

**BlackRock**<sup>®</sup>

# **Rapport annuel et états financiers révisés**

BlackRock Strategic Funds

R.C.S. Luxembourg: B 127481

Pour l'exercice financier clôturé le 31 mai 2024

NM0924U-3899191-1/782



# Sommaire

<b>Informations générales</b>	<b>2</b>
<b>Lettre de la Présidente aux Actionnaires</b>	<b>5</b>
<b>Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation</b>	<b>7</b>
<b>Rapport des Administrateurs</b>	<b>14</b>
<b>Rapport sur les rémunérations (non révisé)</b>	<b>19</b>
<b>Bilan</b>	<b>23</b>
<b>Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans</b>	<b>31</b>
<b>Compte de résultat et évolution de l'actif net</b>	<b>43</b>
<b>Variation du nombre d'actions en circulation</b>	<b>51</b>
<b>Portefeuille de titres</b>	<b>61</b>
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	61
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	64
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	75
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	80
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	85
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	97
BlackRock European Absolute Return Fund	103
BlackRock European Opportunities Extension Fund	107
BlackRock European Select Strategies Fund	111
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	128
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	129
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	151
BlackRock Global Event Driven Fund	155
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	164
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	171
BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative	174
BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive	176
BlackRock Managed Index Portfolios - Growth	178
BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate	180
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	182
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	195
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	203
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	210
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	220
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	247
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	306
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	311
BlackRock Systematic Style Factor Fund	358
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	415
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	420
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	541
<b>Annexe aux États Financiers</b>	<b>545</b>
<b>Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé</b>	<b>570</b>
<b>Appendice I – Catégories d'actions (non révisé)</b>	<b>573</b>
<b>Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé)</b>	<b>576</b>
<b>Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées)</b>	<b>579</b>
<b>Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (non révisé)</b>	<b>599</b>

Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'information clé (« DIC PRIIP »), complétés par le Rapport et les états financiers annuels révisés les plus récents ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit rapport Annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles au siège de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Distributeurs. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section intitulée Informations générales.

Le rapport annuel et les comptes révisés sont présentés en anglais. La traduction française n'est publiée qu'à titre d'information.

# Informations générales

## Conseil d'administration

Denise Voss, Présidente  
Paul Freeman (a démissionné avec effet le 31 mars 2024)  
Bettina Mazzocchi  
Geoffrey D. Radcliffe  
Davina Saint  
Keith Saldanha  
Vasiliki Pachatouridi (nommée avec effet le 11 janvier 2024)  
Benjamin Gregson (nommé avec effet le 19 juin 2024)

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Bettina Mazzocchi, Keith Saldanha, Vasiliki Pachatouridi et Benjamin Gregson sont des employés du BlackRock Group (BlackRock, Inc. est la société holding faitière de ce groupe, dont la Société de Gestion, les Gestionnaires Financiers par délégation et le Distributeur Principal font partie).

Paul Freeman et Geoffrey D. Radcliffe sont d'anciens employés de BlackRock Group.

Denise Voss et Davina Saint sont des Administratrices indépendantes.

## Société de gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A.  
35 A, avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Gestionnaire Financier par délégation

BlackRock Financial Management, Inc.  
50 Hudson Yards,  
New York,  
NY 10001,  
États-Unis

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

BlackRock Investment Management LLC  
100 Bellevue Parkway,  
Wilmington,  
Delaware 19809,  
USA

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

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

## Sous-gestionnaires Financiers par délégation

BlackRock Asset Management North Asia Limited  
16/F Champion Tower,  
Tree Garden Road,  
Central Hong Kong

BlackRock Investment Management (Australia) Limited  
Level 26, 101 Collins Street,  
Melbourne 3000,  
Australie

BlackRock Japan Co., Ltd.  
1-8-3 Marunouchi,  
Chiyoda-ku,  
Tokyo 100-8217,  
Japon

## Distributeur Principal

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

## Dépositaire et Agent comptable

State Street Bank International GmbH, Succursale de Luxembourg  
49 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Agent de Transfert et Teneur de registre

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg  
6C, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-duché de Luxembourg

## Commissaire aux comptes

Deloitte Audit, S.à.r.l.  
20, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## Conseiller juridique

Arendt & Medernach SA  
41 Av. John F. Kennedy  
L-2082, Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## Agent de prêt de titres

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

## Agents Payeurs

*Autriche*  
Raiffeisen Bank International AG,  
Am Stadtpark 9,  
1030 Vienne,  
Autriche

## *Belgique*

J.P. Morgan Chase Bank, succursale de Bruxelles,  
1 Boulevard du Roi Albert II,  
Bruxelles,  
B-1210 Belgique

# Informations générales suite

## *République tchèque*

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Prague 4 – Michle,  
Želetavská 1525/1,  
Code postal 140 92,  
République tchèque

## *Italie*

Allfunds Bank, S.A.  
succursale de Milan  
Via Santa Margherita 7  
20121 Milan  
Italie

BNP Paribas Securities Services,  
Succursale de Milan – Via Ansperto 5,  
20123 Milan,  
Italie

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

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Siège social  
Piazza Salimbeni 3,  
53100 Sienne,  
Italie

State Street Bank International GmbH

Succursale Italia  
Via Ferrante Aporti, 10,  
20125 Milan,  
Italie

Banca Sella Holding S.p.A.

Piazza Gaudenzio Sella 1,  
13900 Biella,  
Italie

CACEIS Bank S.A., succursale d'Italie

1-3 Place Valhubert,  
75206 Paris  
Cedex 13 (France)  
Piazza Cavour, 2,  
20121 Milan,  
Italie

ICCREA Banca S.p.,

A.Via Lucrezia Romana 41/47,  
00178 Rome,  
Italie

## *Luxembourg*

(Agent payeur central)

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg  
European Bank & Business Centre,  
6C, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## *Suisse*

State Street Bank International GmbH  
Munich, succursale de Zurich  
Beethovenstrasse 19,  
CH-8027 Zurich,  
Suisse

## *Royaume-Uni*

J.P. Morgan Trustee and Depositary  
Company Limited,  
Hampshire Building, 1st Floor,  
Chaseside,  
Bournemouth,  
Royaume-Uni,  
BH7 7DA

## **Siège Social**

49 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

# Informations générales suite

## **Demandes de renseignements**

En l'absence d'autres dispositions, les demandes de renseignements concernant la Société doivent être adressées comme suit :  
Demandes de renseignements d'origine :  
BlackRock Investment Management (UK) Limited,  
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.  
P.O. Box 1058,  
L-1010 Luxembourg,  
Grand-duché de Luxembourg

Autres demandes de renseignements :

Fax : +352 462 685 894

Adresse e-mail : [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com) (EMEA)

[clientservice.asiapac@blackrock.com](mailto:clientservice.asiapac@blackrock.com) (APAC)

[latamcsmad@blackrock.com](mailto:latamcsmad@blackrock.com) (Amériques)

## **Prospectus en vigueur**

Le Prospectus de la Société et les DIC de PRIIP correspondants, ainsi que des exemplaires du Bulletin de Souscription, sont disponibles auprès du Centre de Services aux Investisseurs, de la Société de Gestion ou de tout autre Représentant ou Distributeur. Des exemplaires des Statuts de la Société, ainsi que du Rapport annuel, des états financiers annuels révisés, du Rapport intermédiaire et des états financiers non révisés peuvent être également obtenus gratuitement auprès de ces bureaux et auprès de tout Agent Payeur. Tous ces documents sont également disponibles à l'adresse [www.blackrockinternational.com](http://www.blackrockinternational.com).

## **Représentants**

Le représentant en Israël est le Groupe Altshuler Shaham, 19A Habarzel St, Ramat Hahayal, Tel Aviv, Israël.

Le représentant en Suisse est BlackRock Asset Management Switzerland Limited, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich, Suisse.

## **Portefeuille de titres**

Le classement des actions est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») détient des actions.

Le classement des titres à revenu fixe et à revenu variable des entreprises et des États est fait en fonction, essentiellement, du pays de constitution de l'émetteur.

Les instruments de liquidité sont principalement classés par pays de constitution de l'émetteur.

Le classement des organismes de placement collectif (« OPC ») et des Exchange Traded Funds (« ETF ») est fait en fonction, essentiellement, du pays de domiciliation de l'OPC ou de l'ETF.

## **Achats et ventes**

Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour le Compartiment au cours de la période considérée est disponible, sur demande et gratuitement, au Siège social ou dans les bureaux des Représentants mentionnés ci-dessus.

## **Agréments**

La Société est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») au sens de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »). Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions des Compartiments de la Société dans les pays suivants : Allemagne, Autriche, Belgique, Chili, Chine, Corée du Sud, Danemark, Émirats arabes unis, Espagne, Finlande, France, Grèce, Hongrie, Irlande, Islande, Italie, Luxembourg, Malte, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, République slovaque, République tchèque, Singapour, Suède, Suisse et Royaume-Uni.

La Société est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 626.

# Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Mai 2024

Cher Actionnaire,

La présente lettre a pour but de vous communiquer nos récentes informations concernant les activités de BlackRock Strategic Funds (la « Société » ou « BSF »), au cours des douze mois se terminant le 31 mai 2024. Au 31 mai 2024, la Société offrait les actions de 31 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »).

Les douze derniers mois ont été caractérisés par une volatilité persistante sur les marchés boursiers mondiaux, mais globalement, les cours des actions dans le monde entier ont réalisé des gains solides dans la perspective que les banques centrales commenceront à baisser les taux d'intérêt à la mi-2024. Les investisseurs ont bon espoir que la récente période d'inflation élevée et de politique monétaire restrictive ne causera pas de préjudice important à l'économie mondiale. De même, le potentiel de croissance de l'intelligence artificielle (« IA ») a eu un impact positif sur le sentiment des marchés.

Les taux d'inflation ont continué à diminuer au début de la période, incitant les banques centrales aux États-Unis et en Europe à mettre fin à leurs cycles de resserrement monétaire au second semestre 2023. Néanmoins, l'incertitude quant au calendrier et au rythme des abaissements des taux a dominé le sentiment des investisseurs dans les premiers mois de 2024. À l'issue de la période de douze mois, les taux d'inflation dans de nombreuses grandes économies se rapprochaient des niveaux cibles définis par les banques centrales. Les marchés s'attendaient à ce que les décideurs entament un assouplissement des politiques monétaires. Aux États-Unis, l'inflation des prix à la consommation s'élevait à 3,4 % en mai 2024 et était tombée à 2,6 % dans la zone euro. Au Royaume-Uni, l'inflation des prix à la consommation a atteint 2,1 % en mai, son niveau le plus bas depuis juillet 2021.

Pendant la majeure partie de 2023 et au début de 2024, la résilience des données économiques a contribué à apaiser les inquiétudes par rapport à l'impact des taux plus élevés et de l'inflation sur la croissance économique mondiale. Les économies européennes ont subi un ralentissement vers fin 2023, avec un niveau d'activité particulièrement faible dans des domaines comme l'industrie manufacturière et la construction. En revanche, la croissance aux États-Unis a dépassé les prévisions de nombreux analystes pendant une grande partie de la période de douze mois. Dans sa dernière édition des Perspectives de l'économie mondiale, publiée en avril 2024, le Fonds monétaire international (« FMI ») prévoit une expansion de l'économie mondiale de 3,2 % en 2024, une légère révision à la hausse par rapport aux 3,1 % que l'organisation anticipait en janvier 2024. Le FMI a déclaré que l'économie mondiale s'était révélée « étonnamment résiliente », malgré les hausses significatives des taux d'intérêt en 2023.

Il convient de noter que les marchés boursiers ont été confrontés à plusieurs autres difficultés. Alors que les cours du pétrole avaient diminué au premier semestre 2023, les principaux pays producteurs – dont la Russie et l'Arabie saoudite – ont ensuite annoncé des réductions de la production qui ont de nouveau poussé les cours à la hausse à la fin de l'été 2023. La guerre entre Israël et la Palestine qui a éclaté à la suite de l'attaque du Hamas en octobre 2023 a fait craindre une extension du conflit au Moyen-Orient, avec des conséquences négatives potentielles sur le coût de l'énergie et les taux d'inflation. Cependant, l'avancement des négociations en vue d'un éventuel cessez-le-feu plus tard dans la période de douze mois a permis d'atténuer certaines craintes géopolitiques.

Alors que la réouverture de l'économie chinoise post-COVID avait fait naître l'espoir d'une reprise allant de pair avec un soutien important à la croissance mondiale, les données économiques de la Chine se sont avérées médiocres tout au long de 2023. Les inquiétudes croissantes relatives à la stabilité et à la résilience des secteurs immobilier et financier chinois ont également pesé sur le sentiment des investisseurs. Cependant, les chiffres publiés en 2024 ont donné lieu à plus d'optimisme, grâce à des signes de hausse des niveaux de production et des dépenses de consommation.

La volatilité des actifs à revenu fixe s'est maintenue au cours de la période de douze mois. La courbe de rendement des bons du Trésor américain est restée inversée, ce qui signifie que les taux d'intérêt à court terme sont supérieurs aux taux d'intérêt à long terme. Il s'agit d'un phénomène relativement inhabituel et historiquement associé à un risque accru de récession. Par ailleurs, les cours des obligations en général se sont redressés, portés par les espoirs des investisseurs relatifs aux abaissements de taux (lorsque les taux baissent, les prix des obligations augmentent).

Vous trouverez des informations plus détaillées sur la performance des Compartiments dans le rapport des Gestionnaires financiers par délégation, où nous présentons également notre point de vue sur les perspectives d'investissement. Dans l'ensemble, les actifs sous gestion (« ASG ») de la Société ont diminué de 6,84 %, de 17.484,68 millions d'USD à 16.882,32 millions d'USD.

La plus forte croissance en pourcentage des ASG a été observée dans le compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, qui a progressé de 240,31 % pour atteindre 148,18 millions USD à la fin de la période de douze mois, et dans le compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund, qui a gagné 185,71 % pour terminer la période de douze mois à 1.176,35 millions USD. En termes absolus, il s'agit d'une augmentation de plus de 764 millions USD pour le compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund.

# Lettre de la Présidente aux Actionnaires

Mai 2024 suite

Parmi les éléments en baisse, le compartiment BlackRock Global Absolute Return Bond Fund a subi une perte de 45,90 % de ses actifs pour tomber à 51,65 millions EUR, et le compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund a chuté de 40,22 % pour terminer la période de douze mois à 21,88 millions USD. Cependant, il convient de noter que les sorties de deux compartiments en particulier ont eu un impact significatif sur la baisse globale des ASG enregistrée au cours de la période de douze mois. Il s'agit du compartiment BlackRock Global Event Driven Fund, qui a perdu 43,90 % pour terminer à 1.929,66 millions USD, et du compartiment BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund, qui a perdu 31,01 % de sa valeur pour clôturer la période à 1.986,42 millions EUR.

Des développements réglementaires susceptibles d'avoir des conséquences pour les investisseurs se sont poursuivis dans toute l'Europe. Parmi les principaux changements, notons :

- Le Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR », Sustainable Finance Disclosure Regulation) de l'Union européenne est entrée en vigueur en mars 2021. Le règlement impose des obligations de transparence et de déclaration aux sociétés de gestion de placement, tant au niveau de l'entreprise que du produit. Certaines parties du cadre ont été finalisées en 2022 et adoptées début 2023. Dans le même temps, l'UE travaille sur un système de classification à l'échelle de l'UE, un « cadre ». Cette taxonomie vise à fournir aux entreprises et aux investisseurs un langage commun afin d'identifier dans quelle mesure les activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental. Il y a également des mesures à prendre pour améliorer le reporting, la Directive sur le reporting de durabilité des entreprises (« CSRD ») devant être mise en place à partir de 2024. Dans le cadre de la réglementation CSRD, les sociétés devront rendre compte de la durabilité dans leurs chaînes d'approvisionnement (« Scope 3 ») et intégrer la double matérialité à leur reporting. En plus de la façon dont les activités de l'entreprise affectent les questions environnementales, climatiques et sociales. Le gouvernement luxembourgeois a pris de nouvelles mesures pour encourager les investissements dans les compartiments écologiquement durables, en réduisant la taxe d'abonnement pour les compartiments qui répondent à certains critères environnementaux.
- La nouvelle réglementation Consumer Duty de la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni est entrée en vigueur le 31 juillet 2023. Cette réglementation a un impact sur le contenu des communications des fonds d'investissement, y compris les fonds domiciliés au Royaume-Uni ou commercialisés auprès d'investisseurs de détail au Royaume-Uni. Elle impose un devoir de diligence aux sociétés de services financiers vis-à-vis de leurs clients de détail, en les engageant à leur fournir de bons résultats et en leur donnant la preuve de la manière dont ils le font. Les normes « plus strictes et plus claires » de protection des consommateurs s'appliquent désormais aux produits nouveaux et existants ouverts à la vente aux investisseurs de détail britanniques.

Veuillez agréer l'expression de mes salutations distinguées.

**Denise Voss**  
**Présidente**  
**Juin 2024**



# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024

### Examen du marché

Malgré plusieurs phases de turbulence au cours de la période de douze mois, les marchés boursiers internationaux ont généralement affiché des performances positives. À la suite de la baisse des taux d'inflation en Amérique du Nord et en Europe, les banques centrales ont décidé de mettre fin à leurs programmes de resserrement monétaire vers la fin de l'année 2023. Les investisseurs espéraient que des abaissements s'ensuivraient dans le courant de 2024.

En dépit de l'impact négatif clair des hausses de prix et des coûts d'emprunt sur la croissance internationale, les plus grandes économies mondiales, et les États-Unis en particulier, ont fait preuve d'une résilience étonnante, envers et contre un environnement macroéconomique difficile. Les marchés boursiers ont par ailleurs été soutenus par les bonnes performances des entreprises sur la période de douze mois, en particulier celles des valeurs technologiques à forte capitalisation.

La période de douze mois a commencé sur des notes positives : les gains enregistrés en juin et en juillet 2023 ont été de pair avec la baisse des taux d'inflation et des performances économiques solides aux États-Unis et en Europe. Les déclarations des bénéficiaires des entreprises ont également été satisfaisantes. Néanmoins, les marchés ont battu en retraite en août et en septembre, les investisseurs craignant que les banques centrales n'aient d'autre choix que de relever encore les taux d'intérêt suite à la hausse des coûts de l'énergie.

En octobre, la volatilité s'est exacerbée à la suite de l'attaque du Hamas contre Israël. Les craintes d'une propagation du conflit dans la région ont fait grimper les prix du pétrole et ravivé l'inquiétude quant à l'impact potentiel sur les chaînes d'approvisionnement mondiales. Des attaques sur le transport commercial dans la voie maritime vitale de la mer Rouge se sont multipliées dans les semaines et les mois qui ont suivi, perturbant notamment le secteur manufacturier européen.

Néanmoins, les dernières semaines de 2023 ont été caractérisées par une reprise soutenue du marché boursier. Les craintes géopolitiques se sont atténuées et l'intérêt des investisseurs s'est porté sur la perspective d'abaissements de taux en 2024. En outre, les cours des actions ont été soutenus par des signes qu'aux États-Unis comme dans d'autres pays développés, l'impact du resserrement de la politique monétaire sur l'activité économique avait été moins important que prévu. Plus spécifiquement, la résilience des marchés du travail et des dépenses de consommation a entretenu l'espoir d'un « atterrissage en douceur ».

