-Uni				
500 000	GBP	United Kingdom Gilt 1,250 % 22/07/2027	561	0,10
200 000	GBP	United Kingdom Gilt 4,375 % 31/07/2054	232	0,04
Total Royaume-Uni			793	0,14
États-Unis d'Amérique				
2 420 000	USD	United States Treasury Note/Bond 0,000 % 31/08/2031	2 180	0,38
545 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,125 % 31/07/2031	502	0,09
2 000 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,625 % 30/04/2029	1 872	0,33
275 000	USD	United States Treasury Note/Bond 4,750 % 15/11/2053	272	0,05
Total États-Unis d'Amérique			4 826	0,85
Total des obligations d'État			6 572	1,15
Total des obligations			557 083	97,58

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt						
420 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	17	16	0,00
1 600 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	43	39	0,01
695 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	23	22	0,01
290 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	15	12	0,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Plus-value latente USD '000	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (suite)						
900 000	AUD	Fund receives Fixed 2,65%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	13	(24)	(0,00)
140 000	AUD	Fund receives Fixed 2,8%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	3	(8)	(0,00)
670 000	CAD	Fund receives Fixed 4,1%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	7	5	0,00
85 000	CAD	Fund receives Fixed 3,3%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs International	6	4	0,00
360 000	CAD	Fund receives Fixed 3,45%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	20	17	0,01
285 000	AUD	Fund receives Fixed 2,5%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	2	(3)	(0,00)
355 000	AUD	Fund receives Fixed 2,55%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	3	(6)	(0,00)
255 000	AUD	Fund receives Fixed 2,75%; and pays Floating AUD BBSW 6 Month	Citibank	4	(10)	(0,00)
3 015 000	CAD	Fund receives Fixed 3,85%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	53	45	0,01
520 000	CAD	Fund receives Fixed 3,65%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	10	10	0,00
240 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	6	7	0,00
300 000	CAD	Fund receives Fixed 3,5%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	10	11	0,00
155 000	CAD	Fund receives Fixed 3,55%; and pays Floating CAD-CORRA-OIS-COMPOUND 1 Day	Citibank	10	7	0,00
170 000	CHF	Fund receives Fixed 2%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	4	7	0,00
200 000	CHF	Fund receives Fixed 2%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	7	15	0,00
100 000	CHF	Fund receives Fixed 2%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	6	10	0,00
65 000	CHF	Fund receives Fixed 2%; and pays Floating CHF SARON 1 Day	Citibank	5	9	0,00
35 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,4%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	0	0	0,00
55 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,5%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	0	0,00
50 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,65%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	1	0,00
20 000 000	JPY	Fund receives Fixed 0,8%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	1	1	0,00
17 000 000	JPY	Fund receives Fixed 1,05%; and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Citibank	2	2	0,00
365 000	GBP	Fund receives Fixed 3,95%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	11	9	0,00
195 000	GBP	Fund receives Fixed 3,9%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Citibank	6	4	0,00
Total				289	202	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Moins-value latente USD '000	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt						
1 100 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 4%	Citibank	(3)	(20)	(0,01)
895 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 3,9%	Citibank	(5)	(19)	(0,00)
200 000	GBP	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day; and pays Fixed 3,85%	Citibank	(1)	(4)	(0,00)
Total				(9)	(43)	(0,01)

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
Euro Bund	EUR	06/12/2024	18	1	0,00
Euro Schatz	EUR	06/12/2024	26	11	0,00
Euro BUXL	EUR	06/12/2024	1	1	0,00
10YR MINI JGB FUT DEC24	JPY	12/12/2024	6	2	0,00
Canadian 10 Year Bond	CAD	18/12/2024	57	41	0,01
CAN 2YR BOND FUT DEC24	CAD	18/12/2024	23	9	0,00
CAN 5YR BOND FUT Dec24	CAD	18/12/2024	21	15	0,00
US Ultra Bond (CBT)	USD	19/12/2024	(1)	1	0,00
US Treasury 10 Year Note (CBT)	USD	19/12/2024	15	8	0,00
US Long Bond (CBT)	USD	19/12/2024	9	1	0,00
US Ultra 10 Year Note	USD	19/12/2024	20	3	0,00
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	(10)	1	0,00
US Treasury 2 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	140	84	0,02
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	53	17	0,00
Plus-value latente sur contrats à terme				195	0,03

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
Euro Schatz	EUR	06/12/2024	(68)	(25)	(0,01)
Euro BOBL	EUR	06/12/2024	(341)	(382)	(0,07)
Euro Bund	EUR	06/12/2024	(131)	(184)	(0,03)
Euro BUXL	EUR	06/12/2024	3	(6)	(0,00)
Euro BUXL	EUR	06/12/2024	(2)	(3)	(0,00)
US Long Bond (CBT)	USD	19/12/2024	164	(6)	(0,00)
US Treasury 10 Year Note (CBT)	USD	19/12/2024	(128)	(19)	(0,00)
US Ultra Bond (CBT)	USD	19/12/2024	63	(48)	(0,01)
US Ultra 10 Year Note	USD	19/12/2024	(31)	(2)	(0,00)
Long Gilt	GBP	27/12/2024	23	(20)	(0,00)
US Treasury 2 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	(15)	(7)	(0,00)
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	(61)	(11)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats à terme				(713)	(0,12)

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR62 407 220	USD69 458 362	Bank of America Merrill Lynch	170	0,03
02/10/2024	EUR88 539	USD97 995	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
02/10/2024	EUR360 000	USD397 878	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
02/10/2024	USD72 614 493	EUR64 979 703	Bank of America Merrill Lynch	86	0,02
02/10/2024	EUR765 953	USD850 450	Citibank	4	0,00
02/10/2024	EUR1 870 875	USD2 073 649	Citibank	13	0,00
02/10/2024	USD486 410	CAD654 961	Citibank	1	0,00
02/10/2024	GBP8 920 914	EUR10 705 309	J.P. Morgan Securities Plc	17	0,00
02/10/2024	EUR258 189	USD286 012	HSBC Bank Plc	2	0,00
02/10/2024	EUR3 569 802	USD3 952 089	HSBC Bank Plc	29	0,01
21/10/2024	EUR70 847 373	USD78 995 558	HSBC Bank Plc	127	0,02
24/10/2024	EUR21 176 717	USD23 081 287	BNP Paribas AG	516	0,09
24/10/2024	EUR518 390	USD566 857	HSBC Bank Plc	11	0,00
24/10/2024	EUR734 971	USD820 675	Westpac Banking Corporation	0	0,00
31/10/2024	GBP116 941 935	EUR139 999 322	Bank of New York Mellon International	361	0,06
31/10/2024	GBP13 707 942	EUR16 410 730	Bank of New York Mellon International	42	0,01
31/10/2024	GBP4 509	EUR5 399	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP652	EUR779	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP182 096	EUR218 208	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP41	EUR49	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP170 739	EUR204 522	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP71 281	EUR85 384	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP148	EUR177	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	GBP232	EUR278	Bank of New York Mellon International	0	0,00
05/11/2024	EUR64 995 115	USD72 614 493	Bank of America Merrill Lynch	30	0,01
05/11/2024	EUR1 500 000	USD1 675 446	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
05/11/2024	EUR218 091	CAD327 481	J.P. Morgan Securities Plc	1	0,00
05/11/2024	USD72 601	EUR64 835	HSBC Bank Plc	0	0,00
12/12/2024	EUR50 070 122	USD55 460 000	J.P. Morgan Securities Plc	521	0,09
12/12/2024	EUR135 568	USD150 000	J.P. Morgan Securities Plc	2	0,00
12/12/2024	USD100 000	EUR89 150	HSBC Bank Plc	0	0,00
12/12/2024	EUR66 658	CAD100 000	State Street Global Advisors Limited	0	0,00
12/12/2024	EUR180 376	USD200 000	State Street Global Advisors Limited	2	0,00
12/12/2024	GBP100 000	EUR119 367	State Street Global Advisors Limited	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				1 941	0,34

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR62 100 119	USD69 458 362	Bank of America Merrill Lynch	(137)	(0,03)
02/10/2024	USD124 518	EUR112 018	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
02/10/2024	USD526 586	GBP400 000	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
02/10/2024	USD939 435	GBP715 230	Citibank	(9)	(0,00)
02/10/2024	EUR8 513 088	GBP7 213 152	Citibank	(156)	(0,03)
02/10/2024	CAD327 481	EUR218 218	J.P. Morgan Securities Plc	(1)	(0,00)
02/10/2024	USD490 157	GBP374 260	J.P. Morgan Securities Plc	(5)	(0,00)
02/10/2024	EUR1 140 961	GBP963 017	HSBC Bank Plc	(17)	(0,00)
21/10/2024	EUR147 050	GBP122 591	HSBC Bank Plc	0	0,00
21/10/2024	USD2 280 669	EUR2 046 842	HSBC Bank Plc	(5)	(0,00)
21/10/2024	EUR4 191 939	GBP3 537 032	J.P. Morgan Securities Plc	(55)	(0,01)
21/10/2024	EUR175 612	GBP146 993	J.P. Morgan Securities Plc	(1)	(0,00)
31/10/2024	EUR576 603	GBP481 669	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
QMM ACTIVELY MANAGED GLOBAL INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND²

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente EUR '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵ (suite)					
31/10/2024	EUR200 452	GBP167 278	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	EUR71 254	GBP59 484	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 048	EUR940	Bank of New York Mellon International	0	0,00
31/10/2024	USD1 637 445	EUR1 467 676	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
05/11/2024	EUR64 888 945	USD72 614 493	Bank of America Merrill Lynch	(77)	(0,01)
05/11/2024	EUR10 689 683	GBP8 920 914	J.P. Morgan Securities Plc	(16)	(0,00)
05/11/2024	USD223 357	EUR200 293	HSBC Bank Plc	(1)	(0,00)
12/12/2024	EUR10 277 844	GBP8 700 000	HSBC Bank Plc	(146)	(0,03)
12/12/2024	EUR118 089	GBP100 000	HSBC Bank Plc	(2)	(0,00)
12/12/2024	USD100 000	EUR89 441	State Street Global Advisors Limited	0	0,00
16/12/2024	EUR5 254 966	GBP4 408 780	BNP Paribas AG	(27)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(663)	(0,12)

	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	559 421	97,99
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(1 419)	(0,25)
Trésorerie et marge de trésorerie	8 490	1,49
Autres actifs et passifs	4 428	0,77
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	570 920	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	96,43
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,37
Autres actifs	3,17
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés				
Australie				
4 600 000	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4,950 % 05/02/2029	2 430	0,14
2 500 000	EUR	Commonwealth Bank of Australia 1,125 % 18/01/2028	1 983	0,12
1 220 000	USD	Commonwealth Bank of Australia 2,688 % 11/03/2031	801	0,05
1 470 000	USD	Macquarie Bank Ltd 5,208 % 15/06/2026	1 115	0,06
1 550 000	USD	Macquarie Bank Ltd 5,391 % 07/12/2026	1 187	0,07
5 000 000	AUD	Macquarie Bank Ltd 5,953 % 01/03/2034	2 642	0,16
675 000	USD	Macquarie Group Ltd 6,255 % 07/12/2034	547	0,03
1 000 000	EUR	National Australia Bank Ltd 1,375 % 30/08/2028	785	0,05
5 000 000	AUD	National Australia Bank Ltd 6,342 % 06/06/2039	2 692	0,16
10 000 000	EUR	Origin Energy Finance Ltd 1,000 % 17/09/2029	7 386	0,44
800 000	EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 1,450 % 16/05/2029	620	0,04
800 000	EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 1,750 % 29/03/2028	639	0,04
700 000	EUR	Transurban Finance Co Pty Ltd 4,225 % 26/04/2033	613	0,04
8 000 000	EUR	Wesfarmers Ltd 0,954 % 21/10/2033	5 490	0,32
2 000 000	AUD	Westpac Banking Corp 5,100 % 14/05/2029	1 063	0,06
Total Australie			29 993	1,78
Autriche				
1 000 000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 4,125 % 18/01/2027	853	0,05
1 815 000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG 0,375 % 17/09/2025	1 306	0,08
2 015 000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG 4,750 % 21/05/2027	1 542	0,09
610 000	USD	Suzano Austria GmbH 3,125 % 15/01/2032	395	0,02
Total Autriche			4 096	0,24
Belgique				
1 000 000	EUR	VGP NV 1,625 % 17/01/2027	788	0,05
6 000 000	EUR	VGP NV 2,250 % 17/01/2030	4 468	0,26
Total Belgique			5 256	0,31
Bermudes				
405 000	USD	Aegon Ltd 5,500 % 11/04/2048	301	0,02
670 000	USD	Enstar Group Ltd 3,100 % 01/09/2031	432	0,02
605 000	USD	SiriusPoint Ltd 7,000 % 05/04/2029	473	0,03
Total Bermudes			1 206	0,07
Îles Vierges britanniques				
650 000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,250 % 13/09/2027	475	0,03
Total Îles Vierges britanniques			475	0,03
Canada				
4 060 000	USD	Bank of Montreal 1,250 % 15/09/2026	2 866	0,17
7 000 000	CAD	Bank of Montreal 3,190 % 01/03/2028	3 845	0,23
1 500 000	CAD	Bank of Montreal 4,537 % 18/12/2028	857	0,05
4 060 000	USD	Bank of Montreal 5,370 % 04/06/2027	3 130	0,19
915 000	USD	Bank of Montreal 5,511 % 04/06/2031	719	0,04
2 500 000	CAD	Bank of Nova Scotia 2,950 % 08/03/2027	1 362	0,08
1 155 000	USD	Bank of Nova Scotia 5,350 % 07/12/2026	883	0,05
10 000 000	CAD	Bank of Nova Scotia 5,500 % 08/05/2026	5 681	0,34
500 000	CAD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 3,500 % 30/09/2050	212	0,01
1 500 000	CAD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 4,050 % 17/03/2051	701	0,04
6 000 000	CAD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 4,550 % 09/02/2030	3 413	0,20
670 000	USD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 5,200 % 15/02/2034	514	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Canada (suite)				
3 185 000	USD	Brookfield Finance Inc 5,968 % 04/03/2054	2 579	0,15
10 000 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce 1,700 % 15/07/2026	5 353	0,32
2 500 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,950 % 29/06/2027	1 429	0,08
2 375 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,260 % 08/04/2029	1 840	0,11
1 915 000	USD	Canadian National Railway Co 4,400 % 05/08/2052	1 318	0,08
2 120 000	USD	Canadian National Railway Co 6,125 % 01/11/2053	1 876	0,11
1 000 000	CAD	Enbridge Gas Inc 3,650 % 01/04/2050	471	0,03
3 045 000	USD	Enbridge Inc 5,250 % 05/04/2027	2 324	0,14
2 720 000	USD	Enbridge Inc 5,625 % 05/04/2034	2 127	0,13
1 561 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,100 % 15/03/2055	1 212	0,07
1 625 000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd 6,350 % 22/03/2054	1 295	0,08
3 000 000	CAD	Hydro One Inc 4,390 % 01/03/2034	1 717	0,10
1 500 000	CAD	Hydro One Inc 4,850 % 30/11/2054	874	0,05
3 000 000	CAD	Pembina Pipeline Corp 5,670 % 12/01/2054	1 754	0,10
6 000 000	CAD	Rogers Communications Inc 3,300 % 10/12/2029	3 200	0,19
6 000 000	CAD	Royal Bank of Canada 2,328 % 28/01/2027	3 230	0,19
2 000 000	CAD	Royal Bank of Canada 2,940 % 03/05/2032	1 082	0,06
1 300 000	EUR	Royal Bank of Canada 4,375 % 02/10/2030	1 158	0,07
5 920 000	USD	Royal Bank of Canada 4,875 % 19/01/2027	4 496	0,27
1 000 000	CAD	Royal Bank of Canada 5,228 % 24/06/2030	594	0,04
6 000 000	CAD	TELUS Corp 5,600 % 09/09/2030	3 577	0,21
2 800 000	CAD	Toronto-Dominion Bank 1,888 % 08/03/2028	1 473	0,09
4 500 000	CAD	Toronto-Dominion Bank 2,260 % 07/01/2027	2 418	0,14
800 000	CAD	Toronto-Dominion Bank 5,177 % 09/04/2034	462	0,03
2 000 000	USD	Waste Connections Inc 3,200 % 01/06/2032	1 363	0,08
800 000	USD	Waste Connections Inc 5,000 % 01/03/2034	612	0,04
Total Canada			74 017	4,39
Îles Caïmans				
670 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 3,250 % 15/02/2027	481	0,03
3 025 000	USD	Gaci First Investment Co 5,250 % 29/01/2034	2 307	0,14
1 350 000	USD	Gaci First Investment Co 5,375 % 29/01/2054	940	0,05
2 030 000	USD	SA Global Sukuk Ltd 2,694 % 17/06/2031	1 351	0,08
Total Îles Caïmans			5 079	0,30
Chili				
2 130 000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 5,125 % 02/02/2033	1 582	0,09
2 720 000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 6,440 % 26/01/2036	2 205	0,13
Total Chili			3 787	0,22
Danemark				
980 000	USD	Danske Bank A/S 4,613 % 02/10/2030	730	0,04
3 000 000	EUR	H Lundbeck A/S 0,875 % 14/10/2027	2 337	0,14
1 300 000	GBP	Orsted AS 2,500 % 18/02/3021	959	0,06
2 000 000	EUR	Pandora A/S 3,875 % 31/05/2030	1 696	0,10
1 600 000	EUR	Pandora A/S 4,500 % 10/04/2028	1 390	0,08
Total Danemark			7 112	0,42
Finlande				
1 000 000	EUR	Balder Finland Oyj 1,375 % 24/05/2030	711	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Finlande (suite)				
1 000 000	EUR	Elisa Oyj 1,125 % 26/02/2026	812	0,05
1 300 000	EUR	OP Corporate Bank Plc 0,100 % 16/11/2027	998	0,06
Total Finlande			2 521	0,15
France				
1 100 000	EUR	Altarea SCA 1,875 % 17/01/2028	850	0,05
900 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,750 % 08/06/2026	723	0,04
7 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,250 % 26/05/2027	5 600	0,33
7 000 000	EUR	BNP Paribas SA 0,250 % 13/04/2027	5 575	0,33
1 500 000	GBP	BNP Paribas SA 2,000 % 24/05/2031	1 419	0,08
600 000	USD	BNP Paribas SA 2,219 % 09/06/2026	439	0,03
2 030 000	USD	BNP Paribas SA 2,591 % 20/01/2028	1 453	0,09
1 220 000	USD	BNP Paribas SA 5,738 % 20/02/2035	963	0,06
1 800 000	EUR	BPCE SA 0,500 % 15/09/2027	1 426	0,08
1 420 000	USD	BPCE SA 5,716 % 18/01/2030	1 093	0,06
7 000 000	EUR	Credit Agricole SA 1,250 % 14/04/2026	5 694	0,34
2 000 000	EUR	Credit Agricole SA 2,000 % 25/03/2029	1 577	0,09
2 375 000	USD	Credit Agricole SA 5,134 % 11/03/2027	1 807	0,11
1 825 000	USD	Credit Agricole SA 5,335 % 10/01/2030	1 400	0,08
1 500 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA 3,875 % 22/05/2028	1 287	0,08
3 045 000	USD	Electricite de France SA 6,250 % 23/05/2033	2 477	0,15
2 030 000	USD	Electricite de France SA 6,900 % 23/05/2053	1 757	0,10
8 000 000	EUR	Engie SA 0,000 % 04/03/2027	6 232	0,37
950 000	USD	Societe Generale SA 5,519 % 19/01/2028	718	0,04
1 410 000	USD	Societe Generale SA 6,066 % 19/01/2035	1 097	0,07
1 500 000	EUR	Teleperformance SE 5,250 % 22/11/2028	1 306	0,08
1 500 000	EUR	Teleperformance SE 5,750 % 22/11/2031	1 324	0,08
5 000 000	EUR	TotalEnergies Capital International SA 2,500 % 25/03/2026	4 143	0,25
Total France			50 360	2,99
Géorgie				
4 345 000	USD	Amdocs Ltd 2,538 % 15/06/2030	2 893	0,17
Total Géorgie			2 893	0,17
Allemagne				
400 000	EUR	Infineon Technologies AG 3,625 %	326	0,02
4 080 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125 % 31/01/2028	3 087	0,18
4 080 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,375 % 01/03/2027	3 093	0,18
5 000 000	GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,875 % 15/03/2037	5 278	0,31
4 490 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,000 % 16/03/2026	3 403	0,20
1 000 000	GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,000 % 09/06/2036	1 071	0,07
4 000 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,000 % 26/05/2042	2 743	0,16
6 000 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,250 % 26/05/2041	4 319	0,26
1 000 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 3,250 % 26/05/2049	823	0,05
2 000 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 4,250 % 26/05/2044	1 695	0,10
Total Allemagne			25 838	1,53
Irlande				
9 000 000	EUR	Atlas Copco Finance DAC 0,750 % 08/02/2032	6 390	0,38
2 000 000	EUR	Eaton Capital UnLtd Co 0,128 % 08/03/2026	1 602	0,10