Ces gains se sont prolongés au cours des premiers mois de 2024, à mesure que l'inflation a continué à baisser et que les résultats de sociétés ont fait état d'une certaine résilience face au resserrement de la politique monétaire. Plusieurs indices aux États-Unis, en Europe et en Asie ont atteint des sommets historiques en février, suite aux résultats trimestriels

des grandes sociétés technologiques américaines qui ont exprimé l'optimisme du marché quant à l'effet potentiellement transformateur de l'intelligence artificielle (« IA ») sur la rentabilité des entreprises et la croissance économique de manière générale.

En Chine, les perspectives économiques sont restées plus défavorables. La reprise post-COVID est demeurée très inégale au cours de la période. Les investisseurs avaient espéré que la fin de la politique « zéro COVID » du pays entraînerait une hausse rapide de la croissance. Cependant, au cours de la période de douze mois, le sentiment des investisseurs et des entreprises chinois a été dominé par des inquiétudes concernant la stabilité dans les secteurs immobilier et bancaire, surtout dans un contexte de hausse mondiale du coût du crédit. La hausse de la dette des entreprises et la faiblesse des marchés boursiers chinois ont incité le gouvernement de Beijing à faire de nouvelles tentatives de relance budgétaire. Ce n'est que vers la fin de la période examinée qu'il est apparu que ces efforts commençaient à avoir l'impact souhaité.

Le marché boursier japonais a été l'un des plus performants au monde au cours de ces douze mois. Il y a eu d'importantes entrées de capitaux, en raison de la faiblesse du marché chinois, de la politique monétaire toujours accommodante de la Banque du Japon (« BoJ ») et de la vigueur des sociétés technologiques et manufacturières japonaises. Les cours des actions à Tokyo ont atteint un sommet historique en mars 2024, avant de reculer plus tard dans le mois après que la BoJ a relevé les taux d'intérêt pour la première fois en 17 ans.

La période difficile pour les marchés obligataires mondiaux s'est poursuivie, mais la perspective d'abaissements des taux d'intérêt en 2024 a finalement poussé les rendements à la baisse et les prix à la hausse (les rendements des obligations évoluant à l'inverse des prix). Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans s'est établi à 4,5 % fin mai 2024, après avoir atteint un sommet post-crise financière de près de 5 % en octobre 2023.

### Performance des compartiments

Un tableau indiquant les rendements de performance de la catégorie d'actions primaire de chaque Compartiment par rapport à l'indice de référence applicable est repris aux pages 11, 12 et 13. Vous trouverez ci-dessous un bref résumé de la performance des Compartiments.

#### Performance des compartiments d'actions

Le compartiment BlackRock European Absolute Return Strategies Fund a progressé de 5,87 %, dépassant son indice de référence, l'indice EURIBOR à trois mois, qui a augmenté de 3,86 %. Le compartiment BlackRock UK Equity Absolute Return Fund a progressé de 3,40 % par rapport à son indice de référence, l'indice SONIA à trois mois plus ISDA spread, lequel a augmenté de 5,38 %.

Le compartiment BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund a progressé de 20,56 % au cours de la période, tandis que le compartiment BlackRock Systematic

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

US Equity Absolute Return Fund a augmenté de 15,97 %. Le compartiment BlackRock Global Equity Absolute Return Fund a gagné 11,11 % et le compartiment BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund a progressé de 7,61 %. Chacun de ces compartiments a surperformé l'indice de référence commun, l'indice SOFR à trois mois plus ISDA spread, lequel a augmenté de 5,79 %. Parallèlement, le compartiment BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund a gagné 15,16 % et a surperformé la hausse de 5,38 % de son indice de référence, l'indice SONIA à trois mois plus ISDA spread.

Le compartiment BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund a progressé de 19,64 %, devant son indice de référence, le MSCI Emerging Markets Index, qui a augmenté de 12,39 %. Le compartiment BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund a progressé de 22,05 % et a surperformé son indice de référence, le Bank of America three-month US Treasury Bill, qui a progressé de 5,45 %.

Le compartiment BlackRock European Opportunities Extension Fund a grimpé de 16,04 %, en deçà de son indice de référence, le S&P Europe BMI Index (Developed Markets Only), qui a progressé de 18,48 %. Le compartiment BlackRock European Select Strategies Fund a gagné 5,33 %, mais a sous-performé son indice de référence, qui a progressé de 6,45 %. Le compartiment BlackRock European Unconstrained Equity Fund a progressé de 15,41 %, mais n'a pas atteint le niveau de son indice de référence, l'indice MSCI Europe Index Net Total Return, qui a gagné 17,56 %. Le compartiment BlackRock Global Event Driven Fund a progressé de 7,30 %, contre une hausse de 5,45 % pour l'indice de référence, le Bank of America three-month US Treasury bill.

Le compartiment BlackRock Systematic ESG World Equity Fund a progressé de 25,97 %, devant légèrement son indice de référence, le MSCI World Index (net total return), qui a progressé de 24,92 %. Le compartiment BlackRock Systematic Style Factor Fund a progressé de 13,35 %, contre une performance de référence de 5,79 % pour l'indice SOFR à trois mois plus ISDA spread.

Le compartiment BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund a progressé de 24,25 %, devant son indice de référence, le MSCI All-Country World Index (net total return), qui a progressé de 23,56 %. Le compartiment BlackRock Global Real Asset Securities Fund a progressé de 2,33 %, contre une hausse de 7,81 % pour son indice de référence, le FTSE Custom Developed Core Infrastructure 50/50 EPRA/Nareit Developed Dividend+ Net Index. Enfin, un nouveau compartiment, le BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund, a été lancé en août 2023.

### Performance des Compartiments Obligations

Le compartiment BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund a augmenté de 13,59 % sur la période, dépassant son indice de référence, le SOFR Index à trois mois, qui a progressé de 5,51 %. Le compartiment BlackRock Sustainable

Fixed Income Strategies Fund a gagné 5,08 %, dépassant son indice de référence, l'Euro Overnight Index Average, qui a progressé de 3,91 %. Le compartiment BlackRock Global Absolute Return Bond Fund a progressé de 2,73 %, mais n'a pas atteint le niveau de son indice de référence, l'indice Euribor à trois mois, qui a augmenté de 3,87 %.

Le compartiment BlackRock Sustainable Euro Bond Fund a progressé de 2,61 %, derrière son indice de référence, le Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index, en hausse de 2,73 %. Le compartiment BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund a augmenté de 4,78 %, mais n'a pas atteint le niveau de son indice de référence, l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, qui a pris 5,19 %. Le compartiment BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund a progressé de 5,78 %, surperformant son indice de référence, l'ESTR Overnight Rate Index, qui a gagné 3,91 %. Le compartiment BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund a augmenté de 2,90 %, à l'instar de son indice de référence, le Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 years Sustainable SRI Index. Le compartiment BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund a gagné 15,25 %, surperformant ainsi son indice de référence, le JP Morgan EMBI Global Diversified 1-3 year Index, qui a rapporté 11,21 %.

### Performance des Compartiments diversifiés

Le compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund a augmenté de 5,79 % sur la période de 12 mois, sous-performant son indice de référence, l'Euro Overnight Index Average, qui a pris 3,91 %. Le portefeuille BlackRock Managed Index Portfolio (Conservative) a progressé de 7,81 %. Les portefeuilles Defensive, Moderate et Growth ont respectivement augmenté de 4,10 %, 10,08 % et 15,24 % en EUR. Aucun des portefeuilles gérés n'a d'indice de référence.

### Perspective

Les marchés boursiers et obligataires se sont redressés au second semestre de 2023 et début 2024, l'inflation ayant continué à baisser et les banques centrales posant les bases d'une politique monétaire plus accommodante. Bien que les données économiques aient été mitigées pendant la majeure partie de la période, les investisseurs ont gardé bon espoir qu'un « atterrissage en douceur » suivrait la période de taux élevés et de turbulences économiques.

Malgré les gains qu'ils ont récemment accumulés, les marchés mondiaux restent confrontés à plusieurs défis potentiels. Bien que les taux d'inflation aient globalement continué à diminuer, le parcours n'a pas été sans heurts. Vu la résilience des marchés du travail et des dépenses de consommation, en particulier aux États-Unis, un retour des pressions inflationnistes n'est pas à exclure, ce qui pourrait convaincre les banques centrales de maintenir les taux aux niveaux élevés actuels pendant plus longtemps.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

La situation géopolitique au Moyen-Orient reste instable. Les élections nationales qui auront lieu aux États-Unis et en Europe plus tard dans l'année augmentent également l'incertitude pour les investisseurs. Sur le plan positif, les efforts consentis par la Chine pour stimuler son économie et la croissance post-pandémie pourraient enfin commencer à avoir un impact favorable, à en croire les données publiées au printemps 2024 qui montrent des signes d'amélioration.

Malgré la persistance des défis macroéconomiques, le secteur des entreprises est resté relativement robuste à ce jour, en particulier les entreprises technologiques portées par l'optimisme quant à l'impact potentiel de l'IA. Dans tous les secteurs de l'économie mondiale, il existe certainement des entreprises capables de résister à la tempête actuelle et d'obtenir de bons résultats, en dépit de toute faiblesse économique ou d'autres incertitudes qui se profileraient. Même s'il ne fait aucun doute qu'il y aura des défis à relever dans les mois à venir, des opportunités continueront également à se présenter.

**Juin 2024**

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

### **Politique « ESG » (environnement, société et gouvernance)**

Le tableau de rendement présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Compartiment. Il identifie également les Compartiments et Fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Fonds de l'Article 8 ») ou qui ont pour objectif des investissements durables (« Fonds de l'Article 9 »), conformément au règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Des informations détaillées sur la manière dont les Fonds de l'Article 8 et de l'Article 9 ont atteint ces caractéristiques et objectifs sont incluses dans la section supplémentaire du Rapport annuel sur la Publication d'informations en matière de durabilité.

Pour tout autre Compartiment ne répondant pas aux critères SFDR des Compartiments de l'Article 8 ou 9, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques écologiquement durables. Lorsqu'il choisit les investissements à sélectionner, le Gestionnaire Financier par délégation a accès à un éventail de sources de données, y compris des données sur les principales incidences négatives (« PIN »). Cependant, bien que BlackRock prenne en compte les risques ESG pour tous les portefeuilles et que ces risques puissent coïncider avec des thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PIN, sauf disposition contraire dans le prospectus, le Compartiment ne s'engage pas à prendre en compte les PIN pour orienter la sélection de leurs investissements.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

Vous trouverez, dans le tableau ci-dessous, les rendements de la catégorie d'actions primaire pour chaque Compartiment, qui a été choisie à titre représentatif. Conformément aux objectifs d'investissement respectifs décrits dans le Prospectus, les Compartiments ne cherchent pas à reproduire la performance d'un indice de référence spécifique. Les rendements de l'indice de référence inclus dans le tableau ci-dessous sont fournis à titre de référence uniquement aux fins du présent Rapport annuel et des états financiers révisés. La principale catégorie d'actions pour les Compartiments BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock Global Equity Absolute Return Fund est la catégorie D de capitalisation. Pour les Compartiments BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth et BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, il s'agit de la catégorie D de distribution. Pour tous les autres Compartiments, la catégorie d'actions primaire est la catégorie A de capitalisation. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.

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, si bien que la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et que le montant de votre investissement initial ne peut être garanti. Les Fonds investissent une part importante d'actifs libellés dans plusieurs devises ; par conséquent, les variations du taux de change concerné affecteront la valeur de l'investissement. 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 doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur et du DIC de PRIIP, complétés par le Rapport annuel et les états financiers révisés les plus récents, ainsi que par le Rapport intermédiaire et les états financiers non révisés, si ceux-ci sont publiés après ledit Rapport annuel et les états financiers révisés. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs (des sociétés ou succursales de BlackRock Group locales ou de leurs administrateurs), de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs ainsi qu'au siège de la Société. BSF est réservé aux non-ressortissants américains qui ne résident pas aux États-Unis. Les Compartiments ne sont pas offerts à la vente ni vendus aux États-Unis, pas plus que dans les territoires ou les possessions des États-Unis.

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2024				Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1), (2)</sup>
	1 année	2023	2022	2021		
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	<b>7,61 %</b>	<b>3,41 %</b>	<b>4,37 %</b>	<b>7,44 %</b>	<b>31 août 2016</b>	<b>Autre</b>
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	5,79 %	3,86 %	1,97 %	0,18 %		
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>5,79 %</b>	<b>(2,35) %</b>	<b>(11,65) %</b>	<b>3,38 %</b>	<b>28 janvier 2011</b>	<b>Article 8</b>
Euro Short-Term Rate Overnight Index	3,91 %	1,31 %	(0,01) %	(0,47) %		
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	<b>15,16 %</b>	<b>6,11 %</b>	<b>(21,25) %</b>	<b>9,83 %</b>	<b>17 octobre 2018</b>	<b>Autre</b>
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11.9 basis point spread)	5,38 %	2,96 %	1,52 %	0,09 %		
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>19,64 %</b>	<b>13,91 %</b>	<b>(0,33) %</b>	<b>3,86 %</b>	<b>18 septembre 2015</b>	<b>Autre</b>
MSCI Emerging Markets Index	12,39 %	(8,49) %	(20,09) %	(2,54) %		
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>13,59 %</b>	<b>(2,39) %</b>	<b>(7,13) %</b>	<b>(12,25) %</b>	<b>12 juin 2013</b>	<b>Autre</b>
3 Month SOFR Index (JP Morgan EMBI Global Diversified Index (50%) / JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (50%))	5,51 %	3,59 %	1,70 %	0,16 %		
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>15,25 %</b>	<b>1,32 %</b>	<b>(6,25) %</b>	<b>(1,16) %</b>	<b>6 décembre 2017</b>	<b>Autre</b>
J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	11,21 %	1,16 %	(10,54) %	1,04 %		
<b>BlackRock European Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>5,87 %</b>	<b>3,68 %</b>	<b>(4,85) %</b>	<b>8,31 %</b>	<b>27 février 2009</b>	<b>Autre</b>
3 Month Euribor (Industry Standard) Index	3,86 %	1,74 %	0,34 %	(0,56) %		
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>16,04 %</b>	<b>7,51 %</b>	<b>(24,63) %</b>	<b>44,23 %</b>	<b>31 août 2007</b>	<b>Autre</b>
S&P Europe BMI Index	18,48 %	4,18 %	(11,18) %	25,14 %		

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2024				Résultats par année civile		Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1), (2)</sup>
	1 année	2023	2022	2021				
<b>BlackRock European Select Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	5,33 %	(2,55) %	(14,01) %	2,31 %			19 août 2015	Article 8
75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	6,45 %	(3,84) %	(15,97) %	2,65 %				
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund 'A' Class Non Dist</b>	15,41 %	15,80 %	(19,18) %	32,42 %			6 décembre 2018	Article 8
MSCI Europe Index	17,56 %	5,18 %	(9,49) %	25,13 %				
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	2,73 %	(4,04) %	(1,67) %	(2,15) %			25 mai 2012	Autre
3 Month EURIBOR Index	3,87 %	0,81 %	(0,32) %	(0,55) %				
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist</b>	11,11 %	5,28 %	(10,81) %	(7,49) %			12 décembre 2018	Autre
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	5,79 %	3,86 %	1,97 %	0,18 %				
<b>BlackRock Global Event Driven Fund 'A' Class Non Dist</b>	7,30 %	(1,42) %	(2,78) %	1,46 %			5 août 2015	Autre
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	5,45 %	3,14 %	1,46 %	0,05 %				
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund 'A' Class Non Dist</b>	2,33 %	(13,22) %	(24,63) %	13,20 %			30 novembre 2017	Article 8
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%)	7,81 %	(12,26) %	(17,13) %	13,75 %				
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(3)</sup></b>	6,30 %	—	—	—			3 août 2023	Autre
3 Month SOFR Index (compounded in arrears)	4,80 %	—	—	—				
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative 'A' Class Non Dist</b>	7,81 %	(3,71) %	(15,20) %	7,59 %			26 janvier 2018	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive 'D' Class Dist</b>	4,10 %	(4,60) %	(13,47) %	3,87 %			10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth 'D' Class Dist</b>	15,24 %	(2,91) %	(18,29) %	19,03 %			10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate 'D' Class Dist</b>	10,08 %	(3,06) %	(14,13) %	12,37 %			10 avril 2015	Article 8
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	2,61 %	(5,74) %	(17,65) %	(4,01) %			23 août 2016	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate Index (20%))	2,73 %	(5,74) %	(17,31) %	(2,98) %				
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	4,78 %	(3,56) %	(14,28) %	(1,87) %			21 juin 2019	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro Corporate Index (80%) / Bloomberg Global Corporate Index (20%))	5,19 %	(3,04) %	(13,48) %	(0,99) %				
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist</b>	2,90 %	(1,39) %	(5,55) %	—			1 mars 2021	Article 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 Years Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Years Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (20%))	2,90 %	(1,69) %	(4,85) %	—				
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	5,78 %	1,06 %	(5,13) %	(0,59) %			11 juin 2019	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	3,91 %	1,31 %	(0,01) %	(0,47) %				
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund 'A' Class Non Dist</b>	5,08 %	(0,04) %	(0,93) %	(1,54) %			30 septembre 2009	Article 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	3,91 %	1,31 %	(0,01) %	(0,47) %				
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(4)</sup></b>	20,56 %	13,91 %	8,47 %	10,29 %			22 février 2017	Article 8
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	5,79 %	3,86 %	1,97 %	0,18 %				

Les informations communiquées dans le présent rapport sont historiques et ne fournissent pas nécessairement d'indications sur les performances futures.

# Rapport des Gestionnaires Financiers par délégation

## Aperçu de la performance

Du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024 suite

Nom du Compartiment	Performance de l'année financière au 31 mai 2024				Date de lancement	Classification SFDR <sup>(1), (2)</sup>
	1 année	2023	2022	2021		
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>25,97%</b>	<b>3,02%</b>	<b>(19,70)%</b>	<b>23,15%</b>	<b>20 août 2015</b>	<b>Article 8</b>
MSCI World Index	24,92%	2,07%	(18,14)%	21,82%		
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(4)</sup></b>	<b>22,05%</b>	<b>2,25%</b>	<b>0,12%</b>	<b>2,65%</b>	<b>2 juin 2014</b>	<b>Article 8</b>
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	5,45%	3,14%	1,46%	0,05%		
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund 'A' Class Non Dist<sup>(4)</sup></b>	<b>13,35%</b>	<b>13,02%</b>	<b>1,63%</b>	<b>14,17%</b>	<b>29 février 2016</b>	<b>Autre</b>
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	5,79%	3,86%	1,97%	0,18%		
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund 'A' Class Non Dist<sup>(4)</sup></b>	<b>24,25%</b>	<b>0,88%</b>	<b>(19,00)%</b>	<b>17,67%</b>	<b>18 septembre 2015</b>	<b>Article 8</b>
MSCI All Country World Index	23,56%	0,85%	(18,36)%	18,54%		
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist<sup>(4)</sup></b>	<b>15,97%</b>	<b>1,77%</b>	<b>4,83%</b>	<b>8,80%</b>	<b>17 février 2012</b>	<b>Article 8</b>
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26.1 basis point spread)	5,79%	3,86%	1,97%	0,18%		
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist</b>	<b>3,40%</b>	<b>4,94%</b>	<b>6,85%</b>	<b>0,83%</b>	<b>18 août 2016</b>	<b>Autre</b>
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11.9 basis point spread)	5,38%	2,96%	1,52%	0,09%		

<sup>(1)</sup> Tous les fonds sont gérés activement.

<sup>(2)</sup> La classification SFDR est celle de l'exercice clos le 31 mai 2024.

<sup>(3)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

<sup>(4)</sup> Le nom du Compartiment a changé, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

Les rendements des Compartiments sont fondés sur les cours de négociation avec dividendes nets (après déduction de la retenue à la source) réinvestis et sont indiqués après déduction des commissions. Sources indiciaires : Indices – Financial Times, MSCI, Citigroup, DataStream, MorningStar; Funds – BlackRock Investment Management (UK) Limited.

# Rapport des Administrateurs

## Déclaration sur le gouvernement d'entreprise

### Introduction

BlackRock Strategic Funds (la « Société ») est une Société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que Société d'investissement à capital variable. La Société a été autorisée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») comme organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément aux dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée le cas échéant, et est réglementée par cette loi. La Société respecte les principes fixés par la révision du code de conduite 2022 (le « Code ») de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI ») publié par cette dernière en juin 2022.

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») s'engage à maintenir les plus hauts niveaux de gouvernance d'entreprise et est responsable vis-à-vis des actionnaires de la gouvernance des affaires de la Société. Le Conseil a pris en compte les principes et les recommandations du Code et a mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise qu'il juge approprié pour une adhésion aux principes du Code, au vu de la nature de sa structure en tant que société d'investissement. Le Conseil d'administration considère que la Société a respecté les principes du Code pour l'exercice clos le 31 mai 2024.

Cette déclaration résume la structure et les procédures de gouvernance d'entreprise de la Société pour la période examinée allant du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024.

### Composition du Conseil

Le Conseil est actuellement composé de sept Administrateurs non-exécutifs (dont deux Administrateurs indépendants). Le Conseil s'engage à conserver un juste équilibre des compétences, de l'expérience, de l'indépendance et des connaissances de ses membres.

Les parcours professionnels des Administrateurs, aux pages 16, 17 et 18, illustrent collectivement l'étendue de leurs connaissances et de leur expérience en matière d'investissement, leurs compétences dans le domaine des affaires et de la finance ainsi que leur maîtrise des réglementations, qui leur permettent d'assurer une gestion stratégique efficace, une supervision et une gouvernance appropriée de la Société. BlackRock estime que la composition actuelle constitue un bon équilibre pour le Conseil.

L'article 13 des statuts de la Société prévoit, conformément au droit luxembourgeois, que les Administrateurs soient élus par les actionnaires lors de leur assemblée générale annuelle pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle suivante et jusqu'à l'élection de leurs successeurs. Tout Administrateur qui quitte ses fonctions est tenu de confirmer au Conseil et à la CSSF que sa démission n'est pas liée à de quelconques problèmes en relation avec la Société ou de quelconques réclamations à l'encontre de cette dernière.

Le Conseil est favorable à un renouvellement planifié et progressif du Conseil. BlackRock s'engage à veiller à ce que les Administrateurs candidats à l'élection par les actionnaires possèdent les compétences nécessaires au maintien de cet équilibre. Le Conseil s'engage à effectuer un examen annuel de sa performance et de ses activités.

Les Administrateurs sont constamment tenus de veiller à ce qu'ils aient suffisamment de temps pour remplir leurs tâches. Des informations détaillées sur les autres nominations et engagements de chaque Administrateur (y compris la Présidente) sont consultables auprès du Conseil et du groupe BlackRock.

Avant qu'un nouvel Administrateur ne soit proposé aux actionnaires, ce dernier bénéficiera d'une initiation complète comprenant la communication d'informations importantes concernant ses tâches et responsabilités en tant qu'Administrateur et concernant la Société. En outre, un nouvel Administrateur est tenu d'accorder un peu de temps aux représentants de BlackRock, afin de se familiariser avec les différents processus jugés nécessaires pour une bonne exécution de ses tâches et responsabilités envers la Société.

La politique de la Société est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des développements relatifs à la Société. Les Administrateurs ont assisté et continueront d'assister à des séances d'actualisation et d'information organisées par les entités BlackRock. De plus, les Administrateurs reçoivent régulièrement des comptes rendus provenant, notamment, de commissaires aux comptes, de spécialistes en stratégie d'investissement, de spécialistes du risque, de dépositaires et de conseillers juridiques en lien avec tout développement de produit proposé ou toute modification des lois et réglementations qui pourrait affecter la Société.

### Responsabilités du Conseil

Le Conseil se réunit au moins tous les trimestres et, au besoin, de façon ponctuelle. Le Conseil reçoit des informations en temps voulu, sous une forme et d'une qualité lui permettant de remplir ses fonctions. Le Conseil est responsable de la réussite à long terme de la Société et reconnaît être responsable de la gestion, de la direction et du contrôle de la Société, dans le cadre de contrôles prudents et efficaces permettant d'évaluer et de gérer les risques. Le Conseil se réserve la faculté de prendre toutes les décisions liées à la détermination de la politique et des objectifs d'investissement, à toute modification de la stratégie d'investissement, à la conclusion de tout contrat important, au remplacement de tout membre du Conseil ou de tout auditeur externe, à la défense judiciaire ou au règlement de tout litige important pour la Société et à toute évolution majeure des politiques ou pratiques comptables. En outre, le Conseil approuve le Prospectus et tout addendum à ce dernier, toute circulaire aux actionnaires, tout état financier de même que toute autre documentation légale pertinente.



# Rapport des Administrateurs suite

La principale responsabilité du Président est de diriger et de gérer le Conseil, d'encourager les discussions critiques et de favoriser une communication efficace au sein du Conseil. Ils sont également chargés de promouvoir les bonnes pratiques, la gouvernance d'entreprise et une communication efficace avec les actionnaires.

Les Administrateurs bénéficient, en cas de besoin, des conseils et des services d'un conseiller externe et du personnel du BlackRock Group ainsi que de BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de Gestion »). Si nécessaire, dans l'exercice de leurs fonctions, le Conseil et chaque Administrateur peuvent demander l'avis d'un professionnel indépendant. Le Conseil est responsable de veiller à ce que les registres comptables de la Société soient dûment tenus, lesquels doivent faire apparaître à tout moment, avec une précision raisonnable, la situation financière de la Société et permettre au Conseil de s'assurer que les états financiers sont conformes aux normes comptables concernées. Le Conseil est chargé de présenter une évaluation équilibrée et compréhensible de la situation financière de la Société, comprenant les états financiers intermédiaires et autres rapports mis à la disposition des actionnaires et du public. Le Conseil est chargé de prendre des mesures raisonnables pour la sauvegarde des actifs de la Société et pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

## **Assurance**

La Société souscrit une assurance couvrant de manière appropriée la responsabilité des Administrateurs et des cadres.

## **Délégation des responsabilités**

La Société étant une société d'investissement à capital variable, la plupart de ses activités journalières de gestion et d'administration sont déléguées à des sociétés du BlackRock Group comme la Société de Gestion, qui emploie des professionnels spécialisés dans la conformité et le risque. La Société de Gestion nomme les Gestionnaires Financiers par délégation et d'autres prestataires de services tiers. Le Conseil a délégué les domaines de responsabilités suivants :

### Gestion et administration

Le Conseil a délégué la gestion des investissements, l'administration, la commercialisation et la distribution de la Société et de ses Fonds à la Société de Gestion. La Société a nommé State Street Bank International GmbH, succursale luxembourgeoise, comme Dépositaire de ses actifs, avec pour responsabilité la garde de ces actifs, conformément aux réglementations. Le Dépositaire est une filiale de State Street Bank & Trust Co.

La Société de Gestion a délégué la gestion du portefeuille de titres aux Gestionnaires Financiers par délégation. Les Gestionnaires Financiers par délégation observent les lignes directrices déterminées par le Conseil et indiquées dans le prospectus de la Société portant sur les Fonds de cette dernière. Les Gestionnaires Financiers par délégation

concernés sont directement responsables des décisions concernant la gestion quotidienne des Compartiments de la Société et répondent de la performance des investissements des Compartiments vis-à-vis de la Société de Gestion. Le Conseil a également délégué l'exercice des droits de vote attachés aux titres détenus dans le portefeuille aux Gestionnaires Financiers par délégation respectifs, qui peuvent à leur tour le déléguer à BlackRock Investment Management (U.K.) Limited (« BIM UK »). Le vote pour le compte d'actionnaires s'effectue de manière à servir au mieux les intérêts économiques des actionnaires en tant qu'investisseurs à long terme.

La Société de Gestion a délégué ses responsabilités relatives aux services administratifs de la Société et de ses Fonds à State Street International GmbH, succursale de Luxembourg (l'« Agent administratif »). L'Agent administratif est responsable de l'administration des affaires de la Société, y compris le calcul de la valeur liquidative et la préparation des états financiers de la Société, sous réserve de la supervision générale de la Société de Gestion. L'Agent administratif est une filiale de State Street Bank & Trust Co. La Société de Gestion a délégué les services d'agent de transfert et d'enregistrement des actions à J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

La Société de Gestion a délégué la distribution, la promotion et la commercialisation des Actions, ainsi que l'administration et la commercialisation connexes courantes à BIM UK en tant que Distributeur principal. En tant que Distributeur principal, BIM UK est responsable de l'offre de vente, de la promotion et de la commercialisation des actions de tout compartiment. BIM UK est responsable envers la Société de Gestion de la distribution et de la commercialisation des Actions.

La Société de Gestion est responsable envers le Conseil de toutes les activités qui lui sont déléguées ou qu'elle délègue, y compris, entre autres, celles décrites ci-dessus.

La Société de Gestion présente un rapport au Conseil tous les trimestres et, au besoin et à titre exceptionnel, de manière ponctuelle. Les rapports sont produits afin de veiller à ce que le Conseil puisse superviser efficacement les mesures prises par ses délégués.

La Société de Gestion est responsable de la gestion des risques et des contrôles internes de la Société, ainsi que de la vérification de leur efficacité, de manière à veiller à ce que les informations financières publiées ou utilisées dans le cadre de l'activité soient fiables, et à surveiller régulièrement la conformité aux réglementations régissant le fonctionnement de la Société. La Société de Gestion vérifie, en continu, l'efficacité des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques, afin d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques importants de la Société. Ce processus comprend des procédures conçues pour détecter et évaluer tout(e) défaut ou faiblesse. Si le Conseil considère une affaire comme importante, il existe des procédures visant à assurer que les mesures nécessaires sont prises pour remédier aux défauts.

# Rapport des Administrateurs suite

Les processus de contrôle des risques identifiés, couvrant la gestion des finances, des opérations, de la conformité et des risques, font partie intégrante des opérations de BlackRock Group et de la Société de Gestion. Un processus de surveillance et de transmission de rapports, mené par le service d'audit d'entreprise de BlackRock dans le but d'analyser ces contrôles, était en vigueur durant la période examinée et jusqu'à la date du présent rapport.

Les unités de BlackRock chargées de la gestion des risques d'audit et du risque opérationnel présentent, sur une base trimestrielle, un rapport à la Société de Gestion. La Société de Gestion reçoit également, de la part de l'Agent administratif et du Dépositaire, un rapport sur les contrôles internes des activités de garde et des activités administratives de la Société. Le Conseil reconnaît que ces systèmes de contrôle peuvent uniquement gérer et non éliminer les risques de non-réalisation des objectifs des fonds et qu'ils peuvent garantir de manière raisonnable mais non absolue contre toute anomalie ou perte importante; ledit Conseil s'appuie sur les contrôles opérationnels mis en place par les prestataires de services.

## Rapports financiers

Le Conseil est également responsable de l'établissement et du bon fonctionnement des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques de la Société, en relation avec le processus de production de rapports financiers. Ces systèmes sont conçus pour gérer et non pour éliminer le risque de non-réalisation des objectifs de la Société s'agissant de la production de rapports financiers. La Société dispose de procédures visant à garantir la bonne tenue et l'accessibilité de tous les registres comptables concernés et, notamment, la production des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures comprennent la désignation de l'Agent administratif pour la tenue des registres comptables de la Société, indépendamment du Gestionnaire Financier par délégation et du Dépositaire. Les états financiers sont préparés conformément au droit applicable et aux principes comptables généralement reconnus, et sont approuvés par le Conseil d'administration de la Société. Les données comptables communiquées dans le rapport annuel doivent être révisées et le rapport du commissaire aux comptes agréé, y compris toute réserve, est entièrement reproduit dans le rapport annuel de la Société.

## Rémunération

La Société est une société d'investissement et ne possède aucun employé ni aucun Administrateur exécutif. Aucun Administrateur (ancien ou actuel) n'a droit à une quelconque prestation de retraite de la part de la Société, et la Société n'a attribué aucune option sur actions ou prime de rendement à long terme. Aucun élément de rémunération des Administrateurs n'est lié au rendement. Les Administrateurs qui sont également des employés de BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération en tant qu'Administrateurs (jeton). Tous les autres Administrateurs reçoivent une rémunération soumise à l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle et communiquée à la page 552. Le Conseil estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent

une commission correspond au temps consacré à cette fonction et aux responsabilités y afférentes. Le Conseil estime que les commissions sont justes et appropriées compte tenu de la taille, de la complexité et de la gamme des compartiments sous gestion. Le montant maximal de rémunération payable aux Administrateurs est approuvé par le Conseil.

## Communication avec les actionnaires

Le Conseil est responsable de la convocation à l'assemblée générale annuelle et à toutes les autres assemblées générales de la Société. Les actionnaires sont encouragés à participer et voter aux assemblées générales. L'avis de convocation aux assemblées générales est émis conformément aux statuts de la Société et l'avis de convocation à l'assemblée générale annuelle est envoyé au moins 8 jours avant l'assemblée. Toutes les questions de fond portées devant l'assemblée générale sont traitées au moyen d'une résolution distincte. Les chiffres des votes par procuration sont notés par le président de l'assemblée générale.

La prochaine Assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra le 21 novembre 2024 et les actionnaires seront invités à examiner les points habituellement abordés lors de ces assemblées, notamment :

- ▶ Approbation des états financiers et paiement des dividendes
- ▶ Approbation des commissions des Administrateurs
- ▶ Élection ou réélection des Administrateurs
- ▶ Élection ou réélection du commissaire aux comptes
- ▶ Quitus aux Administrateurs – cette résolution est requise par la loi luxembourgeoise et le quitus n'est valable que si les états financiers ne contiennent pas d'omission ou de fausses informations qui masquent la situation financière réelle de la Société. Le quitus est accordé sur la base des faits divulgués et des informations mises à la disposition des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle.

Les procédures relatives aux assemblées générales sont régies par les statuts de la Société.

En tant que Distributeur principal, BIM UK est chargé de gérer la relation entre la Société et ses actionnaires, et le Conseil a mis en place des contrôles lui permettant d'être informé des plaintes des actionnaires.

## Parcours professionnels des Administrateurs

**Denise Voss (Présidente) (de nationalité américaine, résidant au Luxembourg) :** Mme Voss est un administrateur non exécutif de sociétés de services financiers et exerce ses activités à Luxembourg. Elle siège comme Administrateur aux Conseils d'administration de fonds phare de grands promoteurs de fonds, y compris BlackRock Strategic Funds et BlackRock Global Index Funds. Mme Voss a travaillé précédemment pour Franklin Templeton à Luxembourg pendant plus de 25 ans comme Conducting Officer et Administrateur de l'OPCVM de la société et de l'activité de gestion de fonds d'investissement alternatif. Avant de rejoindre Franklin Templeton, elle a travaillé 10 ans chez Coopers & Lybrand à Boston, aux États-Unis et au

# Rapport des Administrateurs suite

Luxembourg. Elle est titulaire d'une licence CPA Massachusetts et a obtenu un diplôme de premier cycle à l'Université Tufts, ainsi qu'un diplôme de Master en comptabilité de l'Université de Bentley. Mme Voss est Présidente de LuxFLAG, une agence indépendante basée au Luxembourg qui attribue des labels de finance durable reconnus aux véhicules d'investissement éligibles. De 2015 à 2019, elle a été présidente de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement), et de 2007 à 2019, membre du Conseil d'administration de l'ALFI.

**Geoffrey D. Radcliffe (double nationalité britannique et luxembourgeoise, résident luxembourgeois) :**

Administrateur depuis 1999, M. Radcliffe est un Administrateur non exécutif qui possède plus de 40 ans d'expérience dans le secteur de la gestion des investissements. Jusqu'en février 2024, il était Managing Director de l'équipe Technology & Operations, Global Accounting and Product Services de BlackRock, responsable de Product Oversight and Governance International pour BlackRock EMEA & Asia Pacific et responsable du bureau de BlackRock Luxembourg. M. Radcliffe siège actuellement aux conseils d'administration d'un certain nombre de fonds d'investissement domiciliés au Luxembourg. M. Radcliffe est Membre de l'Institute of Chartered Accountants d'Angleterre et du Pays de Galles ainsi que du Chartered Institute of Bankers. Il a été membre du Conseil d'administration de l'ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement) pendant 10 ans jusqu'en juin 2023, président et membre de nombreux groupes de travail et comités clés de l'ALFI pour le secteur des fonds, et poursuit son engagement auprès de l'ALFI.

**Keith Saldanha (de nationalité britannique) :** M. Saldanha est Managing Director de BlackRock et est Directeur du Wealth Product Group pour l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique. Il est responsable du processus de définition et d'exécution des plans pour les produits alpha et alternatifs de l'activité BlackRock EMEA Wealth. Par ailleurs, M. Saldanha dirige le segment Fund Selection and Manager Research pour l'organisation des ventes EMEA iShares & Wealth. Il est membre du Comité exécutif Wealth EMEA, du Comité de développement des produits EMEA et du Comité de gestion des capacités EMEA. Il a rejoint BlackRock en 2015 après avoir quitté Man Group, où il était Global Head of Investment Marketing, responsable de plusieurs équipes de spécialistes produits, de développement commercial et de service à la clientèle pour les activités de gestion des investissements de Man. Auparavant, il a consacré plusieurs années à la création et l'exécution de l'activité de fusions et acquisitions de fonds spéculatifs de Man, tout en dirigeant la stratégie d'entreprise pour l'activité de fonds spéculatifs. M. Saldanha a commencé sa carrière dans le conseil en stratégie. Il est analyste en placements alternatifs agréé et est titulaire d'un BSc (Hons) en Économie obtenu à l'Université de Warwick.

**Davina Saint. (britannique, résidente irlandaise) :** Basée à Dublin, Mme Saint est Administratrice non exécutive de sociétés de services financiers et Administratrice de l'Irish National Assets Management Agency, siégeant au Conseil

d'administration, aux Comités de crédit et de planification et présidant le Comité de rémunération. Mme Saint a travaillé pour le Groupe BNP Paribas pendant plus de 20 ans en tant que General Counsel pour ses activités bancaires dédiées aux entreprises et aux institutions irlandaises et, dernièrement, en tant que Head of Branch pour l'activité Irish Securities Services de BNP Paribas. Avant de rejoindre BNP Paribas, elle a travaillé à la City de Londres chez ABN Amro après avoir obtenu son diplôme d'avocat-conseil (solicitor) dans le domaine du contentieux maritime. Elle est titulaire d'un diplôme spécialisé en droit obtenu à la London School of Economics. Elle est également Chartered Director (CDir) et Certified Bank Director.