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Irlande (suite)				
1 000 000	EUR	Eaton Capital UnLtd Co 0,577 % 08/03/2030	732	0,04
1 500 000	EUR	Eaton Capital UnLtd Co 3,601 % 21/05/2031	1 285	0,08
8 000 000	EUR	Eaton Capital UnLtd Co 3,802 % 21/05/2036	6 887	0,41
2 030 000	USD	Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	1 562	0,09
3 350 000	USD	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08/05/2029	2 625	0,16
4 265 000	USD	Icon Investments Six DAC 6,000 % 08/05/2034	3 383	0,20
4 430 000	USD	Johnson Controls International Plc / Tyco Fire & Security Finance SCA 5,500 % 19/04/2029	3 454	0,20
1 900 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd 3,500 % 21/03/2026	1 400	0,08
1 950 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd 4,500 % 21/03/2049	1 338	0,08
3 920 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd 5,250 % 03/03/2033	3 071	0,18
Total Irlande			33 729	2,00
Italie				
900 000	GBP	Enel SpA 5,750 % 22/06/2037	922	0,05
6 000 000	EUR	Enel SpA 6,375 % 16/04/2028	5 330	0,32
2 175 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 3,850 % 16/09/2032	1 830	0,11
6 000 000	EUR	UniCredit SpA 4,200 % 11/06/2034	5 146	0,31
6 000 000	EUR	UniCredit SpA 4,600 % 14/02/2030	5 304	0,31
Total Italie			18 532	1,10
Japon				
4 020 000	USD	Mizuho Financial Group Inc 1,554 % 09/07/2027	2 851	0,17
1 755 000	USD	Nomura Holdings Inc 5,709 % 09/01/2026	1 325	0,08
6 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,303 % 28/10/2027	4 620	0,27
6 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1,546 % 15/06/2026	4 884	0,29
6 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 4,492 % 12/06/2030	5 308	0,32
1 755 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,520 % 13/01/2028	1 357	0,08
Total Japon			20 345	1,21
Jersey				
2 000 000	GBP	Heathrow Funding Ltd 4,625 % 31/10/2046	1 719	0,10
Total Jersey			1 719	0,10
Luxembourg				
2 000 000	EUR	Aroundtown SA 1,450 % 09/07/2028	1 505	0,09
1 500 000	GBP	Aroundtown SA 3,625 % 10/04/2031	1 267	0,08
100 000	EUR	Aroundtown SA 4,800 % 16/07/2029	84	0,00
3 470 000	USD	nVent Finance Sarl 2,750 % 15/11/2031	2 250	0,13
1 200 000	EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA 2,534 % 30/04/2050	952	0,06
Total Luxembourg			6 058	0,36
Pays-Bas				
1 000 000	EUR	ABB Finance BV 0,000 % 19/01/2030	717	0,04
6 000 000	EUR	ABB Finance BV 3,250 % 16/01/2027	5 066	0,30
1 500 000	EUR	ABB Finance BV 3,375 % 16/01/2031	1 277	0,08
5 000 000	EUR	Akelius Residential Property Financing BV 1,125 % 11/01/2029	3 724	0,22
6 000 000	EUR	Allianz Finance II BV 3,250 % 04/12/2029	5 118	0,30
8 400 000	EUR	Arcadis NV 4,875 % 28/02/2028	7 303	0,43
2 500 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 1,339 % 24/06/2026	1 816	0,11
2 600 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 4,800 % 09/01/2029	1 989	0,12
335 000	EUR	CTP NV 0,875 % 20/01/2026	270	0,02
1 000 000	EUR	CTP NV 1,250 % 21/06/2029	746	0,04

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Pays-Bas (suite)				
1 000 000	EUR	CTP NV 4,750 % 05/02/2030	862	0,05
3 000 000	GBP	E.ON International Finance BV 6,375 % 07/06/2032	3 238	0,19
5 000 000	GBP	E.ON International Finance BV 6,750 % 27/01/2039	5 580	0,33
100 000	EUR	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 2,600 %	82	0,01
1 015 000	USD	Enel Finance International NV 7,750 % 14/10/2052	967	0,06
5 675 000	EUR	IMCD NV 3,625 % 30/04/2030	4 733	0,28
3 000 000	EUR	ING Groep NV 3,750 % 03/09/2035	2 525	0,15
5 000 000	EUR	ING Groep NV 4,875 % 14/11/2027	4 318	0,26
1 155 000	USD	ING Groep NV 5,335 % 19/03/2030	891	0,05
2 030 000	USD	ING Groep NV 6,083 % 11/09/2027	1 560	0,09
1 500 000	EUR	LKQ Dutch Bond BV 4,125 % 13/03/2031	1 264	0,08
1 365 000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 5,000 % 15/01/2033	1 028	0,06
1 000 000	EUR	Prosus NV 1,288 % 13/07/2029	747	0,04
2 000 000	EUR	Prosus NV 1,539 % 03/08/2028	1 541	0,09
3 000 000	EUR	Prosus NV 1,985 % 13/07/2033	2 078	0,12
3 500 000	EUR	Prosus NV 2,031 % 03/08/2032	2 507	0,15
1 700 000	EUR	RELX Finance BV 1,500 % 13/05/2027	1 375	0,08
4 200 000	EUR	RELX Finance BV 3,750 % 12/06/2031	3 633	0,22
6 000 000	EUR	Universal Music Group NV 4,000 % 13/06/2031	5 250	0,31
2 000 000	EUR	Wolters Kluwer NV 3,000 % 23/09/2026	1 673	0,10
2 000 000	EUR	Wolters Kluwer NV 3,250 % 18/03/2029	1 689	0,10
7 000 000	EUR	Wolters Kluwer NV 3,750 % 03/04/2031	6 049	0,36
Total Pays-Bas			81 616	4,84
Nouvelle-Zélande				
1 500 000	EUR	ASB Bank Ltd 0,250 % 08/09/2028	1 127	0,07
Total Nouvelle-Zélande			1 127	0,07
Norvège				
150 000	USD	Aker BP ASA 5,800 % 01/10/2054	110	0,01
1 500 000	EUR	Equinor ASA 1,250 % 17/02/2027	1 204	0,07
1 520 000	USD	Equinor ASA 3,125 % 06/04/2030	1 077	0,06
Total Norvège			2 391	0,14
Qatar				
1 240 000	USD	QatarEnergy 3,125 % 12/07/2041	733	0,04
Total Qatar			733	0,04
Arabie Saoudite				
1 625 000	USD	Saudi Arabian Oil Co 2,250 % 24/11/2030	1 064	0,07
1 015 000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4,250 % 16/04/2039	687	0,04
550 000	USD	Saudi Arabian Oil Co 4,375 % 16/04/2049	354	0,02
Total Arabie Saoudite			2 105	0,13
Singapour				
1 360 000	USD	IBM International Capital Pte Ltd 4,600 % 05/02/2027	1 026	0,06
3 045 000	USD	IBM International Capital Pte Ltd 4,600 % 05/02/2029	2 310	0,14
1 865 000	USD	IBM International Capital Pte Ltd 4,900 % 05/02/2034	1 426	0,09
3 185 000	USD	IBM International Capital Pte Ltd 5,300 % 05/02/2054	2 404	0,14
7 835 000	USD	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd 4,700 % 16/02/2034	5 964	0,35
Total Singapour			13 130	0,78

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Espagne				
2 000 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0,375 % 07/10/2027	1 537	0,09
800 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 3,750 % 25/04/2030	667	0,04
500 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA 5,125 % 23/04/2031	445	0,03
2 000 000	GBP	Banco Santander SA 1,500 % 14/04/2026	1 901	0,11
2 500 000	EUR	Banco Santander SA 4,625 % 18/10/2027	2 144	0,13
2 400 000	USD	Banco Santander SA 5,538 % 14/03/2030	1 850	0,11
3 200 000	USD	Banco Santander SA 5,552 % 14/03/2028	2 437	0,14
1 000 000	EUR	Bankinter SA 4,375 % 03/05/2030	876	0,05
5 000 000	EUR	CaixaBank SA 0,375 % 18/11/2026	4 028	0,24
5 000 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 1,250 % 13/09/2027	4 007	0,24
610 000	USD	Telefonica Emisiones SA 4,895 % 06/03/2048	413	0,02
Total Espagne			20 305	1,20
Supranational				
3 250 000	USD	African Development Bank 4,125 % 25/02/2027	2 446	0,15
6 840 000	USD	Asian Development Bank 3,750 % 25/04/2028	5 121	0,30
7 000 000	CAD	Asian Development Bank 4,050 % 19/04/2027	3 967	0,24
3 595 000	USD	Asian Development Bank 4,125 % 12/01/2027	2 709	0,16
1 110 000	AUD	Asian Development Bank 4,350 % 17/01/2029	582	0,03
4 060 000	USD	Asian Development Bank 4,875 % 21/05/2026	3 079	0,18
4 000 000	GBP	Asian Development Bank 5,125 % 24/10/2028	4 159	0,25
900 000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank 4,125 % 18/01/2029	684	0,04
5 000 000	GBP	Asian Infrastructure Investment Bank 4,375 % 11/06/2026	5 004	0,30
550 000	USD	Corp Andina de Fomento 6,000 % 26/04/2027	429	0,03
6 295 000	USD	European Bank for Reconstruction & Development 4,125 % 25/01/2029	4 780	0,28
2 500 000	EUR	European Investment Bank 0,100 % 15/10/2026	1 994	0,12
15 000 000	EUR	European Investment Bank 2,750 % 17/07/2029	12 696	0,75
10 000 000	EUR	European Investment Bank 2,750 % 16/01/2034	8 395	0,50
1 000 000	EUR	European Investment Bank 3,000 % 15/02/2039	835	0,05
7 510 000	USD	European Investment Bank 4,000 % 15/02/2029	5 684	0,34
3 000 000	EUR	European Investment Bank 4,000 % 15/10/2037	2 820	0,17
8 120 000	USD	European Investment Bank 4,375 % 19/03/2027	6 161	0,37
1 500 000	GBP	European Investment Bank 5,000 % 15/04/2039	1 590	0,09
1 500 000	GBP	European Investment Bank 'EMTN' 0,000 % 12/04/2028	1 524	0,09
3 000 000	GBP	European Investment Bank 'EMTN' 0,000 % 08/06/2037	2 917	0,17
2 435 000	USD	Inter-American Development Bank 1,500 % 13/01/2027	1 730	0,10
1 000 000	GBP	Inter-American Development Bank 2,125 % 15/12/2028	928	0,05
4 060 000	USD	Inter-American Development Bank 4,125 % 15/02/2029	3 087	0,18
4 060 000	USD	Inter-American Development Bank 4,500 % 15/05/2026	3 058	0,18
2 000 000	EUR	International Bank for Reconstruction & Development 0,100 % 17/09/2035	1 254	0,07
2 100 000	CAD	International Bank for Reconstruction & Development 1,200 % 22/07/2026	1 121	0,07
5 000 000	CAD	International Bank for Reconstruction & Development 3,500 % 12/01/2029	2 819	0,17
3 330 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 4,000 % 27/08/2026	2 496	0,15
1 725 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 4,000 % 10/01/2031	1 305	0,08
13 675 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 4,750 % 10/04/2026	10 333	0,61
5 000 000	GBP	International Development Association 4,125 % 10/04/2029	5 021	0,30
5 000 000	AUD	International Finance Corp 1,500 % 15/04/2035	1 922	0,11
7 145 000	USD	International Finance Corp 4,375 % 15/01/2027	5 403	0,32
Total Supranational			118 053	7,00
Suède				
6 300 000	EUR	EQT AB 0,875 % 14/05/2031	4 410	0,26
1 000 000	EUR	EQT AB 2,875 % 06/04/2032	785	0,05
3 697 000	EUR	Fastighets AB Balder 1,125 % 29/01/2027	2 908	0,17
2 000 000	EUR	Tele2 AB 2,125 % 15/05/2028	1 614	0,10

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Suède (suite)				
800 000	EUR	Tele2 AB 3,750 % 22/11/2029	681	0,04
1 500 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,000 % 26/05/2029	1 117	0,07
5 200 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1,125 % 08/02/2027	4 134	0,24
1 500 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5,375 % 29/05/2028	1 329	0,08
900 000	EUR	Telia Co AB 2,750 % 30/06/2083	714	0,04
Total Suède			17 692	1,05
Suisse				
6 000 000	EUR	UBS Group AG 0,650 % 14/01/2028	4 720	0,28
940 000	USD	UBS Group AG 2,193 % 05/06/2026	688	0,04
1 500 000	GBP	UBS Group AG 2,250 % 09/06/2028	1 397	0,08
2 015 000	USD	UBS Group AG 5,711 % 12/01/2027	1 523	0,09
3 770 000	USD	UBS Group AG 6,327 % 22/12/2027	2 925	0,18
Total Suisse			11 253	0,67
Émirats arabes unis				
3 165 000	USD	MDGH GMTN RSC Ltd 5,875 % 01/05/2034	2 588	0,15
Total Émirats arabes unis			2 588	0,15
Royaume-Uni				
2 740 000	USD	AstraZeneca Plc 3,000 % 28/05/2051	1 489	0,09
800 000	EUR	Aviva Plc 1,875 % 13/11/2027	649	0,04
900 000	GBP	Aviva Plc 6,875 % 27/11/2053	945	0,06
1 000 000	GBP	Barclays Plc 8,407 % 14/11/2032	1 068	0,06
1 300 000	EUR	Brambles Finance Plc 1,500 % 04/10/2027	1 041	0,06
4 025 000	EUR	Compass Group Plc 3,250 % 16/09/2033	3 347	0,20
6 315 000	USD	Diageo Capital Plc 2,125 % 29/04/2032	4 032	0,24
6 950 000	EUR	Experian Finance Plc 3,375 % 10/10/2034	5 814	0,35
800 000	GBP	HSBC Holdings Plc 2,625 % 16/08/2028	738	0,04
5 000 000	GBP	HSBC Holdings Plc 3,000 % 22/07/2028	4 742	0,28
1 280 000	USD	HSBC Holdings Plc 3,973 % 22/05/2030	930	0,06
1 220 000	USD	HSBC Holdings Plc 4,292 % 12/09/2026	905	0,05
1 000 000	EUR	HSBC Holdings Plc 4,752 % 10/03/2028	865	0,05
2 640 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,546 % 04/03/2030	2 046	0,12
2 235 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,719 % 04/03/2035	1 771	0,11
2 030 000	USD	HSBC Holdings Plc 5,887 % 14/08/2027	1 554	0,09
1 320 000	USD	HSBC Holdings Plc 6,500 % 15/09/2037	1 081	0,06
1 155 000	USD	HSBC Holdings Plc 7,390 % 03/11/2028	932	0,06
4 000 000	EUR	Informa Plc 1,250 % 22/04/2028	3 126	0,19
4 500 000	EUR	Informa Plc 2,125 % 06/10/2025	3 699	0,22
6 500 000	EUR	International Distribution Services Plc 1,250 % 08/10/2026	5 220	0,31
525 000	EUR	ITV Plc 4,250 % 19/06/2032	446	0,03
5 000 000	GBP	Lloyds Banking Group Plc 5,250 % 04/10/2030	5 079	0,30
3 000 000	GBP	Motability Operations Group Plc 5,625 % 29/11/2030	3 164	0,19
5 000 000	GBP	National Grid Electricity Distribution South West Plc 5,875 % 25/03/2027	5 099	0,30
2 245 000	USD	National Grid Plc 5,418 % 11/01/2034	1 742	0,10
1 100 000	USD	Nationwide Building Society 5,127 % 29/07/2029	845	0,05
4 000 000	GBP	NatWest Markets Plc 6,625 % 22/06/2026	4 116	0,24
1 500 000	EUR	Severn Trent Utilities Finance Plc 4,000 % 05/03/2034	1 271	0,08
1 975 000	USD	Standard Chartered Plc 6,097 % 11/01/2035	1 581	0,09
1 150 000	USD	Standard Chartered Plc 6,187 % 06/07/2027	880	0,05
5 500 000	EUR	Swiss Re Finance UK Plc 2,714 % 04/06/2052	4 224	0,25
1 500 000	GBP	United Utilities Water Finance Plc 2,625 % 12/02/2031	1 298	0,08
1 500 000	EUR	United Utilities Water Finance Plc 3,750 % 23/05/2034	1 252	0,07

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
2 000 000	GBP	Vodafone Group Plc 3,000 % 12/08/2056	1 187	0,07
1 000 000	GBP	WPP Finance 2017 3,750 % 19/05/2032	901	0,05
Total Royaume-Uni			79 079	4,69
États-Unis d'Amérique				
1 080 000	USD	3M Co 3,050 % 15/04/2030	764	0,05
3 390 000	USD	AbbVie Inc 5,050 % 15/03/2034	2 640	0,16
1 360 000	USD	Adobe Inc 4,950 % 04/04/2034	1 057	0,06
1 930 000	USD	Advanced Micro Devices Inc 4,393 % 01/06/2052	1 339	0,08
250 000	USD	Advocate Health & Hospitals Corp 2,211 % 15/06/2030	167	0,01
405 000	USD	Aetna Inc 3,875 % 15/08/2047	236	0,01
1 115 000	USD	Aflac Inc 4,000 % 15/10/2046	702	0,04
3 185 000	USD	Agilent Technologies Inc 2,300 % 12/03/2031	2 082	0,12
4 670 000	USD	Allegion US Holding Co Inc 5,600 % 29/05/2034	3 639	0,22
2 535 000	USD	Alphabet Inc 2,250 % 15/08/2060	1 166	0,07
550 000	USD	Ameren Illinois Co 5,900 % 01/12/2052	457	0,03
2 925 000	USD	American Express Co 5,043 % 01/05/2034	2 237	0,13
1 625 000	USD	American Express Co 5,532 % 25/04/2030	1 270	0,08
1 220 000	USD	American Express Co 5,645 % 23/04/2027	927	0,05
465 000	USD	American Express Co 5,915 % 25/04/2035	370	0,02
2 300 000	EUR	American Tower Corp 0,450 % 15/01/2027	1 808	0,11
5 685 000	USD	American Tower Corp 1,450 % 15/09/2026	4 013	0,24
1 970 000	USD	American Tower Corp 3,800 % 15/08/2029	1 429	0,08
2 100 000	EUR	American Tower Corp 4,125 % 16/05/2027	1 793	0,11
1 420 000	USD	American Tower Corp 5,450 % 15/02/2034	1 107	0,07
1 910 000	USD	American Water Capital Corp 5,150 % 01/03/2034	1 485	0,09
4 670 000	USD	Ameriprise Financial Inc 5,150 % 15/05/2033	3 627	0,22
6 375 000	USD	Ameriprise Financial Inc 5,700 % 15/12/2028	5 029	0,30
3 800 000	USD	Amgen Inc 4,400 % 22/02/2062	2 425	0,14
6 295 000	USD	Amphenol Corp 5,250 % 05/04/2034	4 903	0,29
1 420 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,350 % 01/06/2040	1 000	0,06
2 720 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,000 % 15/06/2034	2 113	0,13
1 220 000	USD	Apollo Global Management Inc 5,800 % 21/05/2054	970	0,06
610 000	USD	Ares Capital Corp 5,875 % 01/03/2029	466	0,03
710 000	USD	Ares Capital Corp 5,950 % 15/07/2029	543	0,03
1 765 000	USD	Ares Capital Corp 7,000 % 15/01/2027	1 370	0,08
2 905 000	USD	Arthur J Gallagher & Co 5,750 % 15/07/2054	2 261	0,13
670 000	USD	Ascension Health 3,106 % 15/11/2039	416	0,02
2 030 000	USD	Assurant Inc 3,700 % 22/02/2030	1 434	0,09
1 015 000	USD	Assurant Inc 4,900 % 27/03/2028	763	0,05
6 780 000	USD	Astrazeneca Finance LLC 5,000 % 26/02/2034	5 279	0,31
1 000 000	GBP	AT&T Inc 5,200 % 18/11/2033	1 002	0,06
1 825 000	USD	Athene Global Funding 5,620 % 08/05/2026	1 382	0,08
345 000	USD	Atmos Energy Corp 6,200 % 15/11/2053	296	0,02
9 745 000	USD	Autodesk Inc 2,400 % 15/12/2031	6 367	0,38
1 825 000	USD	AutoZone Inc 5,100 % 15/07/2029	1 402	0,08
2 435 000	USD	AutoZone Inc 5,400 % 15/07/2034	1 883	0,11
2 315 000	USD	AutoZone Inc 6,250 % 01/11/2028	1 848	0,11
1 910 000	USD	AutoZone Inc 6,550 % 01/11/2033	1 592	0,09
2 580 000	USD	AvalonBay Communities Inc 5,300 % 07/12/2033	2 006	0,12
1 000 000	USD	AvalonBay Communities Inc 5,350 % 01/06/2034	780	0,05
7 915 000	USD	Avery Dennison Corp 5,750 % 15/03/2033	6 318	0,37
60 000	USD	Avista Corp 4,000 % 01/04/2052	36	0,00
2 780 000	USD	Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 4,486 % 01/05/2030	2 091	0,12
940 000	USD	Bank of America Corp 1,319 % 19/06/2026	684	0,04
6 000 000	EUR	Bank of America Corp 1,662 % 25/04/2028	4 844	0,29