**Bettina Mazzocchi (française, britannique, italienne) :**

Mme Mazzocchi, Administrateur délégué, est co-directrice de l'équipe EMEA Wealth au sein de Multi-Asset Strategies & Solutions (MASS). L'équipe Wealth est responsable du développement, de l'élaboration et de la gestion de solutions d'investissement impliquant plusieurs stratégies et catégories d'actifs pour les clients Wealth de la région. L'équipe Multi-Asset Strategies & Solutions (MASS) est le groupe d'investissement au cœur de la construction du portefeuille, de l'allocation d'actifs et de l'écosystème de gestion active de BlackRock. MASS s'appuie sur l'ensemble des outils de BlackRock en matière d'investissement indiciel, factoriel et de recherche d'alpha pour fournir des résultats d'investissement précis et des informations de pointe sur l'alpha. MASS élabore des stratégies d'allocation d'actifs actives et des solutions de portefeuille complètes dans un large éventail de fonds collectifs, de comptes distincts, de portefeuilles modèles et de solutions d'externalisation dans les canaux patrimoniaux et institutionnels. Bettina travaille au sein de l'entreprise depuis 2018. Avant d'occuper ce poste, elle était responsable d'iShares et Wealth pour la France, la Belgique et le Luxembourg. Avant de rejoindre BlackRock, elle occupait le poste de Directrice pays pour la France chez PIMCO. Elle a précédemment travaillé chez Morgan Stanley, Bank of America et Credit Suisse First Boston, où ses fonctions l'amenaient à se concentrer sur les marchés des instruments dérivés de crédit, des crédits structurés et des capitaux d'emprunt. Bettina est membre du Conseil d'administration du YATI (Young Actors Theatre Islington), une compagnie de théâtre communautaire à but non lucratif pour les enfants et les jeunes à Londres, au Royaume-Uni. Bettina est diplômée de l'Institut d'Études Politiques de Paris (« Sciences Po ») et de l'Université Paris III Sorbonne Nouvelle.

**Vasiliki Pachatouridi (double nationalité britannique et grecque) :**

Mme Pachatouridi est Administrateur délégué et responsable d'iShares Fixed Income Product Strategy EMEA au sein du BlackRock Indexed Fixed Income Portfolio Management Group (PMG). Elle est chargée d'encourager l'adoption d'ETF d'iShares à revenu fixe et d'autres stratégies indicielles à revenu fixe, tant sur le plan institutionnel que sur le plan patrimonial. Mme Pachatouridi représente également l'entreprise face à la clientèle, aux organismes de réglementation, aux organismes professionnels et aux

# Rapport des Administrateurs suite

médias, préconisant la nécessité de moderniser les marchés obligataires, notamment en ce qui concerne la négociation, la liquidité et l'évolution des indices. Mme Pachatouridi travaille pour l'entreprise depuis 2007, si l'on tient compte des années passées chez Barclays Global Investors (BGI), qui a fusionné avec BlackRock en 2009. Auparavant, elle était membre de l'équipe iShares EMEA Investment Strategies & Insights, où elle fournissait des analyses sur les produits ETF, ainsi que des opinions sur des opérations de placement et des informations sur le marché à divers clients. Chez BGI, elle a commencé sa carrière au sein de l'équipe Transition Management. Mme Pachatouridi est titulaire d'un MSc (Master) en Gestion des investissements obtenu avec mention très bien à la Cass Business School en 2007 et d'un BSc (Bachelor/Licence) en Administration des affaires obtenu à l'université de Bath en 2006.

**Benjamin Gregson (nationalité australienne) :** M. Gregson est un Administrateur délégué résident au Luxembourg et responsable du bureau luxembourgeois de BlackRock et de la gouvernance réglementaire. M. Gregson est principalement responsable de la supervision de la plateforme Luxembourg Fund de BlackRock et de la direction des bureaux de BlackRock au Luxembourg. Cela inclut le partenariat avec des équipes fonctionnelles pour soutenir la croissance, gérer les risques, promouvoir l'efficacité opérationnelle et répondre aux évolutions du marché et des réglementations. M. Gregson est Président du Comité de direction et Administrateur de BlackRock (Luxembourg) S.A., Administrateur de BlackRock Funds Management Company S.A. (ASG combinés de 180 mrd \$ en janvier 2024) et membre du Comité de développement de produits EMEA. En plus de ses fonctions chez BlackRock, M. Gregson est membre du Conseil d'administration de l'Association of the Luxembourg Fund Industry (ALFI) depuis 2023. M. Gregson a plus de 25 ans d'expérience dans le secteur (dont 18 ans chez BlackRock) acquise à travers des postes de direction en Australie, en Asie-Pacifique et au Luxembourg. Avant de s'installer au Luxembourg, M. Gregson était Head of Asia-Pacific Fund Administration basé à Hong Kong.

# Rapport sur les rémunérations (non révisé)

Les informations ci-dessous concernent les politiques de rémunération de BlackRock Group (« BlackRock »), telles qu'elles s'appliquent à BlackRock (Luxembourg) SA (la « ManCo »). Les informations sont transmises conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle que modifiée, notamment la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014, (la « Directive »), et aux « Lignes directrices dans le cadre des Directives OPCVM et AIFM » émises par l'Autorité européenne des marchés financiers.

Chez BlackRock, la politique de rémunération applicable aux OPCVM (la « Politique de rémunération applicable aux OPCVM ») sera applicable aux entités de l'EEE, au sein du BlackRock Group, agréées en tant que gestionnaires d'OPCVM conformément à la Directive, et assurera la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et aux entités britanniques du BlackRock Group autorisées par la FCA en tant que gestionnaires d'un fonds OPCVM britannique.

La ManCo a adopté la Politique de Rémunération applicable aux OPCVM, résumée ci-dessous.

## **Gouvernance en matière de rémunération**

La gouvernance de BlackRock en matière de rémunération dans la région EMEA s'articule en une structure à plusieurs niveaux comprenant : (a) le Comité de gestion, de développement et de rémunération (« CGDR ») (qui est le comité de rémunération indépendant et mondial de BlackRock, Inc.) et (b) le conseil d'administration de la ManCo (le « Conseil de la ManCo »). Ces organismes ont pour tâche de déterminer les politiques de rémunération de BlackRock, dont la révision régulière de la politique de rémunération et la responsabilité de sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération fait chaque année l'objet d'une révision centrale et indépendante à des fins de conformité aux politiques et aux procédures de rémunération adoptées par le CGDR et par le Conseil de la ManCo. Aucun problème fondamental n'a été détecté lors de la dernière révision. Les informations relatives à la rémunération sont générées et détenues par le CGDR et le Conseil d'administration du Gestionnaire.

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

### **(a) Le CGDR**

Les objectifs du CGDR sont notamment de :

superviser :

- ▶ des programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
  - ▶ les systèmes d'indemnités des employés de BlackRock ; et
  - ▶ des autres systèmes de rémunération qui peuvent être établis, le cas échéant, par BlackRock et dont le CGDR est réputé être l'agent administratif ;
- ▶ examiner et discuter, conjointement avec la direction, de l'analyse des rémunérations figurant dans la circulaire annuelle de sollicitation de procurations (proxy statement) de

BlackRock, Inc., et approuver le rapport du CGDR pour une intégration dans la circulaire de sollicitation des procurations ;

- ▶ examiner, évaluer et présenter des rapports et des recommandations au Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil de BlackRock Inc. »), le cas échéant, sur le développement de talents et la planification de la relève de BlackRock, en mettant l'accent sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux de la direction ; et
- ▶ aider les conseils d'administration des entités de la Société réglementées EMEA à s'acquitter de leurs obligations en matière de rémunération en supervisant la conception et la mise en œuvre de la politique de rémunération EMEA conformément aux réglementations applicables.

Le CGDR conserve son propre conseiller indépendant en matière de rémunération, Semler Brossy Consulting Group LLC, qui n'a aucun lien avec BlackRock, Inc. ou avec le Conseil de BlackRock, Inc. pouvant interférer avec sa faculté de fournir des conseils de façon indépendante au CGDR sur les questions liées à la rémunération.

Le Conseil de BlackRock, Inc. a décrété que tous les membres du CGDR doivent être « indépendants » au sens des normes d'inscription à la cote de la Bourse des valeurs de New York (NYSE), laquelle exige que chacun d'entre eux soit en conformité avec une norme d'« administrateur non-salarié ».

Le CGDR s'est réuni 7 fois en 2023. La charte du CGDR peut être consultée sur le site web de BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

Par suite de ses examens réguliers, le CGDR demeure satisfait des principes de la politique et de l'approche de BlackRock en matière de rémunération.

### **(b) Le Conseil de la ManCo**

Dans le cadre de sa fonction de supervision, le Conseil de la ManCo a pour tâche de superviser, d'approuver et de surveiller la politique de rémunération de l'OPCVM telle qu'appliquée à la ManCo et à son Personnel identifié (tel que défini ci-dessous).

Les responsabilités de la fonction de surveillance comprennent :

l'approbation, la préservation et la supervision de la mise en œuvre de la Politique de rémunération applicable aux OPCVM ;

- ▶ la détermination et la supervision de la rémunération des membres de l'organe de gestion, sous réserve que la rémunération du membre de l'organe de gestion soit déterminée par le CGDR, dans la mesure où la ManCo en question n'a pas de fonction de surveillance distincte ;
- ▶ l'approbation de toute exemption ou modification ultérieure substantielle de la Politique de rémunération applicable aux OPCVM et l'examen attentif et la surveillance de ses effets ;
- ▶ la prise en compte des informations fournies par toutes les fonctions compétentes de l'entreprise (c.-à-d. gestion des risques, conformité, ressources humaines, planification stratégique, etc.) dans le cadre de la conception et de la supervision de la Politique de rémunération applicable aux OPCVM.

# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

## **Processus de prise de décision**

Les décisions relatives à la rémunération des employés sont prises une fois par an, en janvier, après la clôture de l'exercice. Ce calendrier permet de prendre en considération les résultats financiers de la totalité de l'exercice ainsi que les autres objectifs non financiers. Bien que le cadre dans lequel les décisions relatives aux rémunérations sont prises soit lié à la performance financière, les rémunérations individuelles variables sont fixées avec discernement sur la base de l'obtention de résultats stratégiques et opérationnels et autres considérations comme les capacités de gestion et de leadership.

Aucune formule n'est établie et aucune donnée de référence n'est utilisée dans la détermination des primes annuelles. Pour déterminer certains montants de rémunération individuelle spécifiques, plusieurs facteurs sont pris en considération, notamment les objectifs non financiers, la performance financière générale et la performance en matière d'investissement. Ces résultats sont étudiés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe aucun lien direct entre une mesure de performance donnée et la prime annuelle qui en découle. La rémunération variable attribuée à une ou plusieurs personnes physiques pour la performance d'une année en particulier peut aussi être égale à zéro.

Les primes annuelles versées sont prélevées sur une somme globale affectée aux primes (bonus pool).

Le montant de la somme globale prévue, comprenant les primes en liquidités et les primes en actions, est revu tout au long de l'année par le CGDR, et la somme globale définitive est approuvée après la clôture de l'exercice. Dans le cadre de cette révision, le CGDR reçoit des données financières réelles et prévisionnelles tout au long de l'exercice, ainsi que des données finales de clôture. Les données financières que le CGDR reçoit et examine comprennent le compte de résultat prévisionnel et autres mesures financières, en comparaison avec l'exercice précédent et le budget de l'exercice en cours. Le CGDR examine d'autres mesures de la performance financière de BlackRock (par exemple les entrées nettes d'ASG et la performance des investissements), de même que les données concernant les conditions du marché et les niveaux de rémunération concurrentiels.

Le CGDR examine régulièrement les recommandations de la direction s'agissant du pourcentage de résultat d'exploitation avant primes qui sera cumulé et comptabilisé en tant que charge de rémunération tout au long de l'exercice, pour la partie liquide de la somme globale annuelle affectée aux primes (le « Taux d'accumulation »). Le taux d'accumulation de la partie liquide de la somme globale annuelle affectée aux primes peut être modifié par le CGDR en cours d'exercice, sur la base de son examen des données financières indiquées ci-dessus. Le CGDR n'applique aucune pondération particulière ni aucune formule aux données qu'il examine lors de la détermination du montant de la somme globale affectée aux primes ou des sommes cumulées pour la partie liquide de la somme globale affectée aux primes.

Après la clôture de l'exercice, le CGDR approuve le montant de la somme globale affectée aux primes.

Dans le cadre du processus d'examen de clôture d'exercice, les services chargés du risque d'entreprise et de la conformité aux réglementations présentent au CGDR un rapport sur les activités, les incidents ou les événements qui méritent d'être pris en considération dans les décisions prises en matière de rémunération.

Les personnes concernées ne participent pas à l'établissement de leur propre rémunération.

## **Fonctions de contrôle**

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, affaires juridiques et conformité, finances, ressources humaines et audit interne) possède sa propre structure, laquelle est indépendante des unités d'entreprise. Les membres du personnel des fonctions de contrôle sont donc rémunérés indépendamment des activités qu'ils supervisent. La personne responsable de chaque fonction de contrôle est soit un membre du comité exécutif international, le comité de gestion international, soit tenu de présenter un rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, la société mère de toutes les entités réglementées de BlackRock dans la région EMEA, y compris la ManCo.

Les sommes globales affectées aux primes pour chaque fonction sont déterminées en référence à la performance de chacune des fonctions. La rémunération des cadres supérieurs des fonctions de contrôle est directement supervisée par le CGDR.

## **Lien entre la paye et la performance**

Une philosophie de rétribution au rendement de même que des programmes de rémunération clairs et bien définis ont été conçus pour atteindre les objectifs clés suivants, décrits ci-dessous :

- ▶ équilibrer les résultats financiers de BlackRock de façon appropriée entre les actionnaires et les employés ;
- ▶ attirer, fidéliser et motiver les employés capables de contribuer de manière significative à la réussite de l'entreprise à long terme ;
- ▶ aligner les intérêts des cadres supérieurs sur ceux des actionnaires en attribuant des actions de BlackRock, Inc. comme part importante des primes annuelles et à long terme ;
- ▶ contrôler les coûts fixes en veillant à ce que les frais de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- ▶ lier une part importante de la rémunération totale d'un employé à la performance financière et opérationnelle de l'entreprise ;
- ▶ promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, y compris les risques liés au développement durable ;
- ▶ décourager la prise de risque excessive (liée à la durabilité ou autre) ; et
- ▶ veiller à ce que les intérêts des clients ne soient pas défavorablement touchés par la rémunération attribuée à court, moyen et/ou long terme.

# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

Pour instaurer une culture du haut rendement, il faut être en mesure d'évaluer les performances par rapport à des objectifs, des valeurs et des comportements, de façon claire et cohérente. Les managers utilisent une échelle de notation à 5 points pour l'évaluation générale de la performance d'un employé ; en outre, les employés fournissent une autoévaluation. La note générale finale fait l'objet d'un rapprochement lors de chaque évaluation de la performance d'un employé. Les employés sont évalués par rapport à la façon dont l'objectif est atteint et par rapport à la performance absolue en elle-même.

Dans le respect de la philosophie de rémunération au rendement, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser une performance individuelle – mais ne servent pas à préétablir les rémunérations. Les décisions relatives aux rémunérations demeurent discrétionnaires et sont prises dans le cadre du processus de rémunération de fin d'exercice.

Lorsque les niveaux de rémunération sont fixés, d'autres facteurs sont pris en considération, outre la performance individuelle, parmi lesquels :

- la performance du Gestionnaire, les compartiments gérés par le Gestionnaire et/ou le service concerné de la fonction ;
- les facteurs concernant un employé de façon individuelle (par exemple l'organisation du travail concernée, notamment le statut de temps partiel, s'il y a lieu) ; les relations avec les clients et les collègues ; le travail en équipe ; les compétences ; et les problèmes de conduite ; et, sous réserve de toute politique applicable, l'impact que tout congé autorisé peut avoir sur la contribution à l'entreprise) ;
- la gestion du risque dans le cadre de profils de risque appropriés pour les clients de BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, y compris ses intentions en matière de fidélisation ;
- la compréhension des marchés ;
- la criticité pour l'entreprise ; et
- le soutien des approches de l'entreprise en matière de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que de diversité, d'équité et d'inclusion.

Un outil essentiel est la gestion des risques et, lorsque les employés sont rémunérés pour une excellente performance dans leur gestion des actifs des clients, il leur est demandé de gérer le risque dans le cadre des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les employés ne sont pas récompensés pour avoir engagé des transactions hautement risquées en dehors de paramètres établis. Les pratiques de rémunération ne prévoient pas de primes indues pour la planification à court terme ou pour les bénéfices financiers à court terme, ne récompensent pas le risque déraisonnable et offrent un équilibre raisonnable entre les différents risques substantiels inhérents à l'activité de gestion d'investissements, de gestion des risques et de services de conseil.

BlackRock utilise un modèle de rémunération globale qui comprend un salaire de base, lequel est contractuel, et un régime de primes discrétionnaires.

BlackRock utilise un régime de primes discrétionnaires annuelles. Bien que les employés puissent avoir droit à une prime discrétionnaire, aucune obligation contractuelle n'impose d'octroyer une prime à un employé en vertu de son régime de primes discrétionnaires. Lors de l'attribution d'une prime discrétionnaire, les facteurs indiqués ci-dessus (sous le titre « Lien entre la paie et la performance ») peuvent être pris en compte en plus des autres questions connexes à l'exercice de ce pouvoir discrétionnaire au cours de l'année concernée.

L'attribution de primes discrétionnaires à tous les employés, y compris les dirigeants, est soumise aux lignes directrices qui déterminent la part payée en liquide et la part payée en actions BlackRock, Inc., de même qu'aux autres conditions de dévolution et de récupération (clawback). L'attribution d'actions est soumise à un ajustement ultérieur de la performance, par le biais d'une variation du prix de l'action de BlackRock, Inc. durant la période d'indisponibilité. Lorsque la rémunération annuelle totale augmente, une part plus importante est dévolue en actions. Le CGDR a adopté cette approche en 2006, pour faire croître substantiellement la valeur pour l'entreprise et l'alignement du régime de rémunération sur les actionnaires pour les employés éligibles, y compris les dirigeants. La part en actions est dévolue en trois versements égaux durant les trois années suivant l'attribution.

Outre la prime discrétionnaire annuelle décrite ci-dessus, des attributions d'actions peuvent être accordées pour sélectionner des individus afin d'assurer un meilleur lien avec les résultats futurs de l'entreprise. Ces attributions de primes à long terme ont été établies individuellement, afin d'offrir une incitation significative pour une performance constante sur plusieurs années en reconnaissance de la portée du travail de l'individu, de ses compétences professionnelles et de ses aptitudes au leadership.

Dans le cadre du « Système de primes au rendement de BlackRock » (« SPRB ») certains cadres dirigeants peuvent recevoir des primes ajustées au rendement sous forme d'actions. Les primes du SPRB couvrent une période de performance de trois ans, sur la base d'une évaluation de la Marge d'exploitation ajustée<sup>(1)</sup> et de la Croissance organique<sup>(2)</sup>. Le versement sera déterminé en fonction des résultats de l'entreprise par rapport aux résultats financiers cibles, à la fin de l'exercice. Le maximum d'actions pouvant être accordées est de 165 % de la prime, lorsque les deux paramètres atteignent les objectifs financiers préalablement fixés. Aucune action ne peut être accordée si les résultats de l'entreprise, pour les deux paramètres ci-dessus, sont inférieurs à un seuil de performance préétabli. Ces paramètres ont été choisis comme mesures clés de la valeur pour l'actionnaire, qui perdurent tout au long des différents cycles du marché.

<sup>(1)</sup> Marge d'exploitation ajustée : comme indiqué dans les déclarations externes de BlackRock, ce terme désigne le Revenu d'exploitation ajusté divisé par le Chiffre d'affaires total hors frais de distribution, dépenses courantes et amortissement des commissions de vente différées.

<sup>(2)</sup> Croissance organique : Égale aux nouvelles commissions de base nettes plus le nouveau chiffre d'affaires Aladdin net généré au cours de l'exercice (en dollars).

# Rapport sur les rémunérations (non révisé) suite

Un nombre limité de professionnels de l'investissement se voient attribuer une partie de leurs primes annuelles discrétionnaires (comme indiqué ci-dessus) en liquidités différées qui suivent théoriquement l'évolution des investissements dans des produits choisis gérés par l'employé. Ces primes ont pour but d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent, au moyen de la rémunération différée s'agissant de ces produits. De plus en plus, les clients et les évaluateurs externes voient d'un œil favorable les produits avec lesquels les investisseurs clés « risquent leur peau », c'est-à-dire dans lesquels ils ont des intérêts propres significatifs en jeu.

## **Personnel identifié**

La Politique de rémunération applicable aux OPCVM fixe le processus qui sera mis en œuvre pour identifier le personnel en tant que « Personnel identifié », à savoir les catégories de personnel de la ManCo, comprenant la haute direction, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tout employé recevant une rémunération totale qui le place dans la même catégorie de rémunération que la haute direction et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact important sur les profils de risque de la ManCo ou des compartiments qu'elle gère.

La liste des membres du Personnel identifié sera régulièrement révisée, une révision officielle étant effectuée, mais de façon non limitative, dans les circonstances suivantes :

- changements organisationnels ;
- nouvelles initiatives de l'entreprise ;
- changements dans les listes des fonctions dont l'influence est significative ;
- changements des responsabilités attribuées aux différents postes ; et
- révision de l'orientation réglementaire.

BlackRock applique le principe de proportionnalité en ce qui concerne le personnel identifié comme « Personnel identifié ». BlackRock fonde son approche de la proportionnalité sur une combinaison de facteurs dont elle se réserve le droit de tenir compte sur la base des directives pertinentes. L'application de la proportionnalité a été évaluée sur la base des critères définis dans les lignes directrices de l'AEMF, c'est-à-dire liés à la taille, à l'organisation interne et à la nature, l'échelle et la complexité des activités ; un groupe de personnes ayant uniquement collectivement une incidence significative sur le profil de risque de la société de gestion ; et la structure de la rémunération des membres du personnel identifié.

## **Informations quantitatives relatives à la rémunération**

La ManCo est tenue, en vertu de la Directive, de faire des divulgations quantitatives sur la rémunération. De telles communications sont faites conformément à l'interprétation de BlackRock des orientations réglementaires actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives sur la rémunération. En fonction de l'évolution des pratiques des marchés ou des pratiques réglementaires, BlackRock peut juger approprié de modifier la façon dont les informations quantitatives sur la rémunération sont calculées. Lorsque de

telles modifications sont apportées, il est possible que les informations relatives à un fonds ne soient pas comparables à celles communiquées l'année précédente, ou à celles d'autres fonds BlackRock au cours de cette même année.

Des informations relatives à la rémunération au niveau d'un Compartiment individuel ne sont pas disponibles. Des informations sont communiquées concernant (a) le personnel de la ManCo ; (b) le personnel de la haute direction ; (c) le personnel qui est en capacité d'affecter de façon importante le profil de risque du Compartiment ; et (d) le personnel des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille et la gestion des risques ont été formellement déléguées.

Toutes les personnes physiques comprises dans les chiffres recueillis et communiqués sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock, pour leurs responsabilités dans le domaine d'activité concerné de BlackRock. Toutes les personnes physiques ayant plusieurs domaines de responsabilité, seule la partie de la rémunération pour les services de ces personnes attribuable à la ManCo est comprise dans les chiffres recueillis et communiqués.

Les membres du personnel et la haute direction de la ManCo fournissent habituellement des services OPCVM et non-OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions de la ManCo, ainsi qu'à l'échelle de tout le BlackRock Group. Inversement, les membres du personnel et la haute direction du groupe BlackRock au sens large peuvent fournir des services OPCVM et non-OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions du groupe BlackRock au sens large et de la ManCo. Par conséquent, les chiffres communiqués sont une somme de la part de rémunération de chaque personne physique attribuable à la ManCo, conformément à une méthode de répartition objective qui reconnaît la nature multi-services de la ManCo et du groupe BlackRock au sens large. Ainsi, les chiffres ne sont pas représentatifs de la rémunération réelle d'une quelconque personne physique ou de sa structure de rémunération.

Le montant de la rémunération totale versée au personnel de la ManCo au titre de l'exercice financier de la ManCo clos le 31 décembre 2023 s'élève à 166,5 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe de 88,3 millions d'USD et d'une rémunération variable de 78,2 millions d'USD. Au total, la rémunération indiquée ci-dessus a été versée à 10.936 bénéficiaires.

Le montant de la rémunération globale versée par la ManCo à sa haute direction au titre de l'exercice financier de la ManCo clôturé le 31 décembre 2023 était de 5,9 millions d'USD, et celui attribué aux membres de son personnel dont l'action a une incidence significative sur le profil de risque de la ManCo ou de ses fonds était de 4,2 millions d'USD.



# Bilan

au 31 mai 2024

		BlackRock Strategic Funds Combinés	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund
	Note	USD	USD	EUR	GBP	USD
<b>Actif</b>						
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		15.421.433.479	128.959.027	441.194.190	280.419.678	625.688.106
Plus-values/(moins-values) non réalisées		524.043.419	4.200.751	29.301.813	417.110	(47.650.121)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	15.945.476.898	133.159.778	470.496.003	280.836.788	578.037.985
Avoir en banque	2(a)	263.631.560	4.063.615	9.561.239	814.858	7.788.136
Dus par le courtier	15	209.133.399	11.703.396	2.544.604	6.326.924	16.994.199
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	101.871.026	367.543	2.210.846	1.282.428	2.205.088
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	573.381.691	3.961.210	803.601	21.170.787	31.354.140
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	39.298.468	435.596	7.564	1.477.115	457.578
Plus-value non réalisée sur :						
Contrats à terme	2(d)	11.467.069	1.692.474	303.123	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	82.925.322	1.017.114	6.042.487	31.920	334.306
« Contracts for difference »	2(d)	191.221.070	4.056.828	—	9.189.472	9.792.878
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	1.168.510	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	56.005.957	—	2.541.272	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	13.597.555	—	3.322.971	—	2.471.763
Autres éléments de l'actif	2(a)	422.576	1.583	15.622	48	48.164
<b>Total des actifs</b>		<b>17.489.601.101</b>	<b>160.459.137</b>	<b>497.849.332</b>	<b>321.130.340</b>	<b>649.484.237</b>
<b>Passif</b>						
Sommes dues à la banque	2(a)	20.642.607	—	—	7.130.871	—
Dus au courtier	15	43.310.373	337.992	4.529.645	5.850.077	12.583.880
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	25.159.912	201.948	597.717	760.084	735.957
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	607.905.155	7.937.718	2.715.809	7.848.658	16.638.408
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	45.609.397	9.822	663.449	1.841.309	1.897.158
Distribution de revenu payable	2(a),11	23.880.552	359	—	—	7.245
Moins-value non réalisée sur :						
Contrats à terme	2(d)	23.576.483	206.696	514.698	3.342.862	2.923.132
Opérations de change à terme en cours	2(d)	56.395.567	35.770	2.855.087	2.572.298	17.890
« Contracts for difference »	2(d)	199.638.889	1.240.073	—	7.729.149	16.920.565
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	1.282.408	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	74.699.154	—	207.143	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	18.005.109	—	1.593.869	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	61.172.997	995.305	1.162.306	842.471	3.695.185
<b>Total du passif</b>		<b>1.201.278.603</b>	<b>10.965.683</b>	<b>14.839.723</b>	<b>37.917.779</b>	<b>55.419.420</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>16.288.322.498</b>	<b>149.493.454</b>	<b>483.009.609</b>	<b>283.212.561</b>	<b>594.064.817</b>

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock European Absolute Return Fund	BlackRock European Opportunities Extension Fund
	Note	USD	USD	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1.159.376.606	125.316.550	784.146.402	538.145.115
Plus-values/(moins-values) non réalisées		(57.375.683)	(5.463.853)	101.629.975	185.224.511
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1.102.000.923	119.852.697	885.776.377	723.369.626
Avoir en banque	2(a)	43.661.785	7.087.286	1.925.387	5.554.477
Dus par le courtier	15	25.744.000	913.182	2.853.060	46.721
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	21.017.713	1.836.785	4.095.018	1.460.399
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	—	—	32.457.147	10.340.622
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	10.831	182.197	280.985	624.749
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	1.313	8.367	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	23.668.817	531.146	384.363	780.185
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	13.690.407	6.977.551
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	14.638.744	454.175	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	5.319.788	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	20.106	1.774	3.501	5.593
<b>Total des actifs</b>		<b>1.236.084.020</b>	<b>130.867.609</b>	<b>941.466.245</b>	<b>749.159.923</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	2.912.577	9.604	1.000.683	—
Dus au courtier	15	108.664	164.199	5.020	2.979.179
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	1.901.209	3.797	3.040.656	993.902
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	15.622.715	766.713	40.496.797	14.129.960
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	117.659	182.283	1.056.395	195.929
Distribution de revenu payable	2(a),11	607.495	—	—	328.355
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	981.705	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	11.662.333	185.440	402.060	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	12.334.676	5.289.445
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	22.079.948	818.041	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	3.132.301	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	1.083.082	160.318	7.816.599	3.043.967
<b>Total du passif</b>		<b>60.209.688</b>	<b>2.290.395</b>	<b>66.152.886</b>	<b>26.960.737</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>1.175.874.332</b>	<b>128.577.214</b>	<b>875.313.359</b>	<b>722.199.186</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	USD
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		226.762.917	46.164.965	50.890.775	24.298.242
Plus-values/(moins-values) non réalisées		3.386.187	11.582.985	(904.921)	3.373.618
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	230.149.104	57.747.950	49.985.854	27.671.860
Avoir en banque	2(a)	2.614.195	55.897	924.351	1.406.169
Dus par le courtier	15	3.437.578	—	1.381.011	551.816
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	1.785.296	58.871	575.501	43.130
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	1.988.818	1.514	1.189.493	125.321
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	448.979	64.130	—	—
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	303.009	—	48.056	18.080
Opérations de change à terme en cours	2(d)	287.687	37.472	223.761	311.855
« Contracts for difference »	2(d)	14.964	—	—	704.755
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	1.075.134	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	685.899	—	571.863	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	28.900	—	245.814	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	15.444	16	67.010	68
<b>Total des actifs</b>		<b>241.759.873</b>	<b>57.965.850</b>	<b>56.287.848</b>	<b>30.833.054</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	1.252	—	—	—
Dus au courtier	15	43.130	—	244.705	2.963
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	243.998	—	22.446	57.741
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	5.390.257	—	1.412.946	12.554
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1.240.972	63.277	31.662	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	56.714	—	18.501	—
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	797.860	—	69.778	203.852
Opérations de change à terme en cours	2(d)	504.028	544	319.236	56.369
« Contracts for difference »	2(d)	35.938	—	—	718.061
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	1.179.931	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	1.061.149	—	709.120	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	76.668	—	317.667	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	813.452	132.662	312.643	23.922
<b>Total du passif</b>		<b>10.265.418</b>	<b>196.483</b>	<b>4.638.635</b>	<b>1.075.462</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>231.494.455</b>	<b>57.769.367</b>	<b>51.649.213</b>	<b>29.757.592</b>

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative
	Note	USD	USD	USD	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		1.787.782.498	1.125.512.496	13.413.026	112.720.658
Plus-values/(moins-values) non réalisées		53.066.704	(74.387.689)	921.900	6.533.706
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	1.840.849.202	1.051.124.807	14.334.926	119.254.364
Avoir en banque	2(a)	78.606.210	13.022.122	1.829.659	179.321
Dus par le courtier	15	28.720.687	6.317.705	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	11.444.168	4.341.738	29.598	—
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	21.760.207	1.109.590	112.409	—
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	2.597.015	953.952	—	15.472.858
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	20.658.879	476.250	292	733.523
« Contracts for difference »	2(d)	10.491.749	1.575	138.407	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	10.008	3.806	—	4.690
<b>Total des actifs</b>		<b>2.015.138.125</b>	<b>1.077.351.545</b>	<b>16.445.291</b>	<b>135.644.756</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	9	—	5.519
Dus au courtier	15	1.207	—	—	—
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	4.649.871	4.950	9.872	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	41.603.851	1.931.812	146.836	15.361.706
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	11.183.317	489.734	—	93.533
Distribution de revenu payable	2(a),11	120.726	10.121.843	—	125.823
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	2.417.729	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.844.065	62.530	5	261.597
« Contracts for difference »	2(d)	10.674.785	—	43.418	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	5.825.550	—	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	7.301.523	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	7.163.389	3.015.691	6.186	184.350
<b>Total du passif</b>		<b>85.484.490</b>	<b>22.928.092</b>	<b>206.317</b>	<b>16.032.528</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>1.929.653.635</b>	<b>1.054.423.453</b>	<b>16.238.974</b>	<b>119.612.228</b>

<sup>(1)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		145.039.701	510.450.223	654.363.440	785.908.619
Plus-values/(moins-values) non réalisées		2.773.127	76.025.026	55.873.745	(15.324.265)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	147.812.828	586.475.249	710.237.185	770.584.354
Avoir en banque	2(a)	484.964	826.462	418.718	2.265.320
Dus par le courtier	15	—	—	—	3.381.430
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	1.549	—	—	6.834.962
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	—	—	1.947.611	11.620.972
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	69.855	898.651	1.136.620	1.148.636
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	377.660
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.320.909	3.834.148	5.935.359	183.029
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	826.332
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	5.278	23.586	3.350	9.700
<b>Total des actifs</b>		<b>149.695.383</b>	<b>592.058.096</b>	<b>719.678.843</b>	<b>797.232.395</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	—	—	1.201.102
Dus au courtier	15	—	—	—	123.821
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	—	—	—
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	—	—	—	23.201.718
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	203.935	1.020.297	2.551.002	369.101
Distribution de revenu payable	2(a),11	34.619	1.949	78.893	210.237
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	1.150.896
Opérations de change à terme en cours	2(d)	864.216	1.775.178	2.776.549	182.789
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	889.393
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	196.535
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	211.428	913.381	1.029.541	960.343
<b>Total du passif</b>		<b>1.314.198</b>	<b>3.710.805</b>	<b>6.435.985</b>	<b>28.485.935</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>148.381.185</b>	<b>588.347.291</b>	<b>713.242.858</b>	<b>768.746.460</b>

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		275.041.494	135.087.767	271.896.014	1.940.017.048
Plus-values/(moins-values) non réalisées		120.820	(940.032)	3.199.647	(9.786.897)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	275.162.314	134.147.735	275.095.661	1.930.230.151
Avoir en banque	2(a)	4.080.523	650.454	10.633.770	15.557.550
Dus par le courtier	15	1.746.593	659.547	8.239.703	36.921.808
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	2.923.408	818.569	3.056.557	21.128.584
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	2.762.625	—	2.449.451	61.909.273
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1.629.638	—	1.109.891	893.223
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	125.323	77.346	885.497	4.680.612
Opérations de change à terme en cours	2(d)	195.597	26.444	362.195	5.804.579
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	23.332	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	1.036.599	137.932	2.798.554	26.712.345
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	217.352	1.530.833
Autres éléments de l'actif	2(a)	28.372	50.560	19.990	22.532
<b>Total des actifs</b>		<b>289.690.992</b>	<b>136.568.587</b>	<b>304.891.953</b>	<b>2.105.391.490</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	—	—	—
Dus au courtier	15	433.368	45.231	456.608	4.962.827
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	50.350	701	394.107	1.303.133
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	7.840.312	3.117.478	12.792.658	35.085.877
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	27.673	49.204	187.671	18.074.920
Distribution de revenu payable	2(a),11	101	—	582	11.122.354
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	379.889	249.106	475.118	595.799
Opérations de change à terme en cours	2(d)	24.782	42.449	73.963	6.879.773
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	36.076	—
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	726.301	152.058	5.819.889	31.135.662
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	55.132	33.119	187.449	4.507.659
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	363.731	138.227	172.535	5.300.762
<b>Total du passif</b>		<b>9.901.639</b>	<b>3.827.573</b>	<b>20.596.656</b>	<b>118.968.766</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>279.789.353</b>	<b>132.741.014</b>	<b>284.295.297</b>	<b>1.986.422.724</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(2)</sup>
	Note	USD	USD	USD	USD
<b>Actif</b>					
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		139.646.696	1.021.504.793	20.901.267	116.506.042
Plus-values/(moins-values) non réalisées		1.576.979	137.906.684	11.470	(25.848)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	141.223.675	1.159.411.477	20.912.737	116.480.194
Avoir en banque	2(a)	3.269.850	13.211.976	657.340	26.622.769
Dus par le courtier	15	891.996	858.205	379.580	15.167.959
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	996.388	1.954.230	28.188	628.679
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	25.940.393	—	3.800.387	11.680.232
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1.899.214	4.260.071	62.726	43.036
Plus-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	171.370	—	167.026	2.017.556
Opérations de change à terme en cours	2(d)	767.752	5.562	151.224	3.819.095
« Contracts for difference »	2(d)	15.126.803	—	2.116.749	8.284.252
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	2.538.671
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	20.293	15.328	—	15
<b>Total des actifs</b>		<b>190.307.734</b>	<b>1.179.716.849</b>	<b>28.275.957</b>	<b>187.282.458</b>
<b>Passif</b>					
Sommes dues à la banque	2(a)	—	6.326	5.813	25
Dus au courtier	15	1.539.045	5	450.249	2.285.265
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	535.564	—	44.916	182.374
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	23.397.936	—	3.564.773	13.419.458
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	18.029	972.760	2.250	70.410
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	—	4.453
Moins-value non réalisée sur :					
Contrats à terme	2(d)	68.696	127.571	—	1.661.425
Opérations de change à terme en cours	2(d)	12.530	93.837	2.663	4.066.352
« Contracts for difference »	2(d)	14.807.084	—	2.077.854	6.970.909
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	1.740.294
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	1.751.493	2.170.956	250.546	515.583
<b>Total du passif</b>		<b>42.130.377</b>	<b>3.371.455</b>	<b>6.399.064</b>	<b>30.916.548</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>148.177.357</b>	<b>1.176.345.394</b>	<b>21.876.893</b>	<b>156.365.910</b>

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Bilan

au 31 mai 2024 suite

		BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
	Note	USD	USD	GBP
<b>Actif</b>				
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		124.060.237	779.158.491	277.069.905
Plus-values/(moins-values) non réalisées		19.135.733	391.771	157.404
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	143.195.970	779.550.262	277.227.309
Avoir en banque	2(a)	624.909	23.944	121.635
Dus par le courtier	15	24.103	15.518.951	8.427.124
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a),2(d)	331.319	3.692.472	1.933.967
A recevoir sur placements vendus	2(a),2(d)	464	285.217.594	17.848.419
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	24.584	635.670	—
Plus-value non réalisée sur :				
Contrats à terme	2(d)	—	—	—
Opérations de change à terme en cours	2(d)	8.584	2.502.556	169.080
« Contracts for difference »	2(d)	—	101.624.629	3.648.354
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—
Options/swaptions achetées à la valeur de marché	2(d)	—	—	—
Autres éléments de l'actif	2(a)	2.112	94	26
<b>Total des actifs</b>		<b>144.212.045</b>	<b>1.188.766.172</b>	<b>309.375.914</b>
<b>Passif</b>				
Sommes dues à la banque	2(a)	—	1.722.109	3.518.379
Dus au courtier	15	5	—	2.630.000
Intérêts et dividendes à payer	2(a),2(d)	—	7.542.792	858.858
Placements achetés à payer	2(a),2(d)	—	290.053.519	5.662.207
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	—	245.480	—
Distribution de revenu payable	2(a),11	—	—	—
Moins-value non réalisée sur :				
Contrats à terme	2(d)	4.465	—	4.794.365
Opérations de change à terme en cours	2(d)	1.150	5.248.722	8.930.005
« Contracts for difference »	2(d)	—	109.285.740	6.119.458
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—
Swaps à la valeur de marché	2(d)	—	—	—
Options/swaptions vendues à la valeur de marché	2(d)	—	—	—
Dépenses cumulées et autres éléments du passif	2(a),4,5,6,7,8	187.368	13.761.168	630.659
<b>Total du passif</b>		<b>192.988</b>	<b>427.859.530</b>	<b>33.143.931</b>
<b>Total de l'actif net</b>		<b>144.019.057</b>	<b>760.906.642</b>	<b>276.231.983</b>

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.



# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>149.493.454</b>	<b>75.609.018</b>	<b>50.032.917</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	116,10	109,88	109,36
Action de capitalisation de Catégorie A <sup>(1)</sup>	USD	110,69	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	137,07	130,06	125,85
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	130,23	125,09	119,39
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	138,55	128,75	124,50
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	142,86	135,22	130,21
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	120,66	113,86	112,73
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	128,50	119,71	116,56
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(1)</sup>	GBP	105,83	—	—
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	132,87	126,51	123,04
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	113,77	108,11	108,14
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	158,16	144,46	137,75
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	AUD	111,57	—	—
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	141,95	131,42	126,47
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	117,61	113,02	112,58
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	123,11	115,64	114,08
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(1)</sup>	GBP	110,32	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(1)</sup>	GBP	108,06	—	—
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>483.009.609</b>	<b>784.204.170</b>	<b>1.128.995.831</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	126,71	119,78	122,66
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	128,82	122,08	125,00
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	106,61	100,77	103,20
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	137,95	129,49	131,69
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	119,19	113,23	116,54
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	142,60	133,54	135,50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	CAD	138,06	127,80	126,82
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.932,00	10.671,11	10.997,03
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	142,23	133,51	135,68
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	119,61	109,99	108,42
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	153,61	143,05	144,37

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>GBP</b>	<b>283.212.561</b>	<b>343.956.491</b>	<b>599.297.873</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,74	101,94	99,15
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	CNH	1.091,72	972,45	927,68
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	120,14	106,29	102,32
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	126,97	110,41	103,37
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	123,75	107,99	102,29
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	AUD	93,59	82,29	77,83
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	117,53	105,74	102,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	122,96	108,24	103,70
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	130,67	113,47	106,94
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	136,11	117,76	109,69
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	124,19	107,53	101,05
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	119,58	107,29	103,56
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	JPY	12.757,09	9.613,79	8.445,41
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	8.907,92	8.140,44	7.890,36
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	133,13	115,27	108,33
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	125,10	109,80	104,89
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	138,62	119,58	111,07
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	132,71	114,90	107,97
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	93,99	81,40	76,02
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	148,01	126,81	117,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	120,99	108,59	104,76
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	134,95	116,89	109,90
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	126,61	111,17	106,22
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	140,67	121,41	112,81
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>594.064.817</b>	<b>447.369.202</b>	<b>356.320.740</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	240,35	200,90	176,36
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	103,35	90,07	83,18
Action de distribution de Catégorie D	USD	124,08	104,66	91,86
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	106,27	92,14	84,67
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	193,39	163,91	150,04
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	234,41	194,96	170,29
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	229,64	194,41	169,26
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	155,18	133,02	114,27
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	210,86	180,31	158,56
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	137,69	114,19	99,44
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	139,73	117,96	102,41
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	280,81	230,56	198,80
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	GBP	167,61	142,81	121,94
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	264,72	218,85	190,01

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>1.175.874.332</b>	<b>990.993.628</b>	<b>1.137.911.551</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	73,18	68,13	74,12
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	117,95	103,84	106,38
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	98,04	88,06	93,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	85,68	77,11	81,35
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	82,52	75,83	80,85
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	93,16	83,63	88,45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	82,90	76,65	81,67
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	87,20	82,05	87,14
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	71,22	67,19	73,99
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	84,82	80,87	85,29
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	72,58	67,57	73,52
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	128,53	112,30	114,18
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	86,69	79,11	83,75
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	107,53	95,83	100,72
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	111,76	98,88	101,80
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	94,23	85,06	90,48
Action de Catégorie I de distribution en EUR	EUR	83,69	78,77	83,65
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	69,57	65,67	72,64
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	EUR	66,27	62,50	68,81
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	70,07	64,88	69,44
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	94,81	84,31	88,36
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	128,20	111,81	113,47
Action de Catégorie X de distribution en EUR	EUR	84,62	79,63	84,59
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	144,00	124,65	125,56
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	116,81	102,87	105,66
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	CAD	105,00	91,59	92,89
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>128.577.214</b>	<b>83.758.941</b>	<b>96.295.844</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	125,22	108,65	107,23
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	EUR	87,09	80,92	85,55
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,49	95,02	96,81
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	128,10	110,76	108,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	111,25	98,03	99,53
Action de Catégorie E de distribution en EUR	EUR	109,62	101,78	103,91
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	EUR	83,73	77,80	82,28
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	137,28	121,88	120,49
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	105,30	93,54	95,77
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	119,74	103,44	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	111,69	98,32	99,77
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	132,05	113,64	111,25
<b>BlackRock European Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>875.313.359</b>	<b>1.366.112.417</b>	<b>1.529.883.902</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	162,25	153,24	147,80
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	162,29	153,29	147,85
Action de distribution de Catégorie D	EUR	169,25	159,18	152,91
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	159,77	153,63	149,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	172,22	161,98	155,59
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	189,42	175,84	166,50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	117,53	108,78	102,38
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	152,65	144,80	140,24
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	177,07	166,18	159,24
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(1)</sup>	GBP	111,55	—	—
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	123,23	115,67	110,83
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	117,79	108,85	102,72

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>722.199.186</b>	<b>605.750.379</b>	<b>604.355.751</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	548,23	478,28	438,88
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	649,68	559,87	520,78
Action de Catégorie D de distribution (G)	EUR	233,06	202,43	189,38
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	572,67	497,31	454,24
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	682,26	585,32	541,89
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	611,16	529,17	494,65
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	365,07	312,34	288,48
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	447,65	378,80	346,05
<b>BlackRock European Select Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>231.494.455</b>	<b>312.340.778</b>	<b>381.911.389</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	103,97	100,13	103,64
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	107,99	102,53	105,21
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	CZK	1.177,72	1.090,95	1.062,26
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	99,26	94,24	96,70
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	USD	120,34	113,79	114,90
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	113,83	107,43	109,58
Action de distribution de Catégorie E	EUR	103,16	98,43	101,51
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	103,36	98,63	101,71
Action de distribution de Catégorie I	EUR	102,24	98,52	101,97
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	111,57	105,09	106,99
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	122,04	114,25	115,52
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>57.769.367</b>	<b>57.721.500</b>	<b>59.071.043</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	220,20	190,80	164,76
Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(1)</sup>	EUR	122,52	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	227,50	195,95	167,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	233,57	199,39	168,75
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	213,00	185,55	159,92
Action de capitalisation de Catégorie I <sup>(1)</sup>	EUR	122,78	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	185,02	156,36	130,32
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	229,34	197,63	168,67
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	237,88	202,12	171,19
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	255,49	218,49	183,82
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>51.649.213</b>	<b>95.467.831</b>	<b>155.153.613</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	99,79	97,14	101,23
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	979,68	955,88	993,14
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	114,79	109,75	111,34
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	GBP	92,46	91,67	96,31
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	105,85	102,52	106,28
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	93,50	92,59	98,07
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	94,17	92,13	96,47
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	103,04	99,62	103,06
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	GBP	107,16	102,32	104,30
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	1.029,20	997,55	1.029,15
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	115,69	111,29	114,58

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>29.757.592</b>	<b>34.064.693</b>	<b>66.014.001</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	99,98	92,04	90,26
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	113,74	102,37	97,24
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	120,23	110,14	104,25
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	113,88	105,38	100,79
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	117,39	107,23	101,24
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	126,59	112,48	105,47
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	93,97	84,70	80,51
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	117,27	105,07	99,36
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	101,48	94,68	92,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	105,65	96,35	93,60
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	111,61	100,40	95,97
<b>BlackRock Global Event Driven Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>1.929.653.635</b>	<b>3.439.600.327</b>	<b>5.510.059.457</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	107,62	102,19	106,78
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	134,92	125,74	127,55
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	108,34	105,33	111,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	HKD	1.091,64	1.026,63	1.055,06
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	SGD	108,31	102,93	105,47
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	112,10	106,46	111,24
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	104,11	98,84	103,26
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	106,68	100,88	103,26
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,27	108,59	113,95
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	140,02	129,84	131,06
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	117,13	110,68	115,07
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	125,69	117,21	119,97
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	137,28	130,87	133,00
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	110,78	105,71	111,01
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	131,83	121,89	122,68
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	113,59	108,57	112,51
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	122,25	113,68	116,03
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	BRL	109,60	99,99	100,37
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.930,98	10.722,11	11.290,43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	130,51	120,67	121,45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	109,15	105,25	110,18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	120,14	113,18	117,33
Action de capitalisation de Catégorie IA	USD	126,48	116,37	116,54
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,33	101,55	104,75
Action de capitalisation de Catégorie S	USD	115,57	106,84	107,53
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,39	101,16	104,85
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	166,74	152,65	152,12
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	AUD	104,98	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	120,13	115,60	120,68
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	148,39	136,92	137,52
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	126,79	119,18	123,27
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	136,96	127,08	129,41

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>1.054.423.453</b>	<b>970.572.092</b>	<b>825.278.731</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	59,36	66,94	89,86
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	64,46	69,42	88,20
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	AUD	64,33	70,85	93,08
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	58,10	64,01	84,76
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	CAD	66,30	72,00	93,13
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	CNH	645,58	714,42	932,30
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	HKD	63,26	68,78	88,47
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	61,55	67,63	87,70
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	114,79	112,18	129,27
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	73,17	74,91	90,89
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	75,70	75,61	91,13
Action de distribution de Catégorie D	USD	66,76	71,41	90,04
Action de Catégorie D de distribution en GBP	GBP	75,34	83,12	—
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	60,87	66,41	85,63
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	119,33	115,92	132,77
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	121,77	121,73	140,56
Action de distribution de Catégorie I <sup>(1)</sup>	USD	91,08	—	—
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	EUR	64,66	70,56	92,86
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	81,43	87,06	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	75,59	84,61	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	76,56	83,71	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	79,91	86,12	—
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	SGD	78,10	85,20	—
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	83,24	80,77	92,40
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	74,53	75,76	91,24
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	76,98	76,35	91,43
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	79,18	77,65	91,67
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	126,05	121,42	137,92
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	121,67	117,84	134,57
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund<sup>(2)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>16.238.974</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	106,30	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	106,79	—	—
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	104,94	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	106,68	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	105,29	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	106,87	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	CHF	103,51	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	EUR	107,35	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	105,48	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	106,64	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	108,27	—	—
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	107,12	—	—

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>119.612.228</b>	<b>95.979.301</b>	<b>92.812.104</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	107,85	100,04	103,90
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	108,31	100,47	104,34
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	122,68	111,78	112,70
Action de distribution de Catégorie D	EUR	108,73	100,73	104,19
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	112,75	103,93	107,26
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	127,70	115,62	115,83
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	118,86	108,21	110,20
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	101,18	94,32	98,45
Action de distribution de Catégorie I	EUR	109,83	101,70	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	109,06	100,45	103,60
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	EUR	107,85	100,04	103,90
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	EUR	113,90	105,56	109,21
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	EUR	108,39	100,54	—
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>148.381.185</b>	<b>147.764.154</b>	<b>158.057.000</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	100,59	97,25	102,58
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	104,97	100,20	104,24
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	121,95	115,80	118,73
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	103,13	99,70	105,17
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	96,96	94,08	98,90
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	104,86	100,45	104,12
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	119,10	113,50	115,99
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	98,22	96,64	102,35
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1.112,05	1.043,85	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	129,18	121,86	124,17
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	109,34	105,04	110,11
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	113,57	107,73	111,36
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	91,35	88,77	94,11
Action de distribution de Catégorie I	EUR	101,78	98,70	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	98,19	94,27	98,75
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	117,04	110,34	112,34
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	EUR	96,20	93,00	98,10
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	EUR	100,51	97,47	102,62
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv	EUR	101,71	98,33	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	109,37	104,61	109,18

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>588.347.291</b>	<b>470.123.689</b>	<b>444.803.756</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	159,17	139,00	144,07
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	141,78	122,36	125,28
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	199,07	170,81	171,47
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	155,27	135,59	140,54
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	155,13	134,62	138,71
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	163,63	140,34	142,79
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	192,05	163,75	163,41
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	146,70	130,30	135,52
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	PLN	1.269,95	1.077,85	—
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	208,44	177,76	177,35
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	175,30	152,13	156,69
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	164,46	141,04	143,49
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	122,70	107,69	112,19
Action de distribution de Catégorie I	EUR	120,23	104,28	—
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	130,17	112,88	116,19
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	164,49	140,17	139,72
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	EUR	131,43	114,77	118,96
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	EUR	145,73	126,45	130,27
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	EUR	116,48	101,72	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	163,00	140,81	144,38
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>713.242.858</b>	<b>648.608.621</b>	<b>782.947.401</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	130,81	119,59	124,13
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	GBP	123,12	111,19	113,93
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	160,56	144,19	145,28
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	129,17	118,09	122,56
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	125,44	114,36	118,05
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	134,27	120,93	123,20
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	155,44	139,20	139,49
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	122,38	113,81	118,62
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	168,92	150,74	150,92
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	142,10	129,10	133,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	138,86	124,62	126,86
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	106,62	97,96	102,19
Action de distribution de Catégorie I	EUR	121,90	111,07	114,69
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	116,95	106,17	109,44
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	140,37	125,18	125,24
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	EUR	113,85	104,08	108,03
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	CHF	118,94	111,32	116,76
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	EUR	122,88	111,94	115,64
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	EUR	110,18	100,73	—
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	136,29	123,25	126,55
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	GBP	135,52	121,09	122,71
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	USD	143,79	127,75	127,29

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>768.746.460</b>	<b>663.800.111</b>	<b>518.183.532</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	88,36	87,19	92,48
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	89,52	87,24	92,55
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	88,88	86,64	91,90
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	91,98	89,32	94,40
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	86,11	84,34	89,90
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	93,00	90,19	95,19
Action de distribution (G) de Catégorie X	EUR	82,85	82,97	88,48
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	95,85	92,59	97,33
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	94,70	91,68	96,62
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	102,39	99,19	—
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>279.789.353</b>	<b>226.018.736</b>	<b>258.151.903</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	93,92	89,63	92,94
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	913,18	873,59	904,42
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	93,05	88,82	92,08
Action de distribution de Catégorie D	EUR	88,28	86,25	90,41
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	95,81	91,08	94,04
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	90,78	87,09	90,73
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	96,42	91,59	94,43
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	926,62	881,57	907,73
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	98,38	93,02	95,53
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	107,22	101,65	—
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>132.741.014</b>	<b>129.042.579</b>	<b>158.812.825</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	97,07	94,33	95,66
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	97,04	94,30	95,62
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	98,18	95,08	96,07
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	95,63	93,36	95,10
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	98,36	95,21	96,15
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	99,65	96,07	96,64
Action de capitalisation de Catégorie Z	EUR	99,16	95,74	96,46
Action de capitalisation de Catégorie ZI	EUR	104,34	100,90	—
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>284.295.297</b>	<b>261.758.401</b>	<b>367.772.840</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	102,41	98,71	97,67
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	104,42	98,71	97,67
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	103,57	97,88	96,85
Action de distribution de Catégorie D	EUR	102,37	98,67	98,80
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	106,49	100,25	98,80
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	101,80	96,71	96,17
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	107,58	101,09	99,41
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	110,77	103,46	101,16

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>EUR</b>	<b>1.986.422.724</b>	<b>2.879.308.491</b>	<b>4.338.607.772</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	EUR	109,07	105,34	105,38
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	CHF	101,11	100,16	101,18
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	USD	128,30	121,16	117,76
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	CHF	103,02	100,42	101,46
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	JPY	10.049,60	9.974,96	10.121,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	USD	130,07	121,59	118,18
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	127,13	120,98	121,03
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	116,40	109,31	107,82
Action de capitalisation de Catégorie AI	EUR	105,80	100,68	100,73
Action de distribution de Catégorie D	EUR	106,43	103,50	104,84
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	116,35	111,49	111,05
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	USD	124,03	118,54	116,67
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	106,38	103,28	103,93
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	134,04	124,81	120,82
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	134,62	127,60	127,14
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	123,68	115,68	113,65
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	118,33	113,17	113,78
Action de distribution de Catégorie I	EUR	126,45	122,80	124,05
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	136,54	129,19	128,49
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	123,64	114,93	111,06
Action de distribution de Catégorie S	EUR	100,90	98,09	—
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	USD	103,39	98,75	—
Action de capitalisation de Catégorie S	EUR	106,12	100,44	99,92
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	USD	111,30	103,47	100,12
Action de distribution de Catégorie X	EUR	104,37	101,48	102,80
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	148,75	139,88	138,28
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>148.177.357</b>	<b>43.542.444</b>	<b>34.441.336</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	166,60	138,19	121,31
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	145,95	123,12	110,55
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD <sup>(1)</sup>	SGD	113,85	—	—
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	171,65	141,78	123,96
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	149,21	125,38	112,09
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	140,94	119,40	107,58
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	AUD	117,94	—	—
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	203,24	161,23	136,85
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	150,86	120,21	102,86
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	157,77	131,24	116,52
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	179,61	146,88	127,67
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	168,13	137,92	120,80
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>1.176.345.394</b>	<b>411.723.269</b>	<b>440.371.155</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	238,65	189,45	183,89
Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(1)</sup>	USD	115,19	—	—
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	253,41	204,00	196,63
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	248,59	201,91	196,33
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR <sup>(1)</sup>	EUR	119,92	—	—
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	199,75	160,75	161,79
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	JPY	34.322,16	24.241,79	21.501,73
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	21.673,25	18.102,16	18.453,94
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	317,54	257,39	243,57