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
7 715 000	USD	Bank of America Corp 1,734 % 22/07/2027	5 491	0,33
2 780 000	USD	Bank of America Corp 2,592 % 29/04/2031	1 879	0,11
3 045 000	USD	Bank of America Corp 3,194 % 23/07/2030	2 149	0,13
4 060 000	USD	Bank of America Corp 3,419 % 20/12/2028	2 944	0,17
3 045 000	USD	Bank of America Corp 5,202 % 25/04/2029	2 334	0,14
4 670 000	USD	Bank of America Corp 5,468 % 23/01/2035	3 661	0,22
2 435 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 4,947 % 26/04/2027	1 833	0,11
550 000	USD	Bank of New York Mellon Corp 5,188 % 14/03/2035	426	0,03
670 000	USD	Baylor Scott & White Holdings 2,839 % 15/11/2050	351	0,02
205 000	USD	Black Hills Corp 6,150 % 15/05/2034	165	0,01
810 000	USD	Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	571	0,03
405 000	USD	Blue Owl Capital Corp 3,400 % 15/07/2026	292	0,02
1 000 000	USD	Blue Owl Finance LLC 6,250 % 18/04/2034	781	0,05
500 000	USD	BMW US Capital LLC 4,650 % 13/08/2029	376	0,02
265 000	USD	Brooklyn Union Gas Co 6,415 % 18/07/2054	215	0,01
1 480 000	USD	Brown & Brown Inc 2,375 % 15/03/2031	955	0,06
7 915 000	USD	Brown & Brown Inc 5,650 % 11/06/2034	6 191	0,37
2 090 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,200 % 15/04/2054	1 611	0,10
1 000 000	USD	California State University 2,719 % 01/11/2052	532	0,03
610 000	USD	Camden Property Trust 4,900 % 15/01/2034	458	0,03
5 130 000	USD	Capital One Financial Corp 5,463 % 26/07/2030	3 925	0,23
1 970 000	USD	Capital One Financial Corp 5,700 % 01/02/2030	1 521	0,09
5 390 000	USD	Cboe Global Markets Inc 3,000 % 16/03/2032	3 647	0,22
2 515 000	USD	CBRE Services Inc 5,500 % 01/04/2029	1 955	0,12
4 000 000	USD	CBRE Services Inc 5,950 % 15/08/2034	3 203	0,19
2 335 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 3,276 % 01/12/2028	1 647	0,10
4 650 000	USD	CDW LLC / CDW Finance Corp 3,569 % 01/12/2031	3 172	0,19
2 580 000	USD	Cencora Inc 2,700 % 15/03/2031	1 728	0,10
1 765 000	USD	Cencora Inc 5,125 % 15/02/2034	1 355	0,08
3 960 000	USD	Centene Corp 2,450 % 15/07/2028	2 719	0,16
1 615 000	USD	Charles Schwab Corp 5,875 % 24/08/2026	1 239	0,07
2 840 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2,742 % 31/12/2039	1 758	0,10
3 185 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3,700 % 15/11/2029	2 283	0,14
4 690 000	USD	Cheniere Energy Inc 5,650 % 15/04/2034	3 617	0,21
1 000 000	USD	Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund 6,200 % 01/12/2040	799	0,05
2 515 000	USD	Cigna Group 5,000 % 15/05/2029	1 931	0,11
2 580 000	USD	Cigna Group 5,125 % 15/05/2031	1 999	0,12
2 580 000	USD	Cigna Group 5,250 % 15/02/2034	1 992	0,12
1 015 000	USD	Citigroup Inc 2,561 % 01/05/2032	665	0,04
6 375 000	USD	Citigroup Inc 3,070 % 24/02/2028	4 619	0,27
4 870 000	USD	Citigroup Inc 3,785 % 17/03/2033	3 401	0,20
1 625 000	USD	Citigroup Inc 3,980 % 20/03/2030	1 186	0,07
2 030 000	USD	Citigroup Inc 5,174 % 13/02/2030	1 555	0,09
3 855 000	USD	Citigroup Inc 5,610 % 29/09/2026	2 899	0,17
3 450 000	USD	Citigroup Inc 5,827 % 13/02/2035	2 686	0,16
510 000	USD	Citizens Financial Group Inc 5,718 % 23/07/2032	394	0,02
2 185 000	USD	Coca-Cola Co 2,500 % 01/06/2040	1 233	0,07
2 245 000	USD	Coca-Cola Co 5,300 % 13/05/2054	1 783	0,11
6 165 000	USD	Coca-Cola Co 5,400 % 13/05/2064	4 919	0,29
1 220 000	USD	Colgate-Palmolive Co 4,600 % 01/03/2033	941	0,06
4 975 000	USD	Comcast Corp 2,987 % 01/11/2063	2 353	0,14
1 365 000	USD	Comcast Corp 3,750 % 01/04/2040	881	0,05
2 450 000	USD	Comcast Corp 4,650 % 15/02/2033	1 853	0,11
300 000	USD	CommonSpirit Health 3,910 % 01/10/2050	180	0,01
550 000	USD	CommonSpirit Health 5,318 % 01/12/2034	424	0,03
345 000	USD	CommonSpirit Health 5,548 % 01/12/2054	267	0,02

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
1 000 000	USD	Commonwealth Edison Co 0,000 % 01/06/2054	820	0,05
2 320 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 5,700 % 15/05/2054	1 892	0,11
955 000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 5,900 % 15/11/2053	787	0,05
345 000	USD	Constellation Energy Generation LLC 5,750 % 15/03/2054	272	0,02
4 060 000	USD	Corebridge Global Funding 5,350 % 24/06/2026	3 080	0,18
410 000	USD	Cox Communications Inc 5,800 % 15/12/2053	301	0,02
285 000	USD	Cox Communications Inc 5,950 % 01/09/2054	212	0,01
2 030 000	USD	Crown Castle Inc 1,050 % 15/07/2026	1 428	0,08
1 825 000	USD	Crown Castle Inc 3,250 % 15/01/2051	969	0,06
1 825 000	USD	Crown Castle Inc 5,000 % 11/01/2028	1 384	0,08
4 975 000	USD	Crown Castle Inc 5,100 % 01/05/2033	3 755	0,22
1 360 000	USD	Crown Castle Inc 5,800 % 01/03/2034	1 075	0,06
2 985 000	USD	Cummins Inc 5,450 % 20/02/2054	2 354	0,14
1 130 000	USD	Darden Restaurants Inc 0,000 % 15/10/2027	842	0,05
1 130 000	USD	Darden Restaurants Inc 0,000 % 15/10/2029	841	0,05
1 420 000	USD	Darden Restaurants Inc 6,300 % 10/10/2033	1 154	0,07
2 535 000	USD	Dick's Sporting Goods Inc 4,100 % 15/01/2052	1 444	0,09
1 315 000	USD	Digital Realty Trust LP 5,550 % 15/01/2028	1 015	0,06
1 320 000	USD	Dominion Energy South Carolina Inc 6,250 % 15/10/2053	1 147	0,07
345 000	USD	DTE Energy Co 5,850 % 01/06/2034	276	0,02
3 795 000	USD	Duke Energy Ohio Inc 5,550 % 15/03/2054	2 958	0,18
2 705 000	USD	Eastman Chemical Co 5,000 % 01/08/2029	2 065	0,12
9 115 000	USD	Ecolab Inc 2,750 % 18/08/2055	4 526	0,27
2 030 000	USD	Edison International 5,450 % 15/06/2029	1 572	0,09
3 735 000	USD	Edwards Lifesciences Corp 4,300 % 15/06/2028	2 783	0,16
3 000 000	USD	Electronic Arts Inc 1,850 % 15/02/2031	1 920	0,11
4 000 000	EUR	Eli Lilly & Co 1,375 % 14/09/2061	1 875	0,11
5 000 000	EUR	Eli Lilly & Co 1,625 % 02/06/2026	4 089	0,24
1 500 000	EUR	Eli Lilly & Co 1,700 % 01/11/2049	898	0,05
1 835 000	USD	Eli Lilly & Co 5,000 % 09/02/2054	1 391	0,08
670 000	USD	Emory University 2,143 % 01/09/2030	450	0,03
1 635 000	USD	Equifax Inc 4,800 % 15/09/2029	1 233	0,07
265 000	USD	Essential Utilities Inc 5,375 % 15/01/2034	204	0,01
955 000	USD	Estee Lauder Cos Inc 5,000 % 14/02/2034	736	0,04
3 400 000	USD	Everest Reinsurance Holdings Inc 3,500 % 15/10/2050	1 840	0,11
2 390 000	USD	Eversource Energy 5,950 % 15/07/2034	1 915	0,11
3 165 000	USD	Exelon Corp 5,150 % 15/03/2029	2 445	0,14
2 735 000	USD	Exelon Corp 5,450 % 15/03/2034	2 139	0,13
1 225 000	USD	Exelon Corp 5,600 % 15/03/2053	950	0,06
770 000	USD	Extra Space Storage LP 5,350 % 15/01/2035	587	0,03
440 000	USD	Extra Space Storage LP 5,400 % 01/02/2034	339	0,02
2 235 000	USD	FactSet Research Systems Inc 2,900 % 01/03/2027	1 611	0,10
5 825 000	USD	FactSet Research Systems Inc 3,450 % 01/03/2032	3 962	0,23
3 250 000	USD	Fidelity National Financial Inc 2,450 % 15/03/2031	2 100	0,12
1 780 000	USD	Fidelity National Financial Inc 3,200 % 17/09/2051	888	0,05
3 080 000	USD	Fifth Third Bancorp 4,895 % 06/09/2030	2 325	0,14
3 250 000	USD	Fiserv Inc 5,150 % 15/03/2027	2 477	0,15
955 000	USD	Fiserv Inc 5,350 % 15/03/2031	745	0,04
2 700 000	USD	Fiserv Inc 5,450 % 15/03/2034	2 104	0,12
1 765 000	USD	Flowserve Corp 2,800 % 15/01/2032	1 140	0,07
1 220 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,800 % 05/03/2027	926	0,05
1 220 000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,800 % 08/03/2029	924	0,05
1 765 000	USD	Fortune Brands Innovations Inc 5,875 % 01/06/2033	1 412	0,08
2 900 000	USD	Fox Corp 5,476 % 25/01/2039	2 181	0,13
3 250 000	USD	Freeport-McMoRan Inc 5,450 % 15/03/2043	2 433	0,14
3 330 000	USD	FS KKR Capital Corp 3,250 % 15/07/2027	2 351	0,14

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
3 350 000	USD	FS KKR Capital Corp 6,875 % 15/08/2029	2 600	0,15
1 520 000	USD	GE HealthCare Technologies Inc 4,800 % 14/08/2029	1 155	0,07
1 930 000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,600 % 18/06/2031	1 477	0,09
2 030 000	USD	Goldman Sachs Bank USA 5,414 % 21/05/2027	1 538	0,09
800 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 0,250 % 26/01/2028	612	0,04
1 400 000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 3,000 % 12/02/2031	1 157	0,07
2 515 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,615 % 15/03/2028	1 845	0,11
3 940 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,727 % 25/04/2030	3 087	0,18
1 765 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,798 % 10/08/2026	1 327	0,08
12 465 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5,851 % 25/04/2035	9 985	0,59
1 910 000	USD	Goldman Sachs Group Inc 6,750 % 01/10/2037	1 640	0,10
548 000	USD	Golub Capital BDC Inc 6,000 % 15/07/2029	415	0,02
1 695 000	USD	Golub Capital BDC Inc 7,050 % 05/12/2028	1 333	0,08
830 000	USD	Guardian Life Global Funding 4,179 % 26/09/2029	617	0,04
550 000	USD	Hackensack Meridian Health Inc 2,875 % 01/09/2050	286	0,02
2 740 000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 2,800 % 19/08/2029	1 905	0,11
2 925 000	USD	Hasbro Inc 6,050 % 14/05/2034	2 295	0,14
3 600 000	USD	HCA Inc 5,450 % 01/04/2031	2 796	0,17
2 100 000	USD	HCA Inc 5,450 % 15/09/2034	1 611	0,10
2 435 000	USD	HCA Inc 6,000 % 01/04/2054	1 918	0,11
1 625 000	USD	HCA Inc 6,100 % 01/04/2064	1 276	0,08
3 000 000	USD	Home Depot Inc 3,625 % 15/04/2052	1 800	0,11
1 550 000	USD	Home Depot Inc 5,400 % 25/06/2064	1 223	0,07
1 650 000	USD	Host Hotels & Resorts LP 5,500 % 15/04/2035	1 248	0,07
875 000	USD	Humana Inc 5,375 % 15/04/2031	676	0,04
12 645 000	USD	IDEX Corp 2,625 % 15/06/2031	8 345	0,49
2 245 000	USD	IDEX Corp 4,950 % 01/09/2029	1 712	0,10
6 355 000	USD	Illumina Inc 2,550 % 23/03/2031	4 119	0,24
2 030 000	USD	Indiana Michigan Power Co 5,625 % 01/04/2053	1 597	0,09
1 050 000	USD	Intercontinental Exchange Inc 3,000 % 15/09/2060	519	0,03
1 225 000	USD	Intercontinental Exchange Inc 5,200 % 15/06/2062	932	0,06
5 000 000	EUR	International Business Machines Corp 1,750 % 31/01/2031	3 871	0,23
3 855 000	USD	International Business Machines Corp 3,430 % 09/02/2052	2 150	0,13
1 155 000	USD	Intuit Inc 5,200 % 15/09/2033	908	0,05
1 825 000	USD	Intuit Inc 5,500 % 15/09/2053	1 462	0,09
575 000	USD	Invitation Homes Operating Partnership LP 4,875 % 01/02/2035	423	0,03
7 265 000	USD	IQVIA Inc 6,250 % 01/02/2029	5 757	0,34
1 400 000	EUR	Johnson & Johnson 1,650 % 20/05/2035	1 034	0,06
4 080 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,470 % 22/09/2027	2 881	0,17
5 655 000	USD	JPMorgan Chase & Co 1,578 % 22/04/2027	4 039	0,24
1 300 000	EUR	JPMorgan Chase & Co 2,875 % 24/05/2028	1 088	0,06
2 040 000	USD	JPMorgan Chase & Co 2,963 % 25/01/2033	1 369	0,08
1 635 000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,109 % 22/04/2041	982	0,06
4 080 000	USD	JPMorgan Chase & Co 4,005 % 23/04/2029	3 009	0,18
3 060 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,012 % 23/01/2030	2 340	0,14
1 835 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,040 % 23/01/2028	1 391	0,08
1 100 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,294 % 22/07/2035	855	0,05
1 635 000	USD	JPMorgan Chase & Co 5,336 % 23/01/2035	1 274	0,08
3 060 000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,254 % 23/10/2034	2 537	0,15
675 000	USD	Kaiser Foundation Hospitals 3,002 % 01/06/2051	361	0,02
250 000	USD	Kaiser Foundation Hospitals 3,266 % 01/11/2049	142	0,01
1 200 000	EUR	Kellanova 3,750 % 16/05/2034	1 034	0,06
1 220 000	USD	KeySpan Gas East Corp 5,994 % 06/03/2033	954	0,06
1 430 000	USD	Kimberly-Clark Corp 4,500 % 16/02/2033	1 086	0,06
1 910 000	USD	Kinder Morgan Inc 3,600 % 15/02/2051	1 030	0,06
2 740 000	USD	Kinder Morgan Inc 4,800 % 01/02/2033	2 024	0,12

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
4 000 000	USD	Kinder Morgan Inc 5,000 % 01/02/2029	3 046	0,18
2 110 000	USD	Kinder Morgan Inc 5,400 % 01/02/2034	1 612	0,10
325 000	USD	Kinder Morgan Inc 5,950 % 01/08/2054	251	0,01
625 000	USD	Kroger Co 5,500 % 15/09/2054	469	0,03
585 000	USD	Kroger Co 5,650 % 15/09/2064	438	0,03
4 405 000	USD	Lam Research Corp 1,900 % 15/06/2030	2 904	0,17
610 000	USD	Lam Research Corp 3,125 % 15/06/2060	314	0,02
3 880 000	USD	Lennox International Inc 1,350 % 01/08/2025	2 810	0,17
265 000	USD	Liberty Utilities Co 5,577 % 31/01/2029	204	0,01
3 365 000	USD	M&T Bank Corp 7,413 % 30/10/2029	2 748	0,16
1 270 000	USD	Main Street Capital Corp 3,000 % 14/07/2026	907	0,05
2 450 000	USD	Main Street Capital Corp 6,500 % 04/06/2027	1 867	0,11
605 000	USD	Main Street Capital Corp 6,950 % 01/03/2029	470	0,03
1 735 000	USD	Marriott International Inc 3,500 % 15/10/2032	1 184	0,07
3 265 000	USD	Marriott International Inc 4,875 % 15/05/2029	2 482	0,15
3 265 000	USD	Marriott International Inc 5,000 % 15/10/2027	2 484	0,15
715 000	USD	Marriott International Inc 5,300 % 15/05/2034	549	0,03
5 990 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc 2,900 % 15/12/2051	3 005	0,18
2 120 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc 4,900 % 15/03/2049	1 514	0,09
3 410 000	USD	Marsh & McLennan Cos Inc 5,700 % 15/09/2053	2 733	0,16
4 900 000	USD	Martin Marietta Materials Inc 2,500 % 15/03/2030	3 333	0,20
6 635 000	USD	Masco Corp 2,000 % 01/10/2030	4 313	0,26
200 000	USD	Mass General Brigham Inc 3,342 % 01/07/2060	108	0,01
1 625 000	USD	MassMutual Global Funding II 5,100 % 09/04/2027	1 243	0,07
800 000	EUR	Mastercard Inc 1,000 % 22/02/2029	624	0,04
5 690 000	USD	Mastercard Inc 4,550 % 15/01/2035	4 261	0,25
500 000	USD	Mayo Clinic 3,196 % 15/11/2061	268	0,02
1 570 000	USD	McDonald's Corp 4,200 % 01/04/2050	1 012	0,06
345 000	USD	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,125 % 01/07/2052	227	0,01
1 655 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 4,800 % 01/08/2029	1 254	0,07
545 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,125 % 01/08/2034	411	0,02
3 060 000	USD	Merck & Co Inc 2,350 % 24/06/2040	1 672	0,10
1 835 000	USD	Merck & Co Inc 2,900 % 10/12/2061	882	0,05
6 120 000	USD	Merck & Co Inc 4,500 % 17/05/2033	4 637	0,27
1 300 000	USD	Merck & Co Inc 5,150 % 17/05/2063	990	0,06
1 890 000	USD	Met Tower Global Funding 4,000 % 01/10/2027	1 408	0,08
2 655 000	USD	Micron Technology Inc 5,300 % 15/01/2031	2 057	0,12
1 835 000	USD	Micron Technology Inc 5,375 % 15/04/2028	1 409	0,08
1 635 000	USD	Microsoft Corp 3,041 % 17/03/2062	877	0,05
5 000 000	EUR	Microsoft Corp 3,125 % 06/12/2028	4 263	0,25
2 535 000	USD	MidAmerican Energy Co 5,850 % 15/09/2054	2 105	0,12
1 470 000	USD	Mississippi Power Co 3,100 % 30/07/2051	759	0,04
4 795 000	USD	Moody's Corp 2,000 % 19/08/2031	3 083	0,18
8 080 000	USD	Moody's Corp 2,750 % 19/08/2041	4 476	0,27
3 070 000	USD	Moody's Corp 3,100 % 29/11/2061	1 516	0,09
6 000 000	EUR	Morgan Stanley 0,406 % 29/10/2027	4 738	0,28
2 390 000	USD	Morgan Stanley 2,239 % 21/07/2032	1 534	0,09
4 485 000	USD	Morgan Stanley 2,511 % 20/10/2032	2 919	0,17
4 080 000	USD	Morgan Stanley 4,210 % 20/04/2028	3 036	0,18
3 060 000	USD	Morgan Stanley 5,164 % 20/04/2029	2 345	0,14
3 610 000	USD	Morgan Stanley 5,173 % 16/01/2030	2 774	0,16
4 980 000	USD	Morgan Stanley 5,250 % 21/04/2034	3 834	0,23
1 570 000	USD	Morgan Stanley 5,466 % 18/01/2035	1 224	0,07
3 060 000	USD	Morgan Stanley 6,138 % 16/10/2026	2 317	0,14
7 755 000	USD	Motorola Solutions Inc 2,750 % 24/05/2031	5 172	0,31
1 920 000	USD	Motorola Solutions Inc 5,000 % 15/04/2029	1 468	0,09

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
5 655 000	USD	Motorola Solutions Inc 5,400 % 15/04/2034	4 400	0,26
200 000	USD	Mount Sinai Hospital 3,981 % 01/07/2048	111	0,01
2 550 000	USD	MPLX LP 2,650 % 15/08/2030	1 711	0,10
3 755 000	USD	MPLX LP 4,500 % 15/04/2038	2 588	0,15
3 755 000	USD	MPLX LP 4,950 % 14/03/2052	2 512	0,15
1 365 000	USD	MPLX LP 5,000 % 01/03/2033	1 018	0,06
550 000	USD	Nasdaq Inc 5,350 % 28/06/2028	426	0,03
1 470 000	USD	Nasdaq Inc 5,550 % 15/02/2034	1 156	0,07
570 000	USD	Nasdaq Inc 5,650 % 28/06/2025	428	0,03
545 000	USD	Nasdaq Inc 6,100 % 28/06/2063	447	0,03
750 000	USD	National Health Investors Inc 3,000 % 01/02/2031	488	0,03
5 000 000	GBP	Nestle Holdings Inc 0,625 % 18/12/2025	4 770	0,28
7 000 000	EUR	Netflix Inc 3,875 % 15/11/2029	6 056	0,36
250 000	USD	New York and Presbyterian Hospital 2,256 % 01/08/2040	133	0,01
110 000	USD	New York Life Global Funding 3,900 % 01/10/2027	82	0,00
1 920 000	USD	New York Life Global Funding 5,000 % 09/01/2034	1 479	0,09
465 000	USD	New York State Electric & Gas Corp 5,850 % 15/08/2033	367	0,02
810 000	USD	NiSource Inc 5,350 % 01/04/2034	627	0,04
500 000	USD	Northwell Healthcare Inc 3,809 % 01/11/2049	297	0,02
1 020 000	USD	Northwestern Mutual Global Funding 5,070 % 25/03/2027	782	0,05
250 000	USD	Novant Health Inc 3,168 % 01/11/2051	134	0,01
5 205 000	USD	NVR Inc 3,000 % 15/05/2030	3 594	0,21
675 000	USD	NYU Langone Hospitals 5,750 % 01/07/2043	551	0,03
250 000	USD	OhioHealth Corp 2,834 % 15/11/2041	143	0,01
1 430 000	USD	ONEOK Inc 3,950 % 01/03/2050	819	0,05
1 165 000	USD	ONEOK Inc 5,200 % 15/07/2048	811	0,05
2 450 000	USD	ONEOK Inc 5,550 % 01/11/2026	1 868	0,11
2 040 000	USD	ONEOK Inc 5,650 % 01/11/2028	1 590	0,09
1 835 000	USD	ONEOK Inc 5,800 % 01/11/2030	1 456	0,09
1 225 000	USD	ONEOK Inc 6,050 % 01/09/2033	976	0,06
1 800 000	USD	ONEOK Inc 7,150 % 15/01/2051	1 549	0,09
4 490 000	USD	Oracle Corp 1,650 % 25/03/2026	3 218	0,19
1 285 000	USD	Oracle Corp 2,800 % 01/04/2027	928	0,06
4 325 000	USD	Oracle Corp 2,875 % 25/03/2031	2 933	0,17
1 325 000	USD	Oracle Corp 3,600 % 01/04/2040	822	0,05
1 150 000	USD	Oracle Corp 3,650 % 25/03/2041	709	0,04
3 060 000	USD	Oracle Corp 3,850 % 01/04/2060	1 717	0,10
1 835 000	USD	Oracle Corp 3,950 % 25/03/2051	1 101	0,07
1 430 000	USD	Oracle Corp 4,100 % 25/03/2061	839	0,05
1 540 000	USD	Oracle Corp 5,375 % 27/09/2054	1 147	0,07
1 530 000	USD	Oracle Corp 5,550 % 06/02/2053	1 167	0,07
605 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 5,250 % 01/03/2052	427	0,03
1 490 000	USD	Pacific Gas and Electric Co 5,800 % 15/05/2034	1 174	0,07
1 775 000	USD	Pacific Life Global Funding II 2,450 % 11/01/2032	1 130	0,07
675 000	USD	Paramount Global 4,200 % 19/05/2032	446	0,03
500 000	USD	Piedmont Healthcare Inc 2,864 % 01/01/2052	257	0,02
3 880 000	USD	Pilgrim's Pride Corp 6,250 % 01/07/2033	3 069	0,18
1 775 000	USD	PNC Financial Services Group Inc 5,300 % 21/01/2028	1 354	0,08
1 445 000	USD	PNC Financial Services Group Inc 5,401 % 23/07/2035	1 123	0,07
1 225 000	USD	PNC Financial Services Group Inc 5,492 % 14/05/2030	954	0,06
4 795 000	USD	PNC Financial Services Group Inc 5,676 % 22/01/2035	3 790	0,22
2 040 000	USD	PNC Financial Services Group Inc 6,615 % 20/10/2027	1 589	0,09
2 000 000	USD	Port Authority of New York & New Jersey 5,072 % 15/07/2053	1 526	0,09
670 000	USD	President and Fellows of Harvard College 3,150 % 15/07/2046	394	0,02
950 000	USD	Primerica Inc 2,800 % 19/11/2031	622	0,04
695 000	USD	Principal Life Global Funding II 4,600 % 19/08/2027	525	0,03

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
5 000 000	EUR	Procter & Gamble Co 1,250 % 25/10/2029	3 903	0,23
3 365 000	USD	Progressive Corp 3,000 % 15/03/2032	2 300	0,14
4 775 000	USD	Progressive Corp 4,950 % 15/06/2033	3 693	0,22
1 695 000	USD	Prologis LP 5,250 % 15/03/2054	1 283	0,08
500 000	USD	Providence St Joseph Health Obligated Group 5,403 % 01/10/2033	387	0,02
2 040 000	USD	Prudential Financial Inc 3,700 % 13/03/2051	1 204	0,07
160 000	USD	Public Service Electric and Gas Co 5,300 % 01/08/2054	125	0,01
1 350 000	USD	Public Service Enterprise Group Inc 5,450 % 01/04/2034	1 048	0,06
265 000	USD	Public Storage Operating Co 5,350 % 01/08/2053	204	0,01
2 360 000	USD	PulteGroup Inc 6,375 % 15/05/2033	1 935	0,11
5 580 000	USD	Quanta Services Inc 2,350 % 15/01/2032	3 571	0,21
3 060 000	USD	Quanta Services Inc 3,050 % 01/10/2041	1 736	0,10
2 030 000	USD	Realty Income Corp 2,100 % 15/03/2028	1 408	0,08
5 040 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc 1,750 % 15/09/2030	3 247	0,19
2 115 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2,800 % 15/09/2050	1 038	0,06
3 927 000	USD	Reinsurance Group of America Inc 5,750 % 15/09/2034	3 084	0,18
4 200 000	USD	Reliance Inc 2,150 % 15/08/2030	2 752	0,16
4 035 000	USD	RGA Global Funding 6,000 % 21/11/2028	3 190	0,19
600 000	USD	Roche Holdings Inc 4,985 % 08/03/2034	466	0,03
600 000	USD	Roche Holdings Inc 5,218 % 08/03/2054	470	0,03
3 250 000	USD	RPM International Inc 2,950 % 15/01/2032	2 147	0,13
2 250 000	USD	S&P Global Inc 2,450 % 01/03/2027	1 618	0,10
4 830 000	USD	S&P Global Inc 3,900 % 01/03/2062	2 921	0,17
2 320 000	USD	S&P Global Inc 5,250 % 15/09/2033	1 834	0,11
1 115 000	USD	Salesforce Inc 3,050 % 15/07/2061	559	0,03
1 270 000	USD	Santander Holdings USA Inc 6,174 % 09/01/2030	988	0,06
2 076 000	USD	Santander Holdings USA Inc 6,342 % 31/05/2035	1 624	0,10
1 080 000	USD	Sempra 5,500 % 01/08/2033	844	0,05
7 490 000	USD	ServiceNow Inc 1,400 % 01/09/2030	4 791	0,28
710 000	USD	Sherwin-Williams Co 4,800 % 01/09/2031	540	0,03
1 490 000	USD	Simon Property Group LP 2,200 % 01/02/2031	974	0,06
1 835 000	USD	Simon Property Group LP 6,650 % 15/01/2054	1 629	0,10
1 240 000	USD	Solventum Corp 5,450 % 25/02/2027	944	0,06
1 360 000	USD	Southern California Edison Co 5,875 % 01/12/2053	1 100	0,07
610 000	USD	Southern California Gas Co 5,750 % 01/06/2053	485	0,03
1 530 000	USD	Southern Copper Corp 5,250 % 08/11/2042	1 111	0,07
1 285 000	USD	Southern Copper Corp 5,875 % 23/04/2045	996	0,06
805 000	USD	Southwest Gas Corp 3,180 % 15/08/2051	403	0,02
2 015 000	USD	Southwest Gas Corp 4,050 % 15/03/2032	1 429	0,08
500 000	USD	Stanford Health Care 3,310 % 15/08/2030	357	0,02
250 000	USD	State Board of Administration Finance Corp 5,526 % 01/07/2034	197	0,01
2 780 000	USD	State of California 5,150 % 01/09/2034	2 190	0,13
2 000 000	USD	State of California 5,875 % 01/10/2041	1 603	0,10
941 177	USD	State of Illinois 5,100 % 01/06/2033	713	0,04
1 570 000	USD	Stryker Corp 1,950 % 15/06/2030	1 032	0,06
250 000	USD	Sutter Health 5,547 % 15/08/2053	202	0,01
5 445 000	USD	Tapestry Inc 3,050 % 15/03/2032	3 475	0,21
2 420 000	USD	Targa Resources Corp 4,950 % 15/04/2052	1 624	0,10
7 340 000	USD	Targa Resources Corp 6,150 % 01/03/2029	5 831	0,35
1 270 000	USD	Targa Resources Corp 6,500 % 30/03/2034	1 046	0,06
1 470 000	USD	Targa Resources Corp 6,500 % 15/02/2053	1 216	0,07
3 775 000	USD	Teledyne Technologies Inc 1,600 % 01/04/2026	2 696	0,16
1 635 000	USD	Teledyne Technologies Inc 2,250 % 01/04/2028	1 138	0,07
2 960 000	USD	Teledyne Technologies Inc 2,750 % 01/04/2031	1 982	0,12
2 250 000	USD	Texas Instruments Inc 4,100 % 16/08/2052	1 453	0,09
2 480 000	USD	Texas Instruments Inc 5,050 % 18/05/2063	1 855	0,11

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
870 000	USD	TJX Cos Inc 1,600 % 15/05/2031	550	0,03
4 080 000	USD	T-Mobile USA Inc 2,050 % 15/02/2028	2 834	0,17
3 980 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,000 % 15/02/2041	2 279	0,14
4 450 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,600 % 15/11/2060	2 412	0,15
3 025 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,750 % 15/04/2027	2 228	0,13
1 000 000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875 % 15/04/2030	725	0,04
1 310 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,250 % 15/06/2055	973	0,06
1 470 000	USD	T-Mobile USA Inc 5,750 % 15/01/2054	1 165	0,07
1 895 000	USD	Truist Financial Corp 5,711 % 24/01/2035	1 488	0,09
170 000	USD	Trustees of the University of Pennsylvania 3,610 % 15/02/2119	91	0,01
2 050 000	USD	Tyson Foods Inc 5,400 % 15/03/2029	1 587	0,09
1 350 000	USD	Tyson Foods Inc 5,700 % 15/03/2034	1 060	0,06
950 000	USD	Union Pacific Corp 3,839 % 20/03/2060	566	0,03
2 420 000	USD	UnitedHealth Group Inc 4,600 % 15/04/2027	1 837	0,11
1 350 000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,500 % 15/04/2064	1 052	0,06
1 000 000	USD	Universal Health Services Inc 1,650 % 01/09/2026	706	0,04
2 050 000	USD	Universal Health Services Inc 2,650 % 15/10/2030	1 363	0,08
2 900 000	USD	Universal Health Services Inc 2,650 % 15/01/2032	1 861	0,11
1 615 000	USD	Universal Health Services Inc 5,050 % 15/10/2034	1 182	0,07
2 000 000	USD	University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	1 312	0,08
330 000	USD	University of Southern California 2,945 % 01/10/2051	178	0,01
1 210 000	USD	Unum Group 6,000 % 15/06/2054	940	0,06
405 000	USD	US Bancorp 5,836 % 12/06/2034	322	0,02
1 150 000	USD	US Bancorp 6,787 % 26/10/2027	900	0,05
1 975 000	USD	Valero Energy Corp 4,000 % 01/06/2052	1 141	0,07
2 040 000	USD	Ventas Realty LP 5,625 % 01/07/2034	1 600	0,09
5 345 000	USD	VeriSign Inc 2,700 % 15/06/2031	3 484	0,21
2 470 000	USD	Verisk Analytics Inc 3,625 % 15/05/2050	1 405	0,08
1 950 000	USD	Verisk Analytics Inc 5,250 % 05/06/2034	1 502	0,09
1 530 000	USD	Verizon Communications Inc 5,500 % 23/02/2054	1 196	0,07
800 000	USD	Virginia Electric and Power Co 0,000 % 15/08/2054	631	0,04
1 155 000	USD	Virginia Electric and Power Co 5,350 % 15/01/2054	881	0,05
1 850 000	USD	Visa Inc 2,700 % 15/04/2040	1 085	0,06
1 800 000	USD	Visa Inc 3,650 % 15/09/2047	1 120	0,07
970 000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 4,950 % 15/08/2029	724	0,04
140 000	USD	Voya Financial Inc 4,700 % 23/01/2048	95	0,01
4 900 000	EUR	Walmart Inc 4,875 % 21/09/2029	4 518	0,27
3 225 000	USD	Wells Fargo & Co 2,393 % 02/06/2028	2 286	0,14
2 560 000	USD	Wells Fargo & Co 3,000 % 23/10/2026	1 865	0,11
1 000 000	GBP	Wells Fargo & Co 3,473 % 26/04/2028	966	0,06
2 700 000	USD	Wells Fargo & Co 4,478 % 04/04/2031	2 015	0,12
2 925 000	USD	Wells Fargo & Co 5,198 % 23/01/2030	2 248	0,13
3 105 000	USD	Wells Fargo & Co 5,389 % 24/04/2034	2 401	0,14
4 435 000	USD	Wells Fargo & Co 5,499 % 23/01/2035	3 466	0,21
2 015 000	USD	Wells Fargo & Co 5,574 % 25/07/2029	1 563	0,09
3 530 000	USD	Wells Fargo & Co 5,606 % 15/01/2044	2 719	0,16
2 000 000	USD	Welltower OP LLC 2,800 % 01/06/2031	1 346	0,08
730 000	USD	Welltower OP LLC 3,850 % 15/06/2032	518	0,03
2 050 000	USD	Western Midstream Operating LP 4,050 % 01/02/2030	1 471	0,09
550 000	USD	Western Midstream Operating LP 5,250 % 01/02/2050	372	0,02
7 655 000	USD	Weyerhaeuser Co 3,375 % 09/03/2033	5 217	0,31
1 500 000	USD	Weyerhaeuser Co 4,750 % 15/05/2026	1 125	0,07
1 105 000	USD	Williams Cos Inc 5,800 % 15/11/2054	852	0,05
2 015 000	USD	Willis North America Inc 4,650 % 15/06/2027	1 514	0,09
2 825 000	USD	Willis North America Inc 5,900 % 05/03/2054	2 210	0,13
250 000	USD	Willis-Knighton Medical Center 4,813 % 01/09/2048	173	0,01

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
1 350 000	USD	Workday Inc 3,800 % 01/04/2032	955	0,06
4 135 000	USD	Xcel Energy Inc 3,400 % 01/06/2030	2 925	0,17
1 675 000	USD	Xcel Energy Inc 5,500 % 15/03/2034	1 299	0,08
5 725 000	USD	Xylem Inc 2,250 % 30/01/2031	3 749	0,22
3 270 000	USD	Zoetis Inc 5,600 % 16/11/2032	2 611	0,15
Total États-Unis d'Amérique			772 671	45,82
Total des obligations de sociétés			1 415 759	83,95
Obligations d'État				
Bulgarie				
3 000 000	EUR	Bulgaria Government International Bond 1,375 % 23/09/2050	1 510	0,09
2 500 000	EUR	Bulgaria Government International Bond 4,125 % 23/09/2029	2 174	0,13
Total Bulgarie			3 684	0,22
Canada				
2 780 000	USD	Canada Government International Bond 3,750 % 26/04/2028	2 082	0,12
3 250 000	USD	CDP Financial Inc 1,750 % 01/02/2027	2 310	0,14
700 000	USD	CPPIB Capital Inc 4,375 % 30/01/2027	528	0,03
5 000 000	AUD	CPPIB Capital Inc 5,200 % 04/03/2034	2 683	0,16
5 000 000	GBP	CPPIB Capital Inc 'EMTN' 0,000 % 22/10/2071	2 126	0,12
2 130 000	USD	Ontario Teachers' Finance Trust 4,625 % 10/04/2029	1 635	0,10
2 030 000	USD	Province of Alberta Canada 4,500 % 26/06/2029	1 557	0,09
4 060 000	USD	Province of British Columbia Canada 4,800 % 15/11/2028	3 148	0,19
6 455 000	USD	Province of Ontario Canada 4,200 % 18/01/2029	4 885	0,29
1 010 000	USD	Province of Quebec Canada 2,500 % 20/04/2026	737	0,04
6 050 000	USD	Province of Quebec Canada 3,625 % 13/04/2028	4 490	0,27
Total Canada			26 181	1,55
Chili				
2 000 000	EUR	Chile Government International Bond 0,555 % 21/01/2029	1 497	0,09
2 580 000	USD	Chile Government International Bond 2,750 % 31/01/2027	1 860	0,11
2 435 000	USD	Chile Government International Bond 4,850 % 22/01/2029	1 853	0,11
2 235 000	USD	Chile Government International Bond 4,950 % 05/01/2036	1 685	0,10
2 070 000	USD	Chile Government International Bond 5,330 % 05/01/2054	1 563	0,09
Total Chili			8 458	0,50
Chine				
3 000 000	EUR	China Government International Bond 0,125 % 17/11/2028	2 251	0,14
5 000 000	EUR	China Government International Bond 0,250 % 25/11/2030	3 583	0,21
Total Chine			5 834	0,35
France				
9 620 000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4,250 % 24/01/2027	7 240	0,43
1 000 000	GBP	SNCF Reseau 'EMTN' 0,000 % 25/03/2060	962	0,06
Total France			8 202	0,49
Hongrie				
10 000 000	EUR	Hungary Government International Bond 1,625 % 28/04/2032	7 088	0,42