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>21.876.893</b>	<b>36.598.263</b>	<b>52.481.344</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	132,39	108,47	106,08
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,58	90,51	90,78
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	1.103,99	920,71	917,73
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	EUR	109,58	91,32	91,64
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	115,53	95,61	94,44
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	134,35	109,42	106,37
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	119,53	99,04	98,73
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	128,43	104,88	102,84
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	107,01	89,66	90,39
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,76	93,17	92,62
Action de distribution de Catégorie J	USD	140,46	114,41	111,23
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	163,00	130,80	125,26
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>156.365.910</b>	<b>119.696.185</b>	<b>120.998.037</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de distribution de Catégorie A	USD	109,38	98,78	87,42
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	96,63	87,22	78,72
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	110,21	97,23	86,03
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	86,07	77,20	69,65
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	89,64	80,20	71,95
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	87,15	79,40	72,06
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	118,99	106,24	93,16
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	116,78	102,45	90,15
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	100,86	89,91	80,72
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	100,88	88,72	78,28
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	108,50	97,96	86,83
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	92,38	83,23	75,51
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	CHF	90,94	82,62	74,74
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	103,04	91,56	81,94
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	USD	87,94	75,59	66,09
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	CHF	88,47	80,45	72,85
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	104,03	91,11	80,01
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	102,51	91,19	81,70
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	101,49	89,08	78,48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	JPY	9.914,51	9.156,87	8.331,96
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	124,90	108,78	95,02
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	AUD	123,56	108,79	95,44
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	EUR	98,48	87,11	77,59
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	NZD	129,34	112,34	97,60
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	121,59	106,12	92,93
Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	117,94	103,43	90,96
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	102,14	90,98	81,62
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>144.019.057</b>	<b>140.266.904</b>	<b>145.106.726</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	218,86	176,14	174,61
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	237,72	193,91	190,92
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	219,74	180,92	179,67
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	174,67	144,14	149,81
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	192,56	153,98	151,68
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	EUR	237,30	193,15	189,65
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	176,33	140,44	137,79
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	EUR	193,66	157,01	153,54
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	GBP	292,64	240,45	232,00
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	JPY	23.806,32	16.961,22	15.284,84

# Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans

au 31 mai 2024 suite

	Devise	31 mai 2024	31 mai 2023	31 mai 2022
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund<sup>(3)</sup></b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>USD</b>	<b>760.906.642</b>	<b>688.868.059</b>	<b>785.239.765</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	AUD	250,58	222,21	196,95
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	128,65	112,15	110,40
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	146,63	127,62	127,86
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	165,65	142,84	140,36
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	142,37	124,11	125,00
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	206,62	183,17	176,88
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	144,45	123,68	121,08
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	116,89	104,06	104,97
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	148,95	129,52	130,21
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	137,11	117,66	116,74
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	112,72	98,38	99,57
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	122,96	106,52	106,67
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.303,36	10.197,20	10.325,84
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	115,79	100,23	99,60
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	138,30	118,31	115,33
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	218,44	181,57	175,18
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	AUD	115,51	—	—
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Total de l'actif net</b>	<b>GBP</b>	<b>276.231.983</b>	<b>194.781.572</b>	<b>213.971.378</b>
Valeur Nette d'Inventaire par:				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	112,39	110,23	106,53
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	113,21	111,03	107,30
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	122,02	118,01	112,45
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	112,87	112,45	109,27
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	131,05	124,22	119,24
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	118,08	115,11	110,58
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	USD	132,37	126,81	119,06
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	128,39	123,23	116,71
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	117,49	112,80	109,49
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	108,81	107,27	104,11
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	116,34	112,94	108,24
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	11.606,93	11.734,83	11.423,48
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	130,06	124,28	116,41
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	GBP	143,56	136,35	126,99

<sup>(1)</sup> Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice, voir l'Annexe I pour de plus amples informations.

<sup>(2)</sup> Nouveau Compartiment lancé, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024

	Note	BlackRock Strategic Funds	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
		Combinés	Return Fund	Growth Fund	Return Fund
		USD	USD	EUR	GBP
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>17.484.680.172</b>	<b>75.609.018</b>	<b>784.204.170</b>	<b>343.956.491</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	47.810.864	114.757	133.992	1.692.642
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	443.223.003	747.581	5.637.416	10.103.973
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	23.296.010	1.868.019	—	389.233
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	98.574.341	—	651.345	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	127.069.263	2.079.572	12.001.072	1.764.433
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	84.429.993	366.980	—	4.629.536
Prêts de titres	2(c),12	2.886.342	9.541	62.116	7
Remise sur la commission de gestion	4	2.782.933	—	221.605	—
Autre revenu		100.219	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>830.172.968</b>	<b>5.186.450</b>	<b>18.707.546</b>	<b>18.579.824</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	2.468.575	3.339	20.819	100.291
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	84.667.243	166.679	—	6.930.743
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	125.178.377	—	1.660.829	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	11.255.742	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	105.596.238	1.994.151	—	3.778.032
Frais de gestion annuels	5	22.353.229	282.834	565.719	484.683
Commissions du Dépositaire	2(i),6	6.847.447	69.431	171.393	78.322
Fiscalité	8	7.863.619	451.260	100.233	80.777
Commissions de performance	7	17.519.906	406.588	—	—
Commissions de distribution	4	5.173.985	31.773	314.448	—
Commissions d'engagement de prêt	14	54.194	787	2.778	833
Commissions de gestion	4	123.680.863	634.384	4.339.137	2.696.006
Autres frais		175.557	—	70.568	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>512.834.975</b>	<b>4.041.226</b>	<b>7.245.924</b>	<b>14.149.687</b>
Remboursement des dépenses	4	1.290.681	—	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>511.544.294</b>	<b>4.041.226</b>	<b>7.245.924</b>	<b>14.149.687</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>318.628.674</b>	<b>1.145.224</b>	<b>11.461.622</b>	<b>4.430.137</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	166.687.091	6.156.546	30.170.229	(2.053.953)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	(159.907)	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	292.188.361	2.624.457	(2.264)	39.546.400
Contrats à terme	2(d)	(58.690.695)	(4.106.685)	(8.706.488)	(3.622.219)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(364.671.084)	(2.453.751)	(5.232.591)	(3.080.359)
Opérations de swap	2(d)	(80.643.364)	—	2.541.284	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(28.096.784)	—	(1.589.020)	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(73.386.382)</b>	<b>2.220.567</b>	<b>17.181.150</b>	<b>30.789.869</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	903.603.573	5.630.841	(6.102.271)	7.144.336
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	24.284	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(7.855.415)	(755.367)	—	(2.118.174)
Contrats à terme	2(d)	9.235.616	1.453.682	2.351.783	(3.645.095)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	220.698.744	1.522.483	9.772.457	(1.809.163)
Opérations de swap	2(d)	27.521.480	—	267.585	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(3.230.030)	—	499.413	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>1.149.998.252</b>	<b>7.851.639</b>	<b>6.788.967</b>	<b>(428.096)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>1.395.240.544</b>	<b>11.217.430</b>	<b>35.431.739</b>	<b>34.791.910</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		4.640.141.686	93.021.646	55.989.559	64.496.370
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(7.307.158.613)	(30.354.281)	(392.615.859)	(160.032.210)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(2.667.016.927)</b>	<b>62.667.365</b>	<b>(336.626.300)</b>	<b>(95.535.840)</b>
Dividendes déclarés	11	(107.248.474)	(359)	—	—
Ajustement de change	2(f)	182.667.183 <sup>(1)</sup>	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>16.288.322.498</b>	<b>149.493.454</b>	<b>483.009.609</b>	<b>283.212.561</b>

<sup>(1)</sup> Les chiffres combinés ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'exercice. L'ajustement des taux de change obtenu, de 182.667.183 USD, représente la variation des taux de change entre le 1<sup>er</sup> juin 2023 et le 31 mai 2024. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund USD	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund USD	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund USD	BlackRock European Absolute Return Fund EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>447.369.202</b>	<b>990.993.628</b>	<b>83.758.941</b>	<b>1.366.112.417</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	89.086	2.340.754	148.127	1.634.450
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	328.161	93.749.733	5.772.844	19.380.934
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	901.565	—	—	10.829.945
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	37.666.580	1.424.329	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	16.095.971	18.202	—	7.999.955
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	6.960.018	—	—	4.206.486
Prêts de titres	2(c),12	815.176	240.156	24.935	32.681
Remise sur la commission de gestion	4	—	2.346	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>25.189.977</b>	<b>134.017.771</b>	<b>7.370.235</b>	<b>44.084.451</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	38.985	605.557	24.313	48.532
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	6.317.492	—	—	992.615
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	47.588.238	1.524.799	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	11.255.742	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	3.310.234	—	—	16.189.960
Frais de gestion annuels	5	1.211.868	594.155	53.805	1.703.183
Commissions du Dépositaire	2(i),6	281.546	562.534	34.702	188.844
Fiscalité	8	2.164.284	251.400	26.763	280.020
Commissions de performance	7	—	—	—	4.596.153
Commissions de distribution	4	266.863	81.504	65.837	124.498
Commissions d'engagement de prêt	14	797	1.763	1.997	2.489
Commissions de gestion	4	5.448.013	1.854.539	274.053	11.588.275
Autres frais		—	98.950	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>19.040.082</b>	<b>62.894.382</b>	<b>2.006.269</b>	<b>35.714.569</b>
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>19.040.082</b>	<b>62.894.382</b>	<b>2.006.269</b>	<b>35.714.569</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>6.149.895</b>	<b>71.123.389</b>	<b>5.363.966</b>	<b>8.369.882</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	36.713.667	(49.861.712)	(2.027.703)	51.576.576
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	27.921.535	—	—	(13.694.681)
Contrats à terme	2(d)	(7.151.912)	9.120.394	152.816	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(11.501.013)	(57.960.525)	(36.251)	3.377.741
Opérations de swap	2(d)	—	(18.157.134)	(1.052.707)	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(9.238.585)	(8.636.564)	(130.766)	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>36.743.692</b>	<b>(125.495.541)</b>	<b>(3.094.611)</b>	<b>41.259.636</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	61.454.320	162.652.450	9.511.168	13.781.551
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(7.661.555)	—	—	(14.753.513)
Contrats à terme	2(d)	(2.599.570)	(1.249.711)	119.815	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	1.210.407	51.916.735	856.417	(142.903)
Opérations de swap	2(d)	—	37.710	800.384	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(5.965)	(3.335.151)	60.411	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>52.397.637</b>	<b>210.022.033</b>	<b>11.348.195</b>	<b>(1.114.865)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>95.291.224</b>	<b>155.649.881</b>	<b>13.617.550</b>	<b>48.514.653</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		207.192.928	55.173.163	63.048.946	155.607.726
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(155.781.292)	(24.924.950)	(31.708.408)	(694.921.437)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>51.411.636</b>	<b>30.248.213</b>	<b>31.340.538</b>	<b>(539.313.711)</b>
Dividendes déclarés	11	(7.245)	(1.017.390)	(139.815)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>594.064.817</b>	<b>1.175.874.332</b>	<b>128.577.214</b>	<b>875.313.359</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>605.750.379</b>	<b>312.340.778</b>	<b>57.721.500</b>	<b>95.467.831</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	—	177.866	1.058	198.542
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	413.637	5.869.782	—	3.123.031
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	1.911.239	149.152	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	1.032.505	—	2.107.285
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	11.360.840	2.293.494	526.934	205.375
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	3.897.068	—	—	—
Prêts de titres	2(c),12	67.785	37.042	1.075	6.831
Remise sur la commission de gestion	4	—	376	—	11.634
Autre revenu		—	—	—	82.137
<b>Total des revenus</b>		<b>17.650.569</b>	<b>9.560.217</b>	<b>529.067</b>	<b>5.734.835</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	23.588	33.579	—	21.609
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	5.625.720	—	—	319
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	1.371.545	—	2.509.490
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	3.560.482	280.451	—	—
Frais de gestion annuels	5	1.713.690	269.278	107.825	61.261
Commissions du Dépositaire	2(i),6	131.453	251.059	34.139	400.286
Fiscalité	8	307.486	60.967	19.091	12.731
Commissions de performance	7	104.167	—	16.356	—
Commissions de distribution	4	379.207	339.959	20.051	5.521
Commissions d'engagement de prêt	14	999	4.689	365	278
Commissions de gestion	4	7.922.226	2.228.482	176.160	273.335
Autres frais		—	—	—	54
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>19.769.018</b>	<b>4.840.009</b>	<b>373.987</b>	<b>3.284.884</b>
Remboursement des dépenses	4	—	43.742	—	309.335
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>19.769.018</b>	<b>4.796.267</b>	<b>373.987</b>	<b>2.975.549</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>(2.118.449)</b>	<b>4.763.950</b>	<b>155.080</b>	<b>2.759.286</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	31.460.536	(3.369.982)	6.114.685	(3.377.861)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	(147.726)
« Contracts for difference »	2(d)	716.002	(1.162.894)	—	3.981
Contrats à terme	2(d)	—	643.522	125.229	(604.419)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	2.711.990	(1.287.175)	380.081	(435.382)
Opérations de swap	2(d)	—	(937.423)	—	(2.389.471)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(537.248)	—	(1.099.505)
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>34.888.528</b>	<b>(6.651.200)</b>	<b>6.619.995</b>	<b>(8.050.383)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	65.036.259	14.555.318	(1.068.002)	4.086.470
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	22.434
« Contracts for difference »	2(d)	1.504.141	(136.816)	—	1.350
Contrats à terme	2(d)	—	(974.040)	—	466.069
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	28.494	1.221.910	5.617	459.575
Opérations de swap	2(d)	—	879.239	—	1.555.362
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	(19.731)	—	434.931
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>66.568.894</b>	<b>15.525.880</b>	<b>(1.062.385)</b>	<b>7.026.191</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>99.338.973</b>	<b>13.638.630</b>	<b>5.712.690</b>	<b>1.735.094</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		110.869.314	30.160.335	28.676.928	5.083.876
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(92.399.213)	(124.588.571)	(34.341.751)	(50.619.087)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>18.470.101</b>	<b>(94.428.236)</b>	<b>(5.664.823)</b>	<b>(45.535.211)</b>
Dividendes déclarés	11	(1.360.267)	(56.717)	—	(18.501)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>722.199.186</b>	<b>231.494.455</b>	<b>57.769.367</b>	<b>51.649.213</b>

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund USD	BlackRock Global Event Driven Fund USD	BlackRock Global Real Asset Securities Fund USD	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(2)</sup> USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>34.064.693</b>	<b>3.439.600.327</b>	<b>970.572.092</b>	<b>—</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	32.721	20.515.794	1.245.141	39.240
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	55.798	100.871.654	—	167.925
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	571.039	2.835.027	—	214.752
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	440.451	3.630.164	38.640.144	95.441
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	99.280	8.759.614	83.609	—
Prêts de titres	2(c),12	327	634.477	68.967	19
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>1.199.616</b>	<b>137.246.730</b>	<b>40.037.861</b>	<b>517.377</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	5.641	67.304	20.423	—
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	76.006	34.359.158	218.701	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	2.913.162	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	471.666	9.341.990	—	42.176
Frais de gestion annuels	5	20.901	4.330.468	2.488.504	6.515
Commissions du Dépositaire	2(i),6	23.936	234.894	350.397	4.526
Fiscalité	8	3.945	714.021	505.560	1.456
Commissions de performance	7	—	—	—	237
Commissions de distribution	4	1.400	1.005.539	26.499	—
Commissions d'engagement de prêt	14	268	7.753	1.929	—
Commissions de gestion	4	20.365	28.974.639	7.889.980	507
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>624.128</b>	<b>81.948.928</b>	<b>11.501.993</b>	<b>55.417</b>
Remboursement des dépenses	4	11.404	—	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>612.724</b>	<b>81.948.928</b>	<b>11.501.993</b>	<b>55.417</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>586.892</b>	<b>55.297.802</b>	<b>28.535.868</b>	<b>461.960</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	1.873.446	53.347.402	(26.232.445)	50.231
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(1.115.150)	61.858.822	(2.112.687)	(282.990)
Contrats à terme	2(d)	(1.270.822)	(69.384.719)	16	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(118.385)	(81.908.785)	(9.727.148)	(6.968)
Opérations de swap	2(d)	—	(4.832.447)	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(4.490.231)	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(630.911)</b>	<b>(40.919.727)</b>	<b>(42.562.495)</b>	<b>(239.727)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	3.752.466	88.635.765	37.304.170	921.900
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(528.399)	23.031.498	778.948	94.989
Contrats à terme	2(d)	256.974	15.399.897	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	507.990	101.141.659	3.375.163	227
Opérations de swap	2(d)	—	(377.448)	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	(2.020.676)	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>3.989.031</b>	<b>227.831.371</b>	<b>39.437.605</b>	<b>1.017.116</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>3.945.012</b>	<b>242.209.446</b>	<b>25.410.978</b>	<b>1.239.349</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		10.404.188	418.148.887	290.748.732	14.999.625
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(18.656.301)	(2.170.184.299)	(141.903.768)	—
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(8.252.113)</b>	<b>(1.752.035.412)</b>	<b>148.844.964</b>	<b>14.999.625</b>
Dividendes déclarés	11	—	(120.726)	(90.404.581)	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>29.757.592</b>	<b>1.929.653.635</b>	<b>1.054.423.453</b>	<b>16.238.974</b>

<sup>(2)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.



# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative EUR	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive EUR	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth EUR	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>95.979.301</b>	<b>147.764.154</b>	<b>470.123.689</b>	<b>648.608.621</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	527	1.516	7.956	3.387
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	—
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	816.387	1.925.916	1.495.741	4.348.388
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	—
Prêts de titres	2(c),12	16.918	28.505	88.434	84.229
Remise sur la commission de gestion	4	146.166	202.326	855.435	1.034.508
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>979.998</b>	<b>2.158.263</b>	<b>2.447.566</b>	<b>5.470.512</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	—	—	—	—
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	—	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	—
Frais de gestion annuels	5	51.710	85.299	307.538	378.583
Commissions du Dépositaire	2(i),6	39.527	54.665	122.141	141.268
Fiscalité	8	40.632	70.011	261.326	305.875
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	423	120	1.658	719
Commissions d'engagement de prêt	14	800	1.115	937	1.969
Commissions de gestion	4	694.460	798.628	3.431.143	4.069.491
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>827.552</b>	<b>1.009.838</b>	<b>4.124.743</b>	<b>4.897.905</b>
Remboursement des dépenses	4	19.651	26.321	17.802	8.139
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>807.901</b>	<b>983.517</b>	<b>4.106.941</b>	<b>4.889.766</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>172.097</b>	<b>1.174.746</b>	<b>(1.659.375)</b>	<b>580.746</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	3.061.040	(545.556)	19.586.408	17.198.087
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(1.756.935)	(854.239)	(5.033.425)	(5.919.058)
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>1.304.105</b>	<b>(1.399.795)</b>	<b>14.552.983</b>	<b>11.279.029</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	4.891.541	5.433.627	57.481.161	47.892.516
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	—
Contrats à terme	2(d)	—	—	—	—
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	1.405.477	855.755	5.129.942	6.682.080
Opérations de swap	2(d)	—	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>6.297.018</b>	<b>6.289.382</b>	<b>62.611.103</b>	<b>54.574.596</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>7.773.220</b>	<b>6.064.333</b>	<b>75.504.711</b>	<b>66.434.371</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		34.514.277	35.912.846	172.707.771	163.414.296
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(18.524.404)	(40.924.913)	(129.986.930)	(164.915.693)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>15.989.873</b>	<b>(5.012.067)</b>	<b>42.720.841</b>	<b>(1.501.397)</b>
Dividendes déclarés	11	(130.166)	(435.235)	(1.950)	(298.737)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>119.612.228</b>	<b>148.381.185</b>	<b>588.347.291</b>	<b>713.242.858</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>663.800.111</b>	<b>226.018.736</b>	<b>129.042.579</b>	<b>261.758.401</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	178.081	68.357	14.058	413.242
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	21.073.423	9.203.077	3.451.625	9.617.731
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	—	154.365
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	1.732.979	799.969	257.468	2.421.444
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	—	—	554.848
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	—
Prêts de titres	2(c),12	110.659	51.104	11.097	62.126
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	23.035
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>23.095.142</b>	<b>10.122.507</b>	<b>3.734.248</b>	<b>13.246.791</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	17.972	24.653	—	32.996
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	—	—
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	1.668.362	1.289.160	277.240	4.250.525
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	—	—	306.325
Frais de gestion annuels	5	538.684	169.336	146.047	166.343
Commissions du Dépositaire	2(i),6	191.954	104.402	72.936	123.147
Fiscalité	8	153.908	43.068	44.657	34.345
Commissions de performance	7	—	—	—	—
Commissions de distribution	4	152.432	26.346	4.030	33.454
Commissions d'engagement de prêt	14	1.808	757	302	1.239
Commissions de gestion	4	2.204.647	783.271	160.422	224.368
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>4.929.767</b>	<b>2.440.993</b>	<b>705.634</b>	<b>5.172.742</b>
Remboursement des dépenses	4	—	52.563	190.895	43.650
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>4.929.767</b>	<b>2.388.430</b>	<b>514.739</b>	<b>5.129.092</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>18.165.375</b>	<b>7.734.077</b>	<b>3.219.509</b>	<b>8.117.699</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(10.254.869)	289.202	(866.632)	20.777
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	(1.303.222)
Contrats à terme	2(d)	1.000.237	(256.705)	345.880	2.287.114
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(657.285)	(364.091)	(235.223)	(1.066.328)
Opérations de swap	2(d)	(121.613)	(1.533.816)	(31.226)	(6.273.417)
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(130.886)	(18.692)	(39.115)	(1.055.571)
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(10.164.416)</b>	<b>(1.884.102)</b>	<b>(826.316)</b>	<b>(7.390.647)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	17.527.978	6.261.545	2.719.492	10.836.367
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	—	—	(103.297)
Contrats à terme	2(d)	(1.108.280)	(279.390)	(356.200)	1.686.147
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	471.071	509.630	136.809	904.314
Opérations de swap	2(d)	448.812	996.323	101.581	3.560.611
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(7.954)	(26.533)	4.391	(103.215)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>17.331.627</b>	<b>7.461.575</b>	<b>2.606.073</b>	<b>16.780.927</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>25.332.586</b>	<b>13.311.550</b>	<b>4.999.266</b>	<b>17.507.979</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		335.804.906	145.091.764	29.319.947	72.434.564
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(255.980.783)	(104.632.596)	(30.620.778)	(67.405.065)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>79.824.123</b>	<b>40.459.168</b>	<b>(1.300.831)</b>	<b>5.029.499</b>
Dividendes déclarés	11	(210.360)	(101)	—	(582)
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>768.746.460</b>	<b>279.789.353</b>	<b>132.741.014</b>	<b>284.295.297</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>
		EUR	USD	USD	USD
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>2.879.308.491</b>	<b>43.542.444</b>	<b>411.723.269</b>	<b>36.598.263</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	3.528.800	1.126.511	146.142	23.331
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	86.153.935	2.964.874	—	1.514.322
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	—	—	202.425
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	45.522.837	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	1.052.775	77.900	11.600.020	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	5.517.689	—	1.469.314
Prêts de titres	2(c),12	259.891	—	82.795	—
Remise sur la commission de gestion	4	73.728	—	—	—
Autre revenu		—	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>136.591.966</b>	<b>9.686.974</b>	<b>11.828.957</b>	<b>3.209.392</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	721.692	68.388	3.463	6.503
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	—	2.636.852	—	470.137
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	54.413.515	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	—	4.784.260	—	1.835.762
Frais de gestion annuels	5	3.431.670	133.646	854.622	80.151
Commissions du Dépositaire	2(i),6	625.785	286.541	119.207	320.699
Fiscalité	8	818.859	337.207	319.032	12.346
Commissions de performance	7	—	1.048.627	—	—
Commissions de distribution	4	1.088.006	26.669	885.668	26.836
Commissions d'engagement de prêt	14	5.539	1.172	851	204
Commissions de gestion	4	16.518.524	409.922	3.355.226	421.211
Autres frais		163	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>77.623.753</b>	<b>9.733.284</b>	<b>5.538.069</b>	<b>3.173.849</b>
Remboursement des dépenses	4	—	223.497	—	284.963
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>77.623.753</b>	<b>9.509.787</b>	<b>5.538.069</b>	<b>2.888.886</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>58.968.213</b>	<b>177.187</b>	<b>6.290.888</b>	<b>320.506</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	(56.342.604)	643.347	36.645.691	21.076
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(16.896)	15.685.234	—	4.656.262
Contrats à terme	2(d)	19.497.983	(645.481)	1.619.750	247.719
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(16.925.504)	(924.813)	(4.800.644)	(892.259)
Opérations de swap	2(d)	(43.175.884)	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	(719.299)	—	—	16.264
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(97.682.204)</b>	<b>14.758.287</b>	<b>33.464.797</b>	<b>4.049.062</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	115.393.769	1.600.893	117.665.454	11.470
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	—	218.642	—	(3.781)
Contrats à terme	2(d)	6.342.598	(95.576)	(79.232)	167.026
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	13.561.595	1.131.351	235.719	1.101.794
Opérations de swap	2(d)	16.832.738	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	1.132.358	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>153.263.058</b>	<b>2.855.310</b>	<b>117.821.941</b>	<b>1.276.509</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>114.549.067</b>	<b>17.790.784</b>	<b>157.577.626</b>	<b>5.646.077</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		474.709.617	99.555.459	784.992.107	5.609.075
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(1.470.288.016)	(12.711.330)	(177.947.608)	(25.976.522)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>(995.578.399)</b>	<b>86.844.129</b>	<b>607.044.499</b>	<b>(20.367.447)</b>
Dividendes déclarés	11	(11.856.435)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>1.986.422.724</b>	<b>148.177.357</b>	<b>1.176.345.394</b>	<b>21.876.893</b>

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Note	BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(3)</sup>	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(3)</sup>	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(3)</sup>	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
		USD	USD	USD	GBP
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>119.696.185</b>	<b>140.266.904</b>	<b>688.868.059</b>	<b>194.781.572</b>
<b>Revenus</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	208.591	24.369	11.042.526	1.347.969
Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source	2(c)	5.848.358	—	28.475.677	9.983.882
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	592.930	—	—	1.191.617
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	461.605	—	—	—
Dividendes, après déduction des retenues à la source	2(c)	—	2.302.286	—	1.281.279
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	4.060.968	—	34.365.263	6.473.106
Prêts de titres	2(c),12	—	13.558	—	—
Remise sur la commission de gestion	4	—	—	—	—
Autre revenu		11.309	—	—	—
<b>Total des revenus</b>		<b>11.183.761</b>	<b>2.340.213</b>	<b>73.883.466</b>	<b>20.277.853</b>
<b>Frais</b>					
Intérêt bancaire	2(c)	—	307	433.252	32.940
Intérêts sur « Contracts for difference »	2(c),2(d)	1.099.901	—	13.883.475	7.587.123
Intérêts et dividendes des swaps	2(c)	150.792	—	—	—
Rendement négatif sur actifs financiers	2(c)	—	—	—	—
Dividendes des « Contracts for difference », après déduction des retenues à la source	2(c),2(d)	4.061.747	—	49.806.284	2.524.842
Frais de gestion annuels	5	89.670	80.242	854.207	131.849
Commissions du Dépositaire	2(i),6	474.924	84.153	959.329	55.860
Fiscalité	8	19.395	11.720	145.299	27.432
Commissions de performance	7	—	—	10.958.847	—
Commissions de distribution	4	21.922	15.695	16.949	3.680
Commissions d'engagement de prêt	14	4.176	819	1.801	489
Commissions de gestion	4	591.554	403.716	7.661.496	1.880.237
Autres frais		—	—	—	—
<b>Total des dépenses avant remboursement</b>		<b>6.514.081</b>	<b>596.652</b>	<b>84.720.939</b>	<b>12.244.452</b>
Remboursement des dépenses	4	—	—	—	—
<b>Total des dépenses après remboursement</b>		<b>6.514.081</b>	<b>596.652</b>	<b>84.720.939</b>	<b>12.244.452</b>
<b>Revenu/(déficit) net de l'investissement</b>		<b>4.669.680</b>	<b>1.743.561</b>	<b>(10.837.473)</b>	<b>8.033.401</b>
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a),2(b)	2.739.652	17.204.659	622.488	(256.857)
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	9.560.389	—	121.847.640	14.697.426
Contrats à terme	2(d)	4.835.665	181.488	—	(2.578.333)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	(19.338.287)	(2.056.985)	(82.497.800)	(40.141.351)
Opérations de swap	2(d)	(397.576)	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
<b>Plus-values/(moins-values) nettes pour l'exercice</b>		<b>(2.600.157)</b>	<b>15.329.162</b>	<b>39.972.328</b>	<b>(28.279.115)</b>
Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées sur :					
Placements	2(a)	41.241	16.137.372	560.171	335.316
Contrats sur titres à déterminer (TBAs)	2(d)	—	—	—	—
« Contracts for difference »	2(d)	(32.929)	—	(1.391.309)	(3.447.490)
Contrats à terme	2(d)	(1.605.614)	5.461	—	(5.360.637)
Devises étrangères et opérations de change à terme	2(d),2(e),2(j)	3.675.867	32.687	19.227.228	(5.831.467)
Opérations de swap	2(d)	386.670	—	—	—
Contrats d'options/swaptions	2(d)	—	—	—	—
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) non réalisées pour l'exercice</b>		<b>2.465.235</b>	<b>16.175.520</b>	<b>18.396.090</b>	<b>(14.304.278)</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations</b>		<b>4.534.758</b>	<b>33.248.243</b>	<b>47.530.945</b>	<b>(34.549.992)</b>
<b>Mouvements du capital social</b>					
Encaissement net sur l'émission d'actions		69.491.940	12.752.158	271.585.248	126.612.080
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(37.352.520)	(42.248.248)	(247.077.610)	(10.611.677)
<b>Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social</b>		<b>32.139.420</b>	<b>(29.496.090)</b>	<b>24.507.638</b>	<b>116.000.403</b>
Dividendes déclarés	11	(4.453)	—	—	—
Ajustement de change	2(f)	—	—	—	—
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>		<b>156.365.910</b>	<b>144.019.057</b>	<b>760.906.642</b>	<b>276.231.983</b>

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	5.435	1.470	194	6.711
Action de capitalisation de Catégorie A <sup>(1)</sup>	—	50	—	50
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	5.638	445	1.930	4.153
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	25.547	29.600	11.432	43.715
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1.147	135.534	15.803	120.878
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	18.216	25.657	12.933	30.940
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	8.051	12.589	4.309	16.331
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(1)</sup>	—	40	—	40
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	40.046	11.124	13.141	38.029
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	9.430	2.194	1.392	10.232
Action de capitalisation de Catégorie X	208.935	10.728	101.334	118.329
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	—	176	—	176
Action de capitalisation de Catégorie Z	134.800	194.046	16.054	312.792
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	48	1.344	—	1.392
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	106.462	71.920	28.532	149.850
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(1)</sup>	—	39	—	39
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(1)</sup>	—	195.260	4.275	190.985
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	106.521	13.796	33.332	86.985
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.174.276	33.788	162.490	1.045.574
Action de capitalisation de Catégorie AI	441.423	9.970	283.650	167.743
Action de capitalisation de Catégorie D	48.645	814	13.254	36.205
Action de capitalisation de Catégorie E	778.240	3.917	435.161	346.996
Action de capitalisation de Catégorie I	4.160.678	263.378	2.159.379	2.264.677
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD	68	—	—	68
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	55	—	—	55
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	311	—	—	311
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	625.528	157.807	120.958	662.377
Action de capitalisation de Catégorie X	121	49	42	128
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	2.681	—	42	2.639
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	33	—	—	33
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	73.349	1.670	66.445	8.574
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	189.414	79	58.198	131.295
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	99.628	—	51.629	47.999
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	137.113	1.693	138.788	18
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	30.095	307	1.364	29.038
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	188.945	16.157	91.755	113.347
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	232.427	35.484	70.527	197.384
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	104.772	15.967	55.180	65.559
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	84.083	14.280	26.010	72.353
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	41.774	100	31.026	10.848
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	23.633	—	23.619	14
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2.206	—	2.188	18
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	20.073	1.570	5.279	16.364
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.317.407	133.257	551.704	898.960
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	312.417	142.208	118.388	336.237
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	529.423	119.935	304.224	345.134
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	118.552	261.934	60.434	320.052
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	45	—	—	45
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	4.309	—	300	4.009
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	33.153	—	3.038	30.115
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	12.683	—	5.320	7.363
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	36.238	—	—	36.238

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	347.057	146.392	162.300	331.149
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	3.864	450	41	4.273
Action de distribution de Catégorie D	1.692	3.928	1.501	4.119
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	26.074	15.581	11.005	30.650
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	110.610	81.726	50.255	142.081
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	441.776	157.502	152.246	447.032
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	183.011	90.621	82.958	190.674
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	136.533	25.973	71.699	90.807
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	207.804	139.822	75.768	271.858
Action de capitalisation de Catégorie I	456.601	142.556	46.383	552.774
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	449.986	160.575	132.879	477.682
Action de capitalisation de Catégorie X	74.222	101.663	6.654	169.231
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	339	—	33	306
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	194.226	—	1.220	193.006
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	30	—	—	30
Action de capitalisation de Catégorie A	35.509	5.031	6.269	34.271
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	6.589	1.131	3.246	4.474
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	529	2.153	926	1.756
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	76.894	—	1.360	75.534
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	41	—	—	41
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1.708	2	179	1.531
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	4.570	400	803	4.167
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	25.860	3.842	20.147	9.555
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	51	—	—	51
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	38.249	33.871	24.817	47.303
Action de capitalisation de Catégorie E	35.748	3.311	20.185	18.874
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	155.659	2.754	33.755	124.658
Action de Catégorie I de distribution en EUR	10.052	—	31	10.021
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	118.456	6.383	31	124.808
Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	1.660	250	27	1.883
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	530	—	35	495
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.577.515	—	110.409	1.467.106
Action de Catégorie X de distribution en EUR	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	378.238	340.316	16	718.538
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	8.454.963	—	53	8.454.910
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	2.370.126	—	50	2.370.076
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	27.833	34.869	15.367	47.335
Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	737	—	391	346
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1.472	504	—	1.976
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	63.513	103.709	33.820	133.402
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	13.087	85.396	82.288	16.195
Action de Catégorie E de distribution en EUR	14.998	9.420	4.970	19.448
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	13.176	9.158	1.863	20.471
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	32.623	77.592	5.893	104.322
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	8.701	6.095	1.830	12.966
Action de capitalisation de Catégorie I	50	17.550	8.725	8.875
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	190.019	175.408	18.010	347.417
Action de capitalisation de Catégorie X	390.023	—	95.634	294.389

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock European Absolute Return Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	154.064	2.817	65.073	91.808
Action de capitalisation de Catégorie A	2.158.512	130.732	782.993	1.506.251
Action de distribution de Catégorie D	120.876	2.396	65.934	57.338
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	127.813	5.103	62.169	70.747
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.135.214	94.048	662.677	566.585
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	43.044	2.551	32.945	12.650
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	105.498	3.649	18.847	90.300
Action de capitalisation de Catégorie E	194.019	12.231	56.502	149.748
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	4.187.567	414.305	2.310.723	2.291.149
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(1)</sup>	—	299.922	36.379	263.543
Action de capitalisation de Catégorie S	121.471	55.531	56.324	120.678
Action de capitalisation de Catégorie X	273.007	13.433	235.966	50.474
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	6.272	25	1.512	4.785
Action de capitalisation de Catégorie A	381.109	68.682	68.379	381.412
Action de Catégorie D de distribution (G)	471.202	—	602	470.600
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	4.242	466	459	4.249
Action de capitalisation de Catégorie D	244.523	61.991	42.169	264.345
Action de capitalisation de Catégorie E	143.387	5.507	14.790	134.104
Action de capitalisation de Catégorie I	230.702	84.072	50.549	264.225
Action de capitalisation de Catégorie X	37	—	—	37
<b>BlackRock European Select Strategies Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	43.984	2.763	8.966	37.781
Action de capitalisation de Catégorie A	95.073	4.015	24.975	74.113
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	27.497	74	2.985	24.586
Action de capitalisation de Catégorie AI	29.560	569	15.142	14.987
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	2	—	—	2
Action de capitalisation de Catégorie D	99.135	8.640	84.756	23.019
Action de distribution de Catégorie E	228.937	469	70.155	159.251
Action de capitalisation de Catégorie E	552.475	6.455	152.607	406.323
Action de distribution de Catégorie I	105.143	—	105.000	143
Action de capitalisation de Catégorie I	1.865.976	257.716	726.929	1.396.763
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43
<b>BlackRock European Unconstrained Equity Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	23.279	33.384	22.079	34.584
Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(1)</sup>	—	1.605	—	1.605
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	113.670	17.792	28.160	103.302
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	11.533	6.301	5.052	12.782
Action de capitalisation de Catégorie E	15.595	23.615	10.768	28.442
Action de capitalisation de Catégorie I <sup>(1)</sup>	—	47	—	47
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	33.325	52.615	12.422	73.518
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	45	—	—	45
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	86.796	—	86.770	26
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	695	—	176	519
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1.297	107	774	630
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	39.836	280	36.969	3.147
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	5.352	5.368	6.164	4.556
Action de capitalisation de Catégorie D	224.601	2.958	124.874	102.685
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2	—	—	2
Action de capitalisation de Catégorie E	13.377	931	2.889	11.419
Action de capitalisation de Catégorie I	335.240	4.148	42.942	296.446
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	16.651	—	16.643	8
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	20.255	4.139	20.971	3.423
Action de capitalisation de Catégorie X	262.910	29.347	223.813	68.444

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	46	—	—	46
Action de capitalisation de Catégorie D	1.510	436	7	1.939
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2.481	242	422	2.301
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	4.440	—	19	4.421
Action de capitalisation de Catégorie X	153.339	—	86.074	67.265
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	256.099	181.402	128.190	309.311
Action de capitalisation de Catégorie Z	2.874	—	—	2.874
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	49	—	—	49
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	12.072	—	8.976	3.096
<b>BlackRock Global Event Driven Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	25.759	12	6.662	19.109
Action de capitalisation de Catégorie A	1.216.583	55.519	476.565	795.537
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	76.963	250	28.718	