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (suite)				
Hongrie (suite)				
1 010 000	USD	Hungary Government International Bond 2,125 % 22/09/2031	624	0,03
1 070 000	USD	Hungary Government International Bond 5,500 % 26/03/2036	803	0,05
Total Hongrie			8 515	0,50
Indonésie				
5 000 000	EUR	Indonesia Government International Bond 3,750 % 14/06/2028	4 230	0,25
2 435 000	USD	Indonesia Government International Bond 4,200 % 15/10/2050	1 625	0,10
1 725 000	USD	Indonesia Government International Bond 4,400 % 10/03/2029	1 299	0,08
1 155 000	USD	Indonesia Government International Bond 4,450 % 15/04/2070	766	0,04
2 315 000	USD	Indonesia Government International Bond 4,700 % 10/02/2034	1 738	0,10
1 725 000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,100 % 02/07/2029	1 332	0,08
1 565 000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,400 % 15/11/2028	1 220	0,07
Total Indonésie			12 210	0,72
Israël				
2 030 000	USD	Israel Government International Bond 5,500 % 12/03/2034	1 512	0,09
1 220 000	USD	Israel Government International Bond 5,750 % 12/03/2054	866	0,05
Total Israël			2 378	0,14
Italie				
550 000	USD	Republic of Italy Government International Bond 3,875 % 06/05/2051	302	0,02
Total Italie			302	0,02
Japon				
4 080 000	USD	Japan Bank for International Cooperation 2,250 % 04/11/2026	2 940	0,17
2 840 000	USD	Japan Bank for International Cooperation 4,250 % 27/04/2026	2 125	0,13
3 410 000	USD	Japan Bank for International Cooperation 4,625 % 19/07/2028	2 616	0,15
Total Japon			7 681	0,45
Luxembourg				
3 000 000	EUR	European Financial Stability Facility 0,125 % 18/03/2030	2 205	0,13
6 000 000	EUR	European Financial Stability Facility 0,400 % 31/05/2026	4 839	0,29
1 000 000	EUR	European Financial Stability Facility 0,875 % 10/04/2035	691	0,04
5 000 000	EUR	European Financial Stability Facility 1,750 % 17/07/2053	3 111	0,18
10 000 000	EUR	European Financial Stability Facility 3,000 % 04/09/2034	8 527	0,51
2 500 000	EUR	European Financial Stability Facility 3,375 % 30/08/2038	2 169	0,13
Total Luxembourg			21 542	1,28
Mexique				
1 000 000	EUR	Mexico Government International Bond 2,125 % 25/10/2051	491	0,03
1 735 000	USD	Mexico Government International Bond 2,659 % 24/05/2031	1 110	0,07
1 225 000	USD	Mexico Government International Bond 3,500 % 12/02/2034	776	0,05
675 000	USD	Mexico Government International Bond 3,771 % 24/05/2061	328	0,02
3 000 000	EUR	Mexico Government International Bond 4,000 % 15/03/2115	1 854	0,11
1 225 000	USD	Mexico Government International Bond 4,280 % 14/08/2041	748	0,04
1 325 000	USD	Mexico Government International Bond 5,000 % 07/05/2029	993	0,06
410 000	USD	Mexico Government International Bond 5,750 % 12/10/2110	264	0,01
2 900 000	USD	Mexico Government International Bond 6,000 % 07/05/2036	2 201	0,13
1 675 000	USD	Mexico Government International Bond 6,400 % 07/05/2054	1 252	0,07
Total Mexique			10 017	0,59

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (suite)				
Pays-Bas				
2 030 000	USD	BNG Bank NV 4,500 % 01/03/2027	1 539	0,09
Total Pays-Bas			1 539	0,09
Norvège				
2 110 000	USD	Kommunalbanken AS 4,625 % 10/09/2027	1 613	0,10
Total Norvège			1 613	0,10
Panama				
1 820 000	USD	Panama Government International Bond 3,870 % 23/07/2060	853	0,05
1 225 000	USD	Panama Government International Bond 4,500 % 01/04/2056	656	0,04
Total Panama			1 509	0,09
Pérou				
2 450 000	USD	Peruvian Government International Bond 1,862 % 01/12/2032	1 468	0,09
1 325 000	USD	Peruvian Government International Bond 3,600 % 15/01/2072	677	0,04
2 000 000	EUR	Peruvian Government International Bond 3,750 % 01/03/2030	1 683	0,10
Total Pérou			3 828	0,23
Philippines				
5 000 000	EUR	Philippine Government International Bond 1,200 % 28/04/2033	3 460	0,21
1 000 000	USD	Philippine Government International Bond 4,625 % 17/07/2028	757	0,04
6 100 000	USD	Philippine Government International Bond 5,000 % 17/07/2033	4 688	0,28
Total Philippines			8 905	0,53
Pologne				
500 000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego 'REGS' 0,000 % 09/07/2054	406	0,02
2 000 000	EUR	Republic of Poland Government International Bond 1,000 % 07/03/2029	1 560	0,09
7 000 000	EUR	Republic of Poland Government International Bond 3,875 % 14/02/2033	6 095	0,36
1 270 000	USD	Republic of Poland Government International Bond 5,500 % 18/03/2054	964	0,06
Total Pologne			9 025	0,53
Qatar				
1 555 000	USD	Qatar Government International Bond 4,000 % 14/03/2029	1 159	0,07
1 755 000	USD	Qatar Government International Bond 4,400 % 16/04/2050	1 210	0,07
3 125 000	USD	Qatar Government International Bond 4,750 % 29/05/2034	2 440	0,14
Total Qatar			4 809	0,28
Roumanie				
1 500 000	EUR	Romanian Government International Bond 3,750 % 07/02/2034	1 098	0,06
2 000 000	EUR	Romanian Government International Bond 5,000 % 27/09/2026	1 712	0,10
10 000 000	EUR	Romanian Government International Bond 5,500 % 18/09/2028	8 705	0,52
1 010 000	USD	Romanian Government International Bond 5,875 % 30/01/2029	771	0,05
1 270 000	USD	Romanian Government International Bond 6,375 % 30/01/2034	984	0,06
Total Roumanie			13 270	0,79
Arabie Saoudite				
715 000	USD	Saudi Government International Bond 3,450 % 02/02/2061	362	0,02
410 000	USD	Saudi Government International Bond 4,500 % 22/04/2060	257	0,01
3 655 000	USD	Saudi Government International Bond 4,750 % 18/01/2028	2 779	0,16
5 280 000	USD	Saudi Government International Bond 4,750 % 16/01/2030	4 006	0,24

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)
COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Obligations d'État (suite)				
Arabie Saoudite (suite)				
2 120 000	USD	Saudi Government International Bond 5,000 % 16/01/2034	1 612	0,10
2 815 000	USD	Saudi Government International Bond 5,750 % 16/01/2054	2 138	0,13
Total Arabie Saoudite			11 154	0,66
Corée du Sud				
1 825 000	USD	Export-Import Bank of Korea 4,625 % 11/01/2027	1 378	0,08
4 060 000	USD	Export-Import Bank of Korea 5,125 % 18/09/2028	3 143	0,19
900 000	USD	Korea Development Bank 5,375 % 23/10/2026	688	0,04
935 000	USD	Korea Development Bank 5,375 % 23/10/2028	731	0,04
Total Corée du Sud			5 940	0,35
Supranational				
1 500 000	EUR	European Stability Mechanism 0,000 % 15/12/2026	1 188	0,07
4 000 000	EUR	European Stability Mechanism 2,625 % 18/09/2029	3 370	0,20
15 500 000	EUR	European Union 0,250 % 22/04/2036	9 710	0,58
1 000 000	EUR	European Union 2,500 % 04/10/2052	710	0,04
7 000 000	EUR	European Union 2,750 % 05/10/2026	5 876	0,35
2 500 000	EUR	European Union 2,750 % 04/02/2033	2 098	0,13
7 500 000	EUR	European Union 2,875 % 06/12/2027	6 337	0,38
5 000 000	EUR	European Union 3,000 % 04/03/2053	3 904	0,23
3 000 000	EUR	European Union 3,250 % 04/07/2034	2 601	0,15
3 500 000	EUR	European Union 3,250 % 04/02/2050	2 882	0,17
8 000 000	EUR	European Union 3,375 % 04/10/2038	6 890	0,41
3 000 000	EUR	European Union 4,000 % 04/04/2044	2 769	0,16
Total Supranational			48 335	2,87
Suède				
1 100 000	USD	Svensk Exportkredit AB 4,375 % 13/02/2026	823	0,05
Total Suède			823	0,05
Émirats arabes unis				
4 000 000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 4,875 % 30/04/2029	3 083	0,18
1 360 000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 5,500 % 30/04/2054	1 080	0,07
Total Émirats arabes unis			4 163	0,25
Uruguay				
1 010 000	USD	Uruguay Government International Bond 5,750 % 28/10/2034	819	0,05
			819	0,05
Total des obligations d'État			230 736	13,68
Total des obligations			1 646 495	97,63

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
US Treasury 2 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	214	74	0,01
US Treasury 5 Year Note (CBT)	USD	31/12/2024	159	30	0,00
Plus-value latente sur contrats à terme				104	0,01

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

Description	Devise	Date d'expiration	Nombre de contrats	Moins-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Contrats à terme					
US Long Bond (CBT)	USD	19/12/2024	850	(187)	(0,01)
US Treasury 10 Year Note (CBT)	USD	19/12/2024	(572)	(180)	(0,01)
US Ultra 10 Year Note	USD	19/12/2024	(898)	(198)	(0,02)
US Ultra Bond (CBT)	USD	19/12/2024	(86)	(13)	(0,00)
Moins-value latente sur contrats à terme				(578)	(0,04)

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Plus-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	GBP29 661	USD39 083	Bank of New York Mellon International	1	0,00
02/10/2024	GBP6 669	USD8 735	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP8 749	USD11 423	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP2 766	USD3 639	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP17 054	USD22 531	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP6 196	USD8 272	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP8 747	USD11 710	Bank of New York Mellon International	0	0,00
02/10/2024	GBP2 529 432	EUR3 000 000	HSBC Bank Plc	33	0,00
02/10/2024	GBP19 777 488	USD26 000 000	HSBC Bank Plc	394	0,02
02/10/2024	GBP516 220 855	USD680 615 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	8 810	0,52
02/10/2024	GBP18 256 323	USD24 000 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	364	0,02
02/10/2024	GBP4 215 680	EUR5 000 000	Morgan Stanley & Co. International Plc	56	0,00
02/10/2024	GBP516 598 962	USD680 615 000	BNP Paribas AG	9 188	0,55
02/10/2024	GBP54 620 003	CAD96 980 000	Royal Bank of Canada	1 102	0,07
02/10/2024	GBP3 553 633	EUR4 200 000	Royal Bank of Canada	59	0,01
02/10/2024	GBP465 437 122	EUR552 930 000	UBS AG	5 391	0,32
04/11/2024	GBP5 699	EUR6 819	Bank of New York Mellon International	0	0,00
Plus-value latente sur contrats de change à terme				25 398	1,51

Date d'expiration	Montant acheté '000	Montant vendu '000	Contrepartie	Moins-value latente GBP '000	% de la valeur liquidative
Moins-value latente sur contrats de change à terme⁵					
02/10/2024	EUR5 568 050	GBP4 688 703	Bank of New York Mellon International	(56)	(0,00)
02/10/2024	EUR183 581	GBP154 820	Bank of New York Mellon International	(2)	(0,00)
02/10/2024	USD187 960 056	GBP142 658 020	Bank of New York Mellon International	(2 531)	(0,15)
02/10/2024	USD5 961 952	GBP4 551 457	Bank of New York Mellon International	(107)	(0,01)
02/10/2024	USD38 448	GBP29 390	Bank of New York Mellon International	(1)	(0,00)
02/10/2024	GBP15 245 645	AUD29 520 000	HSBC Bank Plc	(22)	(0,00)
02/10/2024	USD4 700 000	GBP3 570 124	HSBC Bank Plc	(66)	(0,00)
02/10/2024	USD5 500 000	GBP4 184 726	Bank of New York Mellon International	(84)	(0,01)
04/11/2024	EUR5 751 631	GBP4 807 499	Bank of New York Mellon International	(15)	(0,00)
04/11/2024	USD1 118 647	GBP834 464	Bank of New York Mellon International	0	0,00
04/11/2024	USD193 855 062	GBP144 607 730	Bank of New York Mellon International	(81)	(0,01)
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(2 965)	(0,18)

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS (suite)

COUTTS GLOBAL CREDIT ESG INSIGHTS BOND FUND²

	Juste valeur GBP '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	1 671 997	99,15
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(3 543)	(0,22)
Trésorerie et marge de trésorerie	28 915	1,71
Autres actifs et passifs	(10 949)	(0,64)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 686 420	100,00

⁵ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs
Titres négociables admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	95,55
Instruments dérivés financiers négociés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,47
Autres actifs	2,97
Total des actifs	100,00

² Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts UK ESG Insights Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
1 562 915	National Grid Plc	12 594	3 660 818	AstraZeneca Plc	447 919
703 142	GSK Plc	11 983	11 817 402	Shell Plc	329 755
2 041 059	BP Plc	9 281	43 635 085	HSBC Holdings Plc	297 353
1 319 214	HSBC Holdings Plc	8 864	6 155 175	Unilever Plc	269 740
14 533 839	Lloyds Banking Group Plc	8 451	5 677 097	RELX Plc	201 153
121 126	Rio Tinto Plc	6 451	41 829 685	BP Plc	196 714
120 324	Croda International Plc	5 766	5 556 884	Diageo Plc	141 549
162 529	Shell Plc	4 588	5 230 723	Anglo American Plc	125 377
2 053 427	Barclays Plc	4 546	7 710 077	GSK Plc	121 392
251 882	Mondi Plc	3 895	5 357 579	CRITERIA IS BLANK	117 696
528 280	Standard Chartered Plc	3 791	2 563 683	Experian Plc	93 984
818 567	Rolls-Royce Holdings Plc	3 667	40 405 972	Barclays Plc	86 420
106 996	RELX Plc	3 594	18 104 565	Rolls-Royce Holdings Plc	82 273
75 412	Unilever Plc	3 494	853 631	London Stock Exchange Group Plc	80 096
143 886	CRITERIA IS BLANK	3 387	2 593 981	3i Group Plc	78 527
62 048	Intertek Group Plc	3 007	20 662 304	Tesco Plc	63 401
3 730 621	Vodafone Group Plc	2 654	109 559 417	Lloyds Banking Group Plc	62 510
74 743	Diageo Plc	2 058	1 186 770	Rio Tinto Plc	62 031
710 038	J Sainsbury Plc	1 950	11 734 023	Aviva Plc	56 176
22 300	Spirax Group Plc	1 935	1 251 865	Reckitt Benckiser Group Plc	54 579
181 142	Segro Plc (Reit)	1 623	1 709 092	Bunzl Plc	51 747
63 650	Anglo American Plc	1 421	7 121 849	Prudential Plc	51 727
315 136	Schroders Plc	1 176	5 069 312	United Utilities Group Plc	51 571
			4 856 253	Sage Group Plc	51 459
			36 626 785	Centrica Plc	50 255
			1 179 623	Croda International Plc	48 731
			6 450 727	Standard Chartered Plc	48 206
			2 163 452	Antofagasta Plc	47 181
			5 328 023	Informa Plc	44 946
			4 865 744	Segro Plc (Reit)	44 354

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts US ESG Insights Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
79 605	Microsoft Corp	33 037	116 987	NVIDIA Corp	31 668
130 999	Broadcom Inc	31 279	61 882	Microsoft Corp	26 369
72 400	Caterpillar Inc	26 170	124 179	Apple Inc	21 494
297 437	CRH Plc	24 361	341 140	Citigroup Inc	20 456
28 729	Costco Wholesale Corp	23 428	257 368	PayPal Holdings Inc	20 161
351 820	PayPal Holdings Inc	22 537	182 902	Abbott Laboratories	20 126
85 670	Salesforce Inc	21 430	23 072	Eli Lilly & Co	18 721
981 675	Intel Corp	21 091	304 089	Hasbro Inc	18 103
22 546	Eli Lilly & Co	20 842	39 334	S&P Global Inc	17 268
216 831	Public Service Enterprise Group Inc	17 072	482 773	Baker Hughes Co	16 123
519 001	Interpublic Group of Cos Inc	15 883	26 041	Netflix Inc	16 047
94 747	Oracle Corp	15 709	32 861	Mastercard Inc	15 297
76 156	International Business Machines Corp	15 056	89 836	Alphabet Inc	14 859
83 723	QUALCOMM Inc	14 123	637 044	Intel Corp	14 529
292 020	Schlumberger NV	13 746	153 427	CBRE Group Inc	14 237
75 437	Amazon.com Inc	13 428	203 393	Johnson Controls International Plc	14 170
224 774	Realty Income Corp (Reit)	13 397	215 814	Walmart Inc	14 009
121 050	NVIDIA Corp	12 798	20 896	Intuit Inc	12 799
24 161	Elevance Health Inc	12 653	115 072	Best Buy Co Inc	11 387
322 795	Exelon Corp	12 570	223 915	Cisco Systems Inc	11 331
125 741	CBRE Group Inc	11 816	69 658	General Electric Co	11 330
67 538	Chipotle Mexican Grill Inc	11 434	22 476	Meta Platforms Inc	10 997
59 715	AbbVie Inc	11 385	143 733	Edison International	10 725
148 758	NextEra Energy Inc	11 210	12 271	Costco Wholesale Corp	10 603
31 034	Accenture Plc	10 466	105 375	Walt Disney Co	10 468
103 600	Dell Technologies Inc	10 437	77 249	Oracle Corp	10 286
237 374	Verizon Communications Inc	9 966			
70 300	Yum! Brands Inc	9 624			
47 602	JPMorgan Chase & Co	9 592			
54 091	PepsiCo Inc	9 496			

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût EUR'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit EUR'000
345 455	Novo Nordisk A/S	45 674	33 808	Zurich Insurance Group AG	15 238
400 958	Nestle SA	38 655	1 446 934	Svenska Handelsbanken AB	12 037
35 289	ASML Holding NV	33 355	64 691	Deutsche Boerse AG	11 889
175 531	Siemens AG	30 253	74 556	Novo Nordisk A/S	8 874
292 717	Novartis AG	28 702	61 357	Pernod Ricard SA	8 792
1 646 884	ABN AMRO Bank NV	25 933	547 616	Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	7 712
1 125 126	Deutsche Telekom AG	25 874	253 913	UBS Group AG	7 224
422 550	Akzo Nobel NV	25 159	397 082	Atlas Copco AB	6 708
229 280	Swiss Re AG	24 497	195 195	Prosus NV	6 470
129 039	SAP SE	23 672	310 086	Stellantis NV	6 321
96 291	Schneider Electric SE	21 853	20 127	Sonova Holding AG	6 282
847 451	Investor AB	20 590	125 884	BASF SE	6 176
82 263	Roche Holding AG	20 407	202 215	Danske Bank A/S	5 298
201 013	Sanofi SA	19 061	74 732	KBC Group NV	5 209
72 846	Allianz SE	19 004	454 481	Umicore SA	5 180
1 004 739	Sandvik AB	18 992	1 492 062	Nokia Oyj	5 139
59 848	Sonova Holding AG	16 525	93 509	Siemens Healthineers AG	4 847
307 791	ABB Ltd	15 872	20 026	Schneider Electric SE	4 553
407 112	STMicroelectronics NV	15 421	95 751	Covestro AG	4 542
960 748	FinecoBank Banca Fineco SpA	13 851	80 633	ABB Ltd	3 809
3 065 681	Banco Santander SA	13 781	13 117	Allianz SE	3 626
256 998	Julius Baer Group Ltd	13 647	139 878	Assa Abloy AB	3 577
905 102	Engie SA	12 962	36 845	Novartis AG	3 561
136 974	Bayerische Motoren Werke AG	11 891	12 724	Sika AG	3 555
184 097	BNP Paribas SA	11 327	192 627	Swedbank AB	3 501
94 638	Volkswagen AG (Pref)	10 823	32 916	Nestle SA	3 189
124 144	Alcon Inc	10 348	26 565	Volkswagen AG	2 683
151 810	Mercedes-Benz Group AG	10 219	399 953	Enel SpA	2 677
			21 218	Swiss Re AG	2 589
			730 022	Koninklijke KPN NV	2 505
			26 104	Heineken NV	2 359

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts Actively Managed UK Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
1 700 000	GSK Plc	30 592	3 973 938	Shell Plc	112 340
932 850	Shell Plc	27 416	612 434	AstraZeneca Plc	75 179
5 047 052	BP Plc	25 522	1 360 380	Rio Tinto Plc	72 960
6 800 000	Tesco Plc	21 196	14 507 635	BP Plc	70 090
762 772	Anglo American Plc	20 936	1 818 741	RELX Plc	64 265
1 000 000	Imperial Brands PLC	18 680	8 040 019	Standard Chartered Plc	59 960
7 500 000	Barclays Plc	16 046	3 500 000	GSK Plc	59 287
2 064 483	Standard Chartered Plc	15 967	1 945 829	3i Group Plc	58 688
267 897	Rio Tinto Plc	14 958	1 115 189	Reckitt Benckiser Group Plc	49 315
1 700 000	WPP Plc	14 375	6 968 362	HSBC Holdings Plc	47 417
1 800 000	Prudential Plc	13 883	2 084 705	Compass Group Plc	45 856
2 000 000	Land Securities Group Plc (REIT)	13 370	476 639	Next Plc	43 336
6 300 000	M&G Plc	12 947	13 800 000	Tesco Plc	42 912
284 484	Reckitt Benckiser Group Plc	12 911	2 080 000	Imperial Brands PLC	40 279
16 000 000	ITV PLC	12 528	412 142	London Stock Exchange Group Plc	38 588
17 000 000	Vodafone Group Plc	11 798	3 240 169	Smith & Nephew Plc	33 016
2 400 000	Aviva Plc	11 767	15 000 000	Barclays Plc	32 209
1 165 225	Smith & Nephew Plc	11 720	683 244	Unilever Plc	29 728
8 000 000	Centrica Plc	11 000	2 908 768	Hargreaves Lansdown Plc	29 219
580 000	IMI PLC	10 910	3 400 000	WPP Plc	27 298
3 500 000	Nokia Oyj	10 479	4 000 000	Land Securities Group Plc (REIT)	26 136
200 000	Continental AG	10 479	5 400 000	Aviva Plc	26 056
4 000 000	Kingfisher Plc	10 464	12 600 000	M&G Plc	25 837
3 400 000	International Distribution Services PLC	9 527	32 000 000	ITV PLC	25 344
1 800 000	easyJet PLC	9 450	1 012 772	Anglo American Plc	25 302
1 062 180	Hargreaves Lansdown Plc	9 186	2 976 047	Auto Trader Group Plc	24 097
4 500 000	Ashmore Group PLC	8 964	34 000 000	Vodafone Group Plc	23 964
1 240 953	HSBC Holdings Plc	8 625	861 340	Halma Plc	22 027
85 000	Volkswagen AG (Pref)	8 555	16 000 000	Centrica Plc	21 996
700 000	Burberry Group Plc	8 220	2 238 385	Pearson Plc	21 905
350 000	Signify NV	8 187	1 160 000	IMI PLC	21 477
189 633	Unilever Plc	8 139	7 000 000	Nokia Oyj	21 031
310 000	Bayer AG	7 700	2 770 983	Prudential Plc	20 881
454 545	Mondi Plc	7 161	8 000 000	Kingfisher Plc	20 859
306 270	Johnson Matthey PLC	5 715	6 800 000	International Distribution Services PLC	20 698
200 000	Computacenter PLC	5 260	400 000	Continental AG	20 318
5 000 000	Hays PLC	5 005	3 700 000	easyJet PLC	18 333
			9 000 000	Ashmore Group PLC	17 421
			1 005 523	Johnson Matthey PLC	17 320

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts Actively Managed US Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
284 281	Apple Inc	58 799	133 351	Visa Inc	35 908
212 734	Alphabet Inc	34 964	65 903	Microsoft Corp	27 254
99 266	Accenture Plc	29 020	53 181	UnitedHealth Group Inc	26 644
71 107	Microsoft Corp	28 510	97 041	American Express Co	22 571
146 627	Amazon.com Inc	25 109	209 380	KKR & Co Inc	21 345
90 070	Equifax Inc	21 317	57 895	Casey's General Stores Inc	21 117
411 629	Delta Air Lines Inc	19 790	79 723	Salesforce Inc	19 930
120 642	General Electric Co	19 532	504 053	Comcast Corp	19 683
38 916	Adobe Inc	18 294	90 962	NVIDIA Corp	19 497
170 010	NVIDIA Corp	17 322	252 979	Boston Scientific Corp	19 024
43 020	Deere & Co	16 672	249 399	Starbucks Corp	18 663
31 510	IDEXX Laboratories Inc	15 430	438 925	Truist Financial Corp	17 753
251 589	Nasdaq Inc	15 353	99 668	Alphabet Inc	17 446
327 142	Brown-Forman Corp	15 251	109 105	Oracle Corp	15 320
132 728	Merck & Co Inc	15 113	91 340	Advanced Micro Devices Inc	14 381
98 471	Genuine Parts Co	13 554	92 425	Intercontinental Exchange Inc	14 038
78 123	Alphabet Inc	13 310	29 490	Goldman Sachs Group Inc	13 739
21 113	Netflix Inc	13 092	193 589	Coca-Cola Co	12 804
53 856	Salesforce Inc	12 596	156 603	Graco Inc	12 332
169 359	Walmart Inc	12 593	58 005	Hershey Co/The	11 546
186 479	Charles Schwab Corp	12 392	32 944	Home Depot Inc	11 282
201 053	Coca-Cola Co	12 386	132 226	NIKE Inc	11 067
25 288	Meta Platforms Inc	12 159	204 088	Chipotle Mexican Grill Inc	10 564
74 600	Chevron Corp	11 821	58 175	Amazon.com Inc	10 510
54 054	Analog Devices Inc	11 785	24 418	Moody's Corp	10 379
574 207	Kenvue Inc	11 174	39 895	Danaher Corp	10 246
47 529	Becton Dickinson & Co	11 167	13 486	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10 040
43 980	adidas AG	10 745	185 047	Copart Inc	9 770
58 154	PepsiCo Inc	10 214	176 361	Wells Fargo & Co	9 673
48 204	Progressive Corp	10 047			
95 625	Global Payments Inc	9 991			
59 774	Zoetis Inc	9 876			
81 719	Datadog Inc	9 843			

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
19 595 000	United States Treasury Note/Bond 4,875% 31/05/2026	19 639	19 595 000	United States Treasury Note/Bond 4,875% 31/05/2026	19 637
19 320 000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/05/2034	19 545	18 410 000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/05/2034	18 658
18 480 000	United States Treasury Note/Bond 4,125% 31/03/2031	18 153	18 480 000	United States Treasury Note/Bond 4,125% 31/03/2031	17 952
17 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 08/10/2024	17 593	17 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 08/10/2024	17 651
17 100 000	United States Treasury Note/Bond 4,000% 31/07/2029	17 369	17 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	16 748
17 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	16 789	16 200 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	16 079
16 200 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	16 022	15 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 23/07/2024	15 487
13 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 26/09/2024	13 846	13 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 26/09/2024	13 870
13 400 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 24/09/2024	13 321	13 400 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 24/09/2024	13 326
12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	12 108	12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	12 164
12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	11 984	12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500% 31/12/2049	12 045
12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000% 31/12/2049	11 959	12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000% 31/12/2049	11 965
11 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 24/12/2024	11 569	12 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000% 31/12/2049	11 603
11 400 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 29/08/2024	11 250	11 700 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 24/12/2024	11 570
11 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000% 31/12/2049	10 808	11 400 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 29/08/2024	11 270
8 800 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 29/10/2024	8 650	11 000 000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,000% 31/12/2049	10 949
7 000 000	European Stability Mechanism 2,375% 30/09/2027	7 789	10 350 000	United States Treasury Note/Bond 4,000% 31/07/2029	10 589
7 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 01/10/2024	7 764	8 800 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 29/10/2024	8 674
7 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 30/04/2029	6 991	7 900 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 01/10/2024	7 773
5 850 000	Hong Kong Government International Bond 'GMTN' 3,375% 24/07/2031	6 458	7 200 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 09/07/2024	7 102

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coufts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000	Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000
198 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 15/11/2051	91 978	65 900 000	United States Treasury Note/Bond 2,000 % 15/08/2051	31 640
153 530 000	United States Treasury Note/Bond 1,750 % 15/08/2041	80 602	38 500 000	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 31/07/2025	30 076
111 500 000	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 15/05/2030	71 020	40 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 30/04/2026	29 918
88 500 000	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 31/12/2025	68 833	39 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 15/08/2028	28 800
84 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,375 % 31/03/2029	60 569	39 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 30/04/2029	28 503
75 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,500 % 28/02/2026	55 694	41 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 30/06/2028	28 449
79 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 30/04/2027	55 468	38 350 000	United States Treasury Note/Bond 3,500 % 15/02/2033	28 243
69 760 000	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 30/11/2026	50 459	43 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,250 % 15/08/2031	27 350
70 500 000	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 28/02/2029	49 353	39 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 30/11/2027	26 837
64 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,875 % 28/02/2027	46 813	34 280 000	United States Treasury Note/Bond 0,250 % 30/09/2025	25 407
66 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,000 % 31/07/2028	45 313	33 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,875 % 30/11/2025	24 691
64 500 000	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/08/2032	45 177	38 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,625 % 15/08/2030	23 932
60 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,625 % 15/05/2026	43 972			
57 200 000	United States Treasury Note/Bond 3,875 % 15/08/2033	43 415			
55 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,250 % 15/10/2025	42 705			
72 300 000	United States Treasury Note/Bond 2,750 % 15/11/2047	41 017			
52 400 000	United States Treasury Note/Bond 4,000 % 15/02/2034	39 963			
48 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,000 % 15/12/2025	37 066			
47 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,375 % 15/05/2034	36 940			
73 200 000	United States Treasury Note/Bond 1,375 % 15/11/2040	36 514			
51 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,500 % 31/05/2027	35 732			
46 000 000	United States Treasury Note/Bond 3,000 % 31/10/2025	35 189			
63 200 000	United States Treasury Note/Bond 2,250 % 15/08/2046	32 950			
45 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,750 % 30/04/2026	32 347			

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS (suite)
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund (suite)

Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
116 200 000	United States Treasury Note/Bond 2,500% 15/05/2046	64 377	28 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,750% 31/08/2026	20 007
67 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 15/05/2025	51 901	25 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,250% 15/10/2025	19 131
65 700 000	United States Treasury Note/Bond 0,250% 31/07/2025	49 162	26 680 000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 31/08/2027	18 541
45 500 000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 31/07/2025	35 121	31 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15/11/2046	18 479
52 500 000	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15/05/2047	32 598	24 000 000	United States Treasury Note/Bond 5,000% 30/09/2025	18 075
41 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 30/04/2025	32 114	23 300 000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 30/06/2027	16 217
40 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,250% 31/10/2025	29 423	26 000 000	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15/02/2047	16 009
49 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,750% 15/08/2047	28 872	24 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,625% 15/08/2030	15 323
40 000 000	United States Treasury Note/Bond 0,750% 31/05/2026	28 780	20 000 000	United States Treasury Note/Bond 5,000% 31/08/2025	15 306
39 280 000	United States Treasury Note/Bond 0,250% 30/09/2025	28 230	20 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,625% 30/11/2026	14 667
37 000 000	United States Treasury Note/Bond 3,000% 30/09/2025	27 449	18 600 000	United States Treasury Note/Bond 3,500% 31/01/2030	14 074
40 700 000	United States Treasury Note/Bond 1,250% 15/08/2031	26 179	18 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,000% 28/02/2030	13 941
40 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,750% 15/11/2047	23 748	18 000 000	United States Treasury Note/Bond 3,500% 15/09/2025	13 577
30 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,500% 31/05/2029	23 513	16 000 000	United States Treasury Note/Bond 3,875% 30/11/2029	12 339
26 370 000	United States Treasury Note/Bond 6,000% 15/02/2026	21 224	15 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,250% 30/06/2029	11 628
27 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,125% 15/11/2032	20 782	16 000 000	United States Treasury Note/Bond 1,625% 15/05/2031	10 912
32 800 000	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15/08/2048	20 162	15 000 000	United States Treasury Note/Bond 2,750% 15/08/2032	10 417

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS
Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000	Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000
62 560 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % 15/02/2031	53 385	18 600 000	French Republic Government Bond OAT 1,000 % 25/11/2025	15 384
48 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % 01/08/2028	42 462	14 907 000	United Kingdom Gilt 4,250 % 31/07/2034	14 982
40 600 000	French Republic Government Bond OAT 2,750 % 25/02/2030	34 447	16 860 000	French Republic Government Bond OAT 2,500 % 24/09/2026	14 216
33 300 000	United Kingdom Gilt 4,125 % 22/07/2029	33 276	16 910 000	Bundesobligation 2,100 % 12/04/2029	14 122
37 100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 01/07/2034	31 873	16 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % 15/07/2031	13 991
35 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % 28/08/2026	29 783	14 500 000	United Kingdom Gilt 4,000 % 22/10/2063	12 795
34 600 000	Bundesschatzanweisungen 3,100 % 12/12/2025	29 668	12 900 000	United Kingdom Gilt 4,375 % 31/07/2054	12 304
31 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350 % 01/07/2029	27 066	14 400 000	Bundesschatzanweisungen 2,700 % 17/09/2026	12 213
30 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450 % 15/07/2027	25 523	13 860 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % 15/11/2030	12 115
30 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000 % 01/10/2029	25 129	11 890 000	United Kingdom Gilt 4,500 % 07/06/2028	12 053
29 200 000	Bundesschatzanweisungen 2,900 % 18/06/2026	24 894	13 100 000	United Kingdom Gilt 0,375 % 22/10/2026	11 925
24 810 000	United Kingdom Gilt 4,125 % 29/01/2027	24 687	11 500 000	United Kingdom Gilt 3,750 % 07/03/2027	11 279
28 780 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950 % 15/02/2027	24 241			
30 870 000	French Republic Government Bond OAT 0,500 % 25/05/2029	23 532			
27 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,150 % 01/10/2039	23 450			
27 300 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400 % 15/11/2030	23 234			
26 200 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600 % 15/05/2041	22 062			
26 300 000	French Republic Government Bond OAT 3,250 % 25/05/2055	21 239			
23 800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 01/02/2035	20 474			
24 000 000	French Republic Government Bond OAT 2,500 % 24/09/2027	20 226			
23 250 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 15/09/2026	19 931			
21 770 000	Bundesschatzanweisungen 2,500 % 19/03/2026	18 498			
21 450 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % 15/04/2026	18 425			
16 750 000	United Kingdom Gilt 3,500 % 22/10/2025	16 680			
18 990 000	Bundesschatzanweisungen 3,100 % 18/09/2025	16 180			
15 500 000	United Kingdom Gilt 4,000 % 22/10/2031	15 436			

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS (suite)
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund (suite)

Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
49 250 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 15/09/2026	42 414	21 450 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % 15/04/2026	18 302
39 650 000	Bundesschatzanweisungen 3,100 % 18/09/2025	33 411	21 770 000	Bundesschatzanweisungen 2,500 % 19/03/2026	18 299
34 830 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % 15/02/2031	29 691	19 800 000	Bundesschatzanweisungen 2,800 % 12/06/2025	16 753
32 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % 01/08/2028	28 250	19 390 000	United Kingdom Gilt 0,500 % 31/01/2029	16 355
30 980 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600 % 29/09/2025	26 138	19 240 000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0,000 % 25/03/2025	15 917
29 050 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % 15/12/2029	25 312	16 400 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250 % 04/07/2042	15 107
25 570 000	United Kingdom Gilt 3,500 % 22/10/2025	25 181	16 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350 % 01/07/2029	14 337
27 380 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100 % 01/02/2029	24 141	16 700 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100 % 15/11/2029	13 969
28 840 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3,350 % 01/03/2035	23 679	15 600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200 % 01/03/2034	13 876
27 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950 % 15/02/2027	23 286	16 000 000	Bundesobligation 0,000 % 09/10/2026	12 872
28 020 000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0,750 % 25/02/2028	22 147	15 000 000	French Republic Government Bond OAT 1,000 % 25/11/2025	12 354
25 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400 % 28/03/2025	21 772	13 100 000	United Kingdom Gilt 0,375 % 22/10/2026	11 978
25 600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800 % 15/06/2029	21 312	13 520 000	United Kingdom Gilt 0,250 % 31/07/2031	10 353
20 100 000	United Kingdom Gilt 2,000 % 07/09/2025	19 433	12 910 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,650 % 01/12/2030	9 937
23 700 000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0,500 % 25/05/2026	19 281	9 200 000	United Kingdom Gilt 4,125 % 29/01/2027	9 257
26 030 000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0,000 % 25/11/2029	19 054	19 610 000	French Republic Government Bond OAT 0,750 % 25/05/2053	8 580
21 960 000	Bundesobligation 2,200 % 13/04/2028	18 537	10 000 000	Bundesschatzanweisungen 3,100 % 12/12/2025	8 461

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS
Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024
Couuts Japan Enhanced Index Government Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000	Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000
1 970 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,400% 01/08/2026	10 369	716 450 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/11/2031	3 688
1 742 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,300% 01/05/2026	9 277	1 193 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2029	3 341
1 627 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2028	9 208	743 000 000	Japan Government Forty Year Bond 1,300% 20/03/2063	2 907
1 660 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,600% 20/03/2029	8 425	685 700 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20/03/2039	2 589
1 434 000 000	Japan Government Forty Year Bond 2,400% 20/03/2048	8 229	519 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20/09/2039	2 586
1 510 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/04/2026	7 953	530 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/03/2044	2 537
2 118 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,500% 20/06/2029	7 374	405 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20/06/2054	2 258
1 346 000 000	Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2049	7 043	437 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/09/2053	2 150
1 224 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20/06/2029	7 030	384 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2028	2 088
1 199 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2029	6 756			
1 271 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/12/2028	6 596			
1 312 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,400% 01/07/2026	6 433			
1 178 000 000	Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2051	6 175			
1 150 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/03/2026	5 894			
1 150 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,400% 01/06/2026	5 737			
1 076 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/12/2028	5 412			
842 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20/06/2034	4 722			
890 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/03/2029	4 447			
1 532 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/06/2029	4 407			
808 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2025	4 279			
893 500 000	Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2064	4 074			

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS (suite)
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund (suite)

Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
2 065 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/09/2028	10 488	1 010 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20/09/2053	4 994
1 872 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/12/2028	10 484	940 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/10/2025	4 792
1 830 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/02/2026	9 521	900 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,300% 01/05/2026	4 773
1 732 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,200% 20/12/2028	9 469	890 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/03/2029	4 658
1 660 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,600% 20/03/2029	8 813	981 800 000	Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20/12/2052	4 621
1 680 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,005% 01/12/2025	8 618	823 000 000	Japan Government Forty Year Bond 2,000% 20/03/2052	4 329
1 525 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/09/2028	7 845	722 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,900% 20/11/2030	4 305
1 400 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01/01/2026	6 879	808 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2025	4 291
1 271 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,400% 20/12/2028	6 640	680 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/06/2029	3 787
1 193 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20/06/2028	6 639	679 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/03/2025	3 622
1 200 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/04/2026	6 270	600 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20/09/2028	3 376
984 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/09/2038	5 847	764 000 000	Japan Government Forty Year Bond 1,300% 20/03/2063	3 061
1 076 000 000	Japan Government Five Year Bond 0,300% 20/12/2028	5 666	530 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20/03/2044	2 654
1 065 000 000	Japan Government Two Year Bond 0,200% 01/03/2026	5 535	410 300 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20/03/2041	2 392
884 550 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20/03/2034	5 288	458 000 000	Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20/03/2064	2 343

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

QMM Actively Managed US Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
193 770	Microsoft Corp	80 209	52 026	American Express Co	12 195
362 024	Amazon.com Inc	65 796	44 662	Visa Inc	12 032
412 387	Alphabet Inc	65 530	67 547	Alphabet Inc	11 529
92 665	NVIDIA Corp	41 843	99 221	KKR & Co Inc	10 356
190 443	Apple Inc	34 060	48 022	Oracle Corp	6 743
248 168	Intercontinental Exchange Inc	32 986	23 005	NVIDIA Corp	6 021
69 564	Mastercard Inc	32 016	141 295	Truist Financial Corp	5 926
48 697	Meta Platforms Inc	24 273	13 066	Moody's Corp	5 658
80 893	Visa Inc	21 983	20 035	Danaher Corp	5 366
79 229	Salesforce Inc	21 483	104 028	Cisco Systems Inc	5 063
44 333	Adobe Inc	21 338	19 995	Salesforce Inc	5 012
24 913	Eli Lilly & Co	19 038	64 765	Starbucks Corp	4 846
260 586	Charles Schwab Corp	18 561	123 974	Comcast Corp	4 784
29 158	Intuit Inc	17 935	61 670	NIKE Inc	4 735
408 830	General Motors Co	17 801	30 537	Advanced Micro Devices Inc	4 708
43 965	Deere & Co	17 423	39 983	TJX Cos Inc	4 588
288 295	Citigroup Inc	17 126	39 632	Lear Corp	4 262
34 318	Broadcom Inc	17 003	40 277	PACCAR Inc	4 162
426 160	Comcast Corp	16 837	8 960	Goldman Sachs Group Inc	4 086
109 294	Fiserv Inc	16 431	75 928	Chipotle Mexican Grill Inc	4 064
			20 525	Hershey Co/The	3 973
			46 151	Boston Scientific Corp	3 683
			6 811	UnitedHealth Group Inc	3 657
			13 153	Lululemon Athletica Inc	3 644
			3 995	Costco Wholesale Corp	3 510
			18 207	American Tower Corp (Reit)	3 471

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût EUR'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit EUR'000
22 175 000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 28/02/2026	19 050	16 500 000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 28/02/2026	14 252
5 075 000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30/11/2024	4 558	5 075 000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30/11/2024	4 579
4 271 000	McAfee Corp 7,375% 15/02/2030	3 684	3 257 000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 30/06/2025	2 999
4 232 000	OneMain Finance Corp 3,500% 15/01/2027	3 650	2 075 000	Constellium SE 'REGS' 4,250% 15/02/2026	2 075
3 257 000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 30/06/2025	2 994	2 222 000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7,125% 02/10/2025	2 056
3 375 000	Dun & Bradstreet Corp 5,000% 15/12/2029	2 887	2 250 000	IQVIA Inc '144A' 5,000% 15/05/2027	1 999
2 877 000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3,375% 15/04/2029	2 719	2 000 000	Bausch + Lomb Corp '144A' 8,375% 01/10/2028	1 901
2 971 000	Post Holdings Inc 5,625% 15/01/2028	2 710	1 787 000	Ford Motor Credit Co LLC 7,122% 07/11/2033	1 746
2 900 000	Graphic Packaging International LLC 6,375% 15/07/2032	2 690	1 855 000	Post Holdings Inc 5,625% 15/01/2028	1 674
3 096 000	Medline Borrower LP 3,875% 01/04/2029	2 620	1 800 000	Enact Holdings Inc '144A' 6,500% 15/08/2025	1 673
2 844 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6,125% 15/04/2032	2 594	1 763 000	Berry Global Inc 5,500% 15/04/2028	1 618
3 000 000	Ford Motor Credit Co LLC 2,700% 10/08/2026	2 579	1 699 000	Sprint Corp 7,125% 15/06/2024	1 583
2 664 000	UKG Inc 6,875% 01/02/2031	2 507	1 600 000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3,500% 30/06/2029	1 436
2 150 000	Jerrold Finco Plc 7,875% 15/04/2030	2 506	1 413 000	Forvia SE 2,625% 15/06/2025	1 413
2 925 000	United States Treasury Note/Bond 0,750% 31/05/2026	2 485	1 514 000	GFL Environmental Inc '144A' 4,250% 01/06/2025	1 413
2 290 000	EMRLD Borrower LP/ Emerald Co-Issuer Inc 6,375% 15/12/2030	2 397	1 419 000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2,750% 15/04/2025	1 409
2 587 000	Walgreens Boots Alliance Inc 8,125% 15/08/2029	2 352	1 150 000	Hammerson Plc 7,250% 21/04/2028	1 395
2 748 000	CSC Holdings LLC 11,250% 15/05/2028	2 338	1 475 000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5,375% 15/10/2025	1 318
2 597 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 3,250% 31/01/2031	2 278	1 361 000	Graphic Packaging International LLC 6,375% 15/07/2032	1 260
2 775 000	Sunrise FinCo I BV 4,875% 15/07/2031	2 275	1 360 000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8,000% 15/03/2026	1 252
			1 400 000	Vmed O2 UK Financing I Plc 3,250% 31/01/2031	1 239
			1 625 000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5,250% 01/05/2028	1 203
			1 318 000	Cimpress Plc '144A' 7,375% 15/09/2032	1 199
			1 300 000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8,500% 15/08/2027	1 186
			1 300 000	United States Treasury Note/Bond (blank)%(blank)	1 180

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

QMM Actively Management Continental European Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût EUR'000	Quantité d'achats	Investissement	Coût EUR'000
37 554	ASML Holding NV	31 953	5 494	Partners Group Holding AG	7 014
258 902	Novo Nordisk A/S	31 534	1 308 471	AIB Group Plc	6 755
247 289	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	25 190	95 503	KBC Group NV	6 653
89 206	Schneider Electric SE	20 401	50 076	BE Semiconductor Industries NV	6 595
6 594	Hermes International SCA	14 945	13 225	VAT Group AG	6 325
69 817	SAP SE	12 940			
32 697	Ferrari NV	12 478			
440 140	Signify NV	11 462			
240 639	Randstad NV	11 421			
234 833	BASF SE	11 402			
25 539	L'Oreal SA	11 394			
92 937	Straumann Holding AG	11 370			
3 089 462	Nokia Oyj ADR	10 932			
1 590 514	Enel SpA	10 528			
116 557	Kingspan Group Plc	10 404			
25 404	Linde Plc	10 150			
167 854	Continental AG	10 084			
266 421	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	9 886			
252 122	Fresenius Medical Care AG	9 783			
86 129	SEB SA	9 546			
350 901	Rexel SA	9 272			
99 229	Sanofi SA	9 113			
60 640	Wolters Kluwer NV	8 984			
228 585	Daimler Truck Holding AG	8 774			
7 146	Adyen NV	8 767			
30 514	Sika AG	8 611			
420 517	Evonik Industries AG	8 485			
73 969	Coloplast A/S	8 433			
152 890	Julius Baer Group Ltd	8 311			
112 645	Aurubis AG	8 190			
296 087	UBS Group AG	8 182			
76 250	Teleperformance SE	7 973			
749 351	Bank of Ireland Group Plc	7 831			
111 681	Mercedes-Benz Group AG	7 654			
26 650	Accenture Plc	7 615			
464 685	ING Groep NV	7 558			
36 622	EssilorLuxottica SA	7 514			
416 425	Atlas Copco AB	7 136			
5 369 210	ams-OSRAM AG	7 084			

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS (suite)
QMM Actively Management Continental European Equity Fund (suite)

Quantité de ventes	Investissement	Produit EUR'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit EUR'000
8 190 000	United States Treasury Note/Bond 4,875% 31/05/2026	7 643	2 040 000	United States Treasury Note/Bond 4,500% 15/02/2044	1 872
5 928 000	Bundesobligation 0,000% 18/10/2024	5 897	1 725 000	United States Treasury Note/Bond 4,750% 15/11/2053	1 671
4 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 30/04/2029	3 752	1 802 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 05/09/2024	1 668
3 785 000	United States Treasury Bill 0,000% 19/09/2024	3 495	1 779 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 07/11/2024	1 615
3 635 000	United States Treasury Note/Bond 4,125% 31/07/2031	3 363	1 500 000	Hong Kong Government International Bond 3,375% 24/07/2031	1 515
3 318 000	United States Treasury Bill 0,000% 03/10/2024	3 026	1 330 000	French Republic Government Bond OAT 3,000% 25/11/2034	1 298
2 650 000	United States Treasury Note/Bond 4,500% 15/05/2027	2 447	1 100 000	Bank of Ireland Group Plc 4,625% 13/11/2029	1 143
2 200 000	United Kingdom Gilt 1,250% 22/07/2027	2 407	1 100 000	EnBW International Finance BV 4,000% 22/07/2036	1 110
2 383 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15/02/2025	2 360	900 000	Nordea Bank Abp 4,500% 12/10/2029	1 077
2 340 000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 31/07/2026	2 129			
2 000 000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2,125% 23/05/2026	1 974			

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts North America ESG Insights Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
856 137	Microsoft Corp	383 375	150 763	Northland Power Inc	2 332
2 333 660	NVIDIA Corp	341 312	152 507	Cleveland-Cliffs Inc	1 990
1 541 907	Apple Inc	333 647	32 556	Interpublic Group of Cos Inc	1 001
996 720	Amazon.com Inc	190 836	7 564	Canadian National Railway Co	965
240 335	Meta Platforms Inc	121 011	18 720	Enbridge Inc	685
652 275	Alphabet Inc	118 992	13 307	Sun Life Financial Inc	675
634 408	Alphabet Inc	116 237	6 747	GRAIL Inc	95
540 365	JPMorgan Chase & Co	110 097			
337 986	Tesla Inc	72 917			
459 066	Johnson & Johnson	68 615			
535 912	Merck & Co Inc	68 574			
1 013 754	Coca-Cola Co	64 464			
68 763	Eli Lilly & Co	62 147			
84 196	Broadcom Inc	61 605			
239 790	Salesforce Inc	60 570			
132 060	Moody's Corp	56 616			
462 856	Canadian National Railway Co	55 720			
305 386	PepsiCo Inc	51 074			
709 847	Walmart Inc	49 693			
161 277	Accenture Plc	49 473			

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coufts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût USD'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit USD'000
825 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	23 801	193 700	Siam Cement PCL NVDR	1 128
			1 289 500	Nanjing Iron & Steel Co Ltd 'A'	780
216 200	Tencent Holdings Ltd	10 447	23 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	661
164 313	Samsung Electronics Co Ltd	9 748			
8 750 000	United States Treasury Bill	8 644	184 141	Lojas Renner SA	553
467 400	Alibaba Group Holding	4 583	719 000	Indorama Ventures PCL NVDR	365
75 000	MediaTek Inc	3 117	2 887 000	Asset World Corp PCL NVDR	281
187 600	Meituan	2 815	145 500	MISC Bhd	278
1 075 000	Fubon Financial Holding Co Ltd	2 615	65 800	PTT Exploration & Production PCL NVDR	272
4 213 300	Bank Central Asia Tbk PT	2 518	120 800	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	272
388 000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2 375	1 847	SK Hynix Inc	219
17 383	PDD Holdings Inc ADR	2 300	20 237	Saudi Arabian Mining Co	219
105 314	Al Rajhi Bank	2 274	37 000	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H' '144A'	217
14 267	SK Hynix Inc	2 251			
608 805	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 177	20 700	GigaDevice Semiconductor Inc	206
504 677	Ultrapar Participacoes SA	2 115	1 282	PDD Holdings Inc ADR	170
42 559	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	1 997	8 198	Saudi Basic Industries Corp	165
325 424	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	1 996	231 932	Cemex SAB de CV	149
1 673 000	Geely Automobile Holdings Ltd	1 948	4 000	MediaTek Inc	146
39 002 769	Banco Santander Chile	1 922	10 100	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	127
3 205 000	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	1 823	521	POSCO Holdings Inc	125
			6 000	Novatek Microelectronics Corp	99

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût EUR'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit EUR'000
8 190 000	United States Treasury Note/Bond 4,875 % 31/05/2026	7 620	8 190 000	United States Treasury Note/Bond 4,875 % 31/05/2026	7 643
5 928 000	Bundesobligation 0,000 % 18/10/2024	5 880	5 928 000	Bundesobligation 0,000 % 18/10/2024	5 897
6 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,625 % 30/04/2029	5 592	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 4,625 % 30/04/2029	3 752
4 180 000	United States Treasury Note/Bond 4,125 % 31/07/2031	3 861	3 785 000	United States Treasury Bill 0,000 % 19/09/2024	3 495
3 900 000	BNP Paribas SA 0,500 % 30/05/2028	3 546	3 635 000	United States Treasury Note/Bond 4,125 % 31/07/2031	3 363
3 785 000	United States Treasury Bill 0,000 % 19/09/2024	3 475	3 318 000	United States Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024	3 026
3 000 000	CaixaBank SA 5,375 % 14/11/2030	3 213	2 650 000	United States Treasury Note/Bond 4,500 % 15/05/2027	2 447
3 267 000	JPMorgan Chase & Co 6,070 % 22/10/2027	3 064	2 200 000	United Kingdom Gilt 1,250 % 22/07/2027	2 407
3 400 000	Banco Santander SA 0,625 % 24/06/2029	3 019	2 383 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500 % 15/02/2025	2 360
3 318 000	United States Treasury Bill 0,000 % 03/10/2024	3 001	2 340 000	United States Treasury Note/Bond 4,375 % 31/07/2026	2 129
2 700 000	United Kingdom Gilt 1,250 % 22/07/2027	2 914	2 000 000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2,125 % 23/05/2026	1 974
3 100 000	Iren SpA 1,500 % 24/10/2027	2 906	2 040 000	United States Treasury Note/Bond 4,500 % 15/02/2044	1 872
2 800 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,875 % 24/07/2033	2 833	1 725 000	United States Treasury Note/Bond 4,750 % 15/11/2053	1 671
2 820 000	SELP Finance Sarl 3,750 % 10/08/2027	2 803	1 802 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 05/09/2024	1 668
3 000 000	Iberdrola International BV 1,450 % 09/02/2173	2 783	1 779 000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 07/11/2024	1 615
2 700 000	ASR Nederland NV 3,625 % 12/12/2028	2 700	1 500 000	Hong Kong Government International Bond 3,375 % 24/07/2031	1 515
2 736 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % 05/08/2027	2 691	1 330 000	French Republic Government Bond OAT 3,000 % 25/11/2034	1 298
2 650 000	United States Treasury Note/Bond 4,500 % 15/05/2027	2 439	1 100 000	Bank of Ireland Group Plc 4,625 % 13/11/2029	1 143
2 437 000	European Investment Bank 2,750 % 28/07/2028	2 429	1 100 000	EnBW International Finance BV 4,000 % 22/07/2036	1 110
2 300 000	Societe Generale SA 4,750 % 28/09/2029	2 372	900 000	Nordea Bank Abp 4,500 % 12/10/2029	1 077

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS

Pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024

Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund

Quantité d'achats	Investissement	Coût GBP'000
18 790 000	Goldman Sachs Group Inc 5,851 % 25/04/2035	15 059
15 000 000	European Investment Bank 2,750 % 17/07/2029	12 614
19 060 000	IDEX Corp 2,625 % 15/06/2031	12 568
16 990 000	Autodesk Inc 2,400 % 15/12/2031	11 038
13 675 000	International Bank for Reconstruction & Development 4,750 % 10/04/2026	10 668
15 500 000	European Union 0,250 % 22/04/2036	9 428
11 610 000	Ameriprise Financial Inc 5,700 % 15/12/2028	9 302
11 320 000	Berry Global Inc 5,500 % 15/04/2028	8 822
10 000 000	Romanian Government International Bond 5,500 % 18/09/2028	8 733
10 000 000	European Financial Stability Facility 3,000 % 04/09/2034	8 466
11 630 000	Bank of America Corp 1,734 % 22/07/2027	8 408
10 000 000	European Investment Bank 2,750 % 16/01/2034	8 237
9 200 000	RELX Finance BV 3,750 % 12/06/2031	7 912
9 490 000	Amphenol Corp 5,250 % 05/04/2034	7 437
9 620 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4,250 % 24/01/2027	7 414
10 000 000	Origin Energy Finance Ltd 1,000 % 17/09/2029	7 359
8 400 000	Arcadis NV 4,875 % 28/02/2028	7 325
10 070 000	American Tower Corp 1,450 % 15/09/2026	7 233
9 610 000	Citigroup Inc 3,070 % 24/02/2028	7 077
10 000 000	Hungary Government International Bond 1,625 % 28/04/2032	6 963

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
TABLEAUX D'ACHATS ET DE VENTES SUBSTANTIELS (suite)
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund (suite)

Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000	Quantité de ventes	Investissement	Produit GBP'000
11 320 000	Berry Global Inc 5,500 % 15/04/2028	8 875	3 235 000	Citigroup Inc 3,070 % 24/02/2028	2 373
6 325 000	Goldman Sachs Group Inc 5,851 % 25/04/2035	5 052	4 100 000	Moody's Corp 2,750 % 19/08/2041	2 233
7 245 000	Autodesk Inc 2,400 % 15/12/2031	4 711	3 060 000	Host Hotels & Resorts LP 3,500 % 15/09/2030	2 168
5 725 000	Dell International LLC/ EMC Corp 5,400 % 15/04/2034	4 509	2 650 000	Ingersoll Rand Inc 5,700 % 15/06/2054	2 131
6 000 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 'EMTN' 0,632 % 23/10/2029	4 440	2 640 000	Berry Global Inc '144A' 5,800 % 15/06/2031	2 089
5 000 000	RELX Finance BV 3,750 % 12/06/2031	4 363	3 205 000	Diageo Capital Plc 2,125 % 29/04/2032	2 035
6 415 000	IDEX Corp 2,625 % 15/06/2031	4 235	2 300 000	Ingersoll Rand Inc 5,314 % 15/06/2031	1 863
5 235 000	Ameriprise Financial Inc 5,700 % 15/12/2028	4 193	2 370 000	Ameriprise Financial Inc 5,150 % 15/05/2033	1 847
4 405 000	Ingersoll Rand Inc 5,400 % 14/08/2028	3 547	2 000 000	International Bank for Reconstruction & Development 0,250 % 22/07/2026	1 830
4 218 000	Reinsurance Group of America Inc 5,750 % 15/09/2034	3 402	2 200 000	Ingersoll Rand Inc 5,176 % 15/06/2029	1 764
4 490 000	Keysight Technologies Inc 3,000 % 30/10/2029	3 187	2 215 000	Brookfield Finance Inc 5,968 % 04/03/2054	1 728
4 385 000	American Tower Corp 1,450 % 15/09/2026	3 150	2 215 000	Cummins Inc 5,450 % 20/02/2054	1 701
4 080 000	Morgan Stanley FRN 1,593 % 04/05/2027	2 950	2 000 000	European Financial Stability Facility 2,750 % 17/08/2026	1 680
3 755 000	Berry Global Inc 5,650 % 15/01/2034	2 930	2 145 000	LPL Holdings Inc 5,700 % 20/05/2027	1 651
3 915 000	Bank of America Corp 1,734 % 22/07/2027	2 818	2 000 000	Nokia Oyj 'EMTN' 2,000 % 11/03/2026	1 645
4 055 000	FactSet Research Systems Inc 3,450 % 01/03/2032	2 765	2 070 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5,558 % 09/07/2034	1 643
3 000 000	RELX Finance BV 3,375 % 20/03/2033	2 547	2 000 000	Goldman Sachs Group Inc 5,727 % 25/04/2030	1 583
3 195 000	Amphenol Corp 5,250 % 05/04/2034	2 498	2 030 000	Kinder Morgan Inc 5,000 % 01/02/2029	1 565
3 120 000	Owens Corning 5,950 % 15/06/2054	2 474			

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum, les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES RATTACHÉES

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes les transactions exécutées entre chaque Fonds et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Fonds, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués d'une société extérieure au groupe désignés par un Dépositaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, du délégué ou du sous-délégué (« Personnes rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et dans l'intérêt des actionnaires.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, telles qu'étayées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à toutes les opérations réalisées avec des Parties rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Parties rattachées soient conformes à cette obligation.

COÛTS DE TRANSACTION

Dans le tableau ci-dessous, sont identifiables séparément les coûts de transaction engagés par chaque Fonds pour la période financière clôturée le 30 septembre 2024. Ceux-ci comprennent toutes les commissions des courtiers, frais de règlement, droits de timbre et frais de courtage, frais sur titres, contrats à terme échangés en bourse et certains instruments de dette.

Fonds	Devise	Valeur '000
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP	1 384
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD	94
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR	809
Coutts Actively Managed UK Equity Fund	GBP	-
Coutts Actively Managed US Equity Fund	USD	423
Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund	USD	-
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	-
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	-
Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	-
QMM Actively Managed US Equity Fund	USD	289
QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund	EUR	-
QMM Actively Management Continental European Equity Fund	EUR	903
Coutts North America ESG Insights Equity Fund	USD	1 282
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	USD	179
QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund	EUR	-
Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund	GBP	-

Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour certains instruments de dette, les frais de transaction seront inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement, et ne seront pas divulgués séparément.

COMMISSIONS EN NATURE

Le Gestionnaire d'investissement n'a conclu aucun accord en matière de commissions en nature pour le compte des Fonds au cours de la période financière clôturée le 30 septembre 2024.

INDICES FINANCIERS SOUS-JACENTS

Conformément au prospectus de l'entité, les Fonds Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund, QMM Actively Managed Global High Yield Corporate Bond Fund, QMM Actively Managed Global Investment Grade Corporate Bond Fund et Coutts Global Credit ESG Insights Bond Fund peuvent acquérir une exposition à des indices financiers par le biais d'instruments financiers dérivés. Les Fonds n'ont toutefois acquis aucune exposition de ce type au cours de la période financière.

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs sont autorisés, pour le compte de chaque Fonds et sous réserve des conditions et des limites établies par la BCI et le prospectus, à utiliser des techniques et instruments liés aux titres négociables, y compris des investissements dans des instruments financiers dérivés de gré à gré (les « IFD de gré à gré »), sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés en vue d'une gestion efficace de portefeuille, pour offrir une protection contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, s'il y a lieu.

L'exposition sous-jacente obtenue par les IFD et sur l'identité des contreparties à ces IFD en fin d'exercice financier est indiquée dans le Tableau des investissements du Fonds concerné.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Prêts de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par chaque Fonds sont soumises à un accord juridique écrit entre chaque Fonds et l'Agent de prêts de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée à l'Entité, et séparément entre l'Agent de prêts de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert et est versée et détenue dans un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire de chaque Fonds ou à l'Agent de prêt de titres.

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par chaque Fonds sont soumises à un accord juridique écrit entre chaque Fonds et l'Agent de prêts de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée à l'Entité, et séparément entre l'Agent de prêts de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est mise en gage et détenue dans un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. La garantie reçue est séparée.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres en prêt, exprimée en tant que proportion du total des actifs prêtables de chaque Fonds et de la VL au 30 septembre 2024, ainsi que les revenus perçus pour la période clôturée le 30 septembre 2024. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Fonds. Ceci exclut tout actif détenu par le Fonds qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

Fonds	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL	Revenu perçu '000
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP	6,61	5,39	21
Coutts US ESG Insights Equity Fund	EUR	0,56	0,25	17
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR	4,92	2,74	84
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	27,55	47,28	927
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP	11,44	19,72	117
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	USD	0,12	0,02	-

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Fonds concerné et l'Agent de prêt de titres. Chaque Fonds perçoit 62,5%, tandis que l'Agent de prêt de titres perçoit 37,5% de ce revenu, tous les coûts opérationnels étant prélevés sur la part de l'agent de prêt de titres.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres en prêt (individuellement identifiés dans l'état du portefeuille-titres du Fonds pertinent), analysée par contrepartie au 30 septembre 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt	Garantie reçue
Coutts UK ESG Insights Equity Fund		GBP '000	GBP '000
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	14 331	15 703
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 963	4 352
UBS AG	Canada	448	495
Total		18 742	20 550
Coutts US ESG Insights Equity Fund		USD '000	USD '000
Barclay Bank Plc	Royaume-Uni	9 973	12 917
J.P. Morgan Securities Plc	États-Unis	458	507
UBS AG	Suisse	3 905	4 314
Total		14 336	17 738
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund		EUR '000	EUR '000
Barclay Bank Plc	Royaume-Uni	5 097	6 601
BNP Paribas SA	France	24 862	26 189
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	12 935	14 173
J.P. Morgan Securities Plc	États-Unis	1 743	1 930
Morgan Stanley & Co. International Plc	États-Unis	18 086	19 114
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 133	3 440
UBS AG	Suisse	8 287	9 157
Total		74 143	80 604

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt	Garantie reçue
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund		GBP '000	GBP '000
BNP Paribas SA	France	645 011	688 034
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	613 167	672 400
ING Bank NV	Pays-Bas	21 050	23 626
Societe Generale	France	114 492	125 973
The Bank of Nova Scotia	Canada	63 503	69 020
Total		1 457 223	1 579 053
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund		GBP '000	GBP '000
BNP Paribas SA	France	291 597	313 763
RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	18 165	18 929
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 039	2 310
Zurcher Kantonalbank	Suisse	41 031	45 320
Total		352 832	380 322
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund		USD '000	USD '000
BNP Paribas SA	France	65	68
Total		65	68

Tous les titres en prêt ont une échéance ouverte, puisqu'ils peuvent être rappelés ou résiliés quotidiennement.

Analyse de la devise de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties sous-jacentes autres qu'en numéraire reçues par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété, en relation avec des opérations de prêt de titres au 30 septembre 2024.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire déposée
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
CAD	-	-	2 634	-
EUR	-	-	5 186	-
GBP	-	-	1 952	-
JPY	-	-	127	-
NOK	-	-	1 230	-
NZD	-	-	39	-
USD	-	-	9 382	-
Total	-	-	20 550	-
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
CAD	-	-	1 381	-
EUR	-	-	2 929	-
JPY	-	-	3 467	-
NOK	-	-	2 166	-
NZD	-	-	957	-
SEK	-	-	20	-
USD	-	-	6 818	-
Total	-	-	17 738	-

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse de la devise de la garantie (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue	Garantie autre qu'en numéraire déposée
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
CAD	-	-	3 089	-
CHF	-	-	1 995	-
EUR	-	-	18 130	-
GBP	-	-	8 876	-
JPY	-	-	20 077	-
NOK	-	-	2 773	-
NZD	-	-	1 036	-
SEK	-	-	84	-
USD	-	-	24 544	-
Total	-	-	80 604	-
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
AUD	-	-	3 023	-
CAD	-	-	1 657	-
CHF	-	-	65 504	-
DKK	-	-	195	-
EUR	-	-	645 210	-
GBP	-	-	101 446	-
JPY	-	-	49 520	-
NOK	-	-	5 156	-
SEK	-	-	15 769	-
USD	-	-	691 573	-
Total	-	-	1 579 053	-
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
AUD	-	-	3 883	-
CAD	-	-	1 755	-
CHF	-	-	63 524	-
DKK	-	-	6 815	-
EUR	-	-	251 895	-
GBP	-	-	4 718	-
USD	-	-	47 732	-
Total	-	-	380 322	-
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<i>Opérations de prêts de titres</i>	-	-	-	-
CHF	-	-	5	-
EUR	-	-	16	-
GBP	-	-	1	-
JPY	-	-	42	-
NOK	-	-	1	-
USD	-	-	3	-
Total	-	-	68	-

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse de la garantie, du type, de la qualité et de l'échéance

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 30 septembre 2024.

Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Ouvert	Total
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Garantie reçue - Prêts de titres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	592	-	592
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	19 958	19 958
Total	-	-	-	-	-	592	19 958	20 550
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<i>Garantie reçue - Prêts de titres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	14	7 293	-	7 307
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	10 431	10 431
Total	-	-	-	-	14	7 293	10 431	17 738
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
<i>Garantie reçue - Prêts de titres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	1 091	20 203	-	21 294
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	59 310	59 310
Total	-	-	-	-	1 091	20 203	59 310	80 604
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Garantie reçue - Prêts de titres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	3	-	404 256	-	404 256
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 174 794	1 174 794
Total	-	-	-	3	-	404 256	1 174 794	1 579 053
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000	GBP '000
<i>Garantie reçue - Prêts de titres</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1	1 286	140 935	-	142 222
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	238 100	238 100
Total	-	-	-	1	1 286	140 935	238 100	380 322

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)

Analyse de la garantie, du type, de la qualité et de l'échéance (suite)

Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Ouvert	Total
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund								
Garantie reçue - Prêts de titres								
Titres à revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	68	68
Total	-	-	-	-	-	-	68	68

Les titres de qualité « investment grade » sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit de qualité « investment grade » attribuée par au moins une agence de notation mondialement reconnue ; Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu contient au moins 20 actions parmi lesquelles aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et aucune combinaison de cinq actions ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance pour les titres de créance reçus ou fournis en garantie est fondée sur la date d'échéance contractuelle concernée, tandis que les actions et les ETF reçus ou fournis en garantie sont présentés en tant qu'opérations ouvertes puisqu'elles ne sont soumises à aucune date d'échéance contractuelle.

Toutes les liquidités reçues ou fournies en garantie ont une échéance ouverte puisqu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Réutilisation de la garantie reçue

Les garanties autres qu'en numéraire, reçues au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, ne peuvent être vendues, réinvesties ou mises en gage.

Conservation de la garantie reçue

Au 30 septembre 2024, toutes les garanties autres qu'en numéraire reçues par les Fonds dans le cadre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire du Fonds (ou par l'intermédiaire de ses délégués).

Concentration de garanties reçues

Le tableau suivant présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres au 30 septembre 2024.

Contrepartie	Garantie reçue
	GBP '000
Coutts UK ESG Insights Equity Fund	
JPMorgan Chase & Co	18 764
Restaurant Brands International Inc	14 471
Amazon.com Inc	14 385
American Express Co	14 385
Netflix Inc	14 384
Assicurazioni Generali SpA	14 263
Ashtead Group Plc	14 181
Schneider Electric SE	14 113
Accor SA	13 735
Toronto Dominion Bank	11 863

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)
GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)
Concentration de garanties reçues (suite)

Contrepartie	Garantie reçue
Coutts US ESG Insights Equity Fund	USD '000
Republic of Austria	23 031
Government of the United States	22 948
Kingdom of Norway	21 662
Canadian Pacific Kansas City Ltd	12 101
Eisai Ltd	11 714
Ajinomoto Inc	11 361
Ferrari NV	11 345
Republic of Finland	5 431
Contact Energy Ltd	4 585
Exelon Corp	4 314
Coutts Europe ex UK ESG Insights Equity Fund	EUR '000
Republic of Finland	55 339
Government of the United States	52 598
United Kingdom Gilt	52 387
Ezaki Glico Ltd	26 183
Banco Santander SA	26 183
Kokuyo Ltd	25 841
Kao Corp	25 811
Rakuten Group Inc	25 338
Keyence Corp	25 248
Chugai Pharmaceutical Ltd	24 951
Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000
Kingdom of Spain	3 873 868
Nvidia Corp	760 236
Microsoft Corp	733 834
Banco Santander SA	709 167
Amazon.com Inc	612 519
Estee Lauder Inc Class A	568 746
Industria De Diseno Textil SA	554 631
Sanofi SA	514 087
Autodesk Inc	482 989
Temenos AG	479 579
Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund	GBP '000
Kingdom of Spain	1 263 743
Industria De Diseno Textil SA	319 770
Temenos AG	319 770
Banco Santander SA	319 766
Heidelberg Materials AG	314 878
Holcim Ltd AG	314 854
SAP SE	117 034
Vestas Wind Systems A/S	68 152
Nordea Bank Abp	61 784
Dupont De Nemours Inc	45 320

BLACKROCK SOLUTIONS FUNDS ICAV**INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)****GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (suite)****Concentration de garanties reçues (suite)**

Contrepartie	Garantie reçue
Coutts Emerging Markets ESG Insights Equity Fund	USD '000
Ezaki Glico Ltd	68
Banco Santander SA	68
Kokuyo Ltd	67
Kao Corp	67
Rakuten Group Inc	66
Keyence Corp	66
Chugai Pharmaceutical Ltd	65
Kubota Corp	26
Apple Inc	19
EssilorLuxottica SA	17

CLAUSES DE NON-RESPONSABILITÉ**Clause de non-responsabilité relative à l'Indice de référence et au site Internet du Fournisseur d'indices**

Conformément aux exigences de la Banque centrale, le Gestionnaire, pour le compte des Fonds indiciaires, est tenu de fournir les coordonnées du site Internet du fournisseur d'indices concerné (le « Site Internet ») afin de permettre aux Actionnaires d'obtenir de plus amples informations sur l'Indice de référence du Fonds indiciaire en question (y compris ses composantes). Le Gestionnaire n'est responsable d'aucun Site Internet et ne participe d'aucune manière au parrainage, à l'approbation ou encore à l'établissement ou à la maintenance d'aucun Site Internet ni de ses contenus. De plus, le Gestionnaire n'assume aucune responsabilité quant à l'Indice de référence du Fournisseur d'indices, ni quant à la qualité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données relatives à ses Indices de référence, ni ne garantit que les indices publiés seront gérés dans le respect des méthodologies de l'indice décrites.

Indices MSCI (« Indices MSCI »)

Le Fonds/compte n'est pas parrainé, approuvé, vendu ou promu par MSCI, ni par aucune de ses sociétés affiliées, aucun de ses fournisseurs d'informations ou aucun autre tiers participant ou lié à la compilation, au calcul ou à l'élaboration d'un quelconque Indice MSCI (collectivement, les « Parties MSCI »). Les Indices MSCI sont la propriété exclusive de MSCI. MSCI et les noms des Indices MSCI sont des marques de service de MSCI ou de ses sociétés affiliées, que le Gestionnaire d'investissement est autorisé à utiliser sous licence à certaines fins. Aucune des Parties MSCI ne fait de déclaration ni ne donne de garantie, expresse ou implicite, à l'émetteur ou aux propriétaires de ce Fonds/compte ou à toute autre personne ou entité quant à l'opportunité d'investir dans des Fonds/comptes en général ou dans ce Fonds/compte en particulier ou quant à la capacité d'un quelconque Indice MSCI à reproduire la performance du marché boursier considéré. MSCI ou ses sociétés affiliées concèdent sous licence certaines marques déposées, certaines marques de service et certains noms commerciaux, ainsi que les Indices MSCI, lesquels sont déterminés, composés et calculés par MSCI sans égard au Fonds/compte, à l'émetteur ou aux propriétaires de ce Fonds/compte ni à aucune autre personne ou entité. Aucune des parties MSCI n'est responsable de ni n'a participé à la détermination des dates, prix et volumes d'émission des Parts de ce Fonds/compte, ni à la détermination ou au calcul de la formule selon laquelle, ou des critères selon lesquels, les Parts de ce Fonds/compte sont remboursables. En outre, aucune des parties MSCI n'assume d'obligation ou de responsabilité envers l'émetteur ou les propriétaires de ce Fonds/compte ou une quelconque autre personne ou entité en ce qui concerne l'administration, la commercialisation ou l'offre de ce Fonds/compte.

Bien que MSCI se procure les informations devant être incluses dans les Indices MSCI ou utilisées pour leur calcul auprès de sources que MSCI considère comme fiables, aucune des parties MSCI ne certifie ni ne garantit le caractère original, l'exactitude et/ou l'exhaustivité d'un quelconque Indice MSCI ou des données qui y sont incluses. Aucune des parties MSCI ne donne de garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats que l'émetteur du Fonds/compte, les propriétaires du Fonds/compte ou toute autre personne ou entité obtiendront en utilisant les Indices MSCI ou les données qui y sont incluses. Les parties MSCI déclinent toute responsabilité quant aux erreurs, omissions ou interruptions relatives aux Indices MSCI ou aux données qui y sont incluses. En outre, aucune des parties MSCI ne donne de garantie de quelque nature que ce soit, expresse ou implicite, et les parties MSCI déclinent expressément toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un objet particulier relativement aux Indices MSCI et aux données qui y sont incluses. Sans préjudice de ce qui précède, aucune des parties MSCI ne pourra, quelles que soient les circonstances, être tenue responsable de dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs ou consécutifs ou autres (y compris d'un manque à gagner), quand bien même elle aurait été informée de la possibilité de tels dommages.

Aucun acheteur, vendeur, propriétaire ou détenteur de ces titres, comptes, produits ou fonds, ni aucune autre personne ou entité, ne pourra faire usage de ou se référer à un nom commercial, une marque déposée ou une marque de service de MSCI pour parrainer, cautionner, commercialiser ou promouvoir ces titres, comptes, produits ou fonds sans avoir contacté préalablement MSCI afin de déterminer si l'autorisation de MSCI est nécessaire. Une quelconque personne ou entité ne pourra en aucun cas se prévaloir d'une affiliation à MSCI sans l'accord écrit préalable de MSCI.

Indices Bloomberg

BLOOMBERG® est une marque déposée et une marque commerciale de Bloomberg Finance L.P. Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL ») (collectivement, « Bloomberg ») ou les concédants de licence de Bloomberg détiennent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg MSCI Global Aggregate Credit ex Controversial & Nuclear Weapons Index, Bloomberg Custom US and Canada Treasury Index GBP Hedged, Bloomberg Custom European Government Bond Index – GBP Hedged et Bloomberg Japan Treasury Index GBP Hedged (les « Indices Bloomberg »).

Bloomberg n'est ni l'émetteur, ni le créateur des Fonds Coutts Actively Managed Global Investment Grade Credit Fund, Coutts US and Canada Enhanced Index Government Bond Fund, Coutts Europe Enhanced Index Government Bond Fund ou Coutts Japan Enhanced Index Government Bond Fund (collectivement, les « Fonds concernés ») et Bloomberg n'assume aucune responsabilité ou obligation ni aucun devoir à l'égard des investisseurs dans les Fonds concernés. BlackRock est autorisé à utiliser les Indices Bloomberg sous licence en tant qu'émetteur des Fonds concernés (l'« Émetteur »). La seule relation de Bloomberg avec l'Émetteur concernant les Indices Bloomberg est une concession de licence relative à ces derniers, lesquels sont élaborés, composés et calculés par BISL ou par l'un quelconque de ses successeurs, sans égard à l'Émetteur, aux Fonds concernés ou aux propriétaires des Fonds concernés.

Les investisseurs acquièrent les Fonds concernés auprès de BlackRock et les investisseurs n'acquièrent aucune participation dans les Indices Bloomberg ni n'établissent de relation quelconque avec Bloomberg lors de leur investissement dans les Fonds concernés. Les Fonds concernés ne sont pas parrainés, cautionnés, vendus ou promus par Bloomberg.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES ET DIVULGATIONS RÉGLEMENTAIRES (suite)

CLAUSES DE NON-RESPONSABILITÉ (suite)

Bloomberg n'émet aucune garantie ni ne fait de déclaration, expresse ou implicite, concernant l'opportunité d'un investissement dans les Fonds concernés ou dans des titres en général, ni concernant la capacité des Indices Bloomberg à refléter la performance des marchés correspondants ou relatifs. Bloomberg ne s'exprime pas quant à la légalité ou la pertinence des Fonds concernés à l'égard d'une personne ou entité donnée. Bloomberg n'est pas responsable de ni n'a participé à la détermination de l'échéance, des prix ou des quantités d'émission des Fonds concernés. Bloomberg n'est pas tenu de tenir compte des besoins de l'Émetteur ou des propriétaires des Fonds concernés ou de toute autre tierce partie lors de la détermination, de la composition ou du calcul des Indices Bloomberg. Bloomberg n'est pas responsable de l'administration, de la commercialisation ou de la négociation des Fonds concernés.

Le contrat de licence entre BlackRock et Bloomberg a été établi dans le seul intérêt de BlackRock, du Fonds concerné et de Bloomberg, et non dans celui des propriétaires des Fonds concernés, des investisseurs ou de tiers.

BLOOMBERG NE SAURAIT ÊTRE TENU RESPONSABLE À L'ÉGARD DE L'ÉMETTEUR, DES INVESTISSEURS OU DE TIERS QUANT À LA QUALITÉ, L'EXACTITUDE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DES INDICES BLOOMBERG OU DE TOUTES DONNÉES Y INCLUSES OU QUANT AUX INTERRUPTIONS DE L'OFFRE DES INDICES BLOOMBERG.

BLOOMBERG N'ÉMET AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS DEVANT ÊTRE OBTENUS PAR L'ÉMETTEUR, LES INVESTISSEURS OU PAR TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ DE L'UTILISATION DES INDICES BLOOMBERG OU DE DONNÉES QUI Y SONT CONTENUES. BLOOMBERG NE FORMULE AUCUNE GARANTIE, EXPLICITE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADÉQUATION À UN OBJET OU USAGE PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE LES INDICES BLOOMBERG OU LES DONNÉES QUI Y SONT CONTENUES. BLOOMBERG SE RÉSERVE LE DROIT DE CHANGER LES MÉTHODES DE CALCUL OU DE PUBLICATION, OU DE CESSER LE CALCUL OU LA PUBLICATION DES INDICES BLOOMBERG, ET BLOOMBERG NE SERA EN AUCUN CAS TENU RESPONSABLE D'UN QUELCONQUE MAUVAIS CALCUL OU D'UNE QUELCONQUE PUBLICATION INCORRECTE, RETARDÉE OU INTERROMPUE CONCERNANT L'ENSEMBLE DES INDICES BLOOMBERG. BLOOMBERG NE PEUT ÊTRE TENU RESPONSABLE DE TOUT DOMMAGE, Y COMPRIS, DE MANIÈRE NON EXHAUSTIVE, DES DOMMAGES SPÉCIAUX, INDIRECTS OU CONSÉCUTIFS OU DE TOUTE PERTE DE BÉNÉFICES RÉSULTANT DU RECOURS AUX INDICES BLOOMBERG OU À TOUTE DONNÉE Y ÉTANT CONTENUE OU AU TITRE DES FONDS CONCERNÉS, MÊME SI BLOOMBERG A ÉTÉ INFORMÉ DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES.

Aucune des informations fournies par Bloomberg, telles que les niveaux d'indice ou les descriptions, et utilisées dans ce document ne peuvent être reproduites de quelque façon que ce soit sans le consentement préalable écrit de Bloomberg. Afin d'éviter toute ambiguïté, les informations fournies par le Détenteur de licence dans le cadre des « Principales stratégies d'investissement » ne sont pas soumises à ces limitations.

Vous voulez en savoir davantage ?

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.

BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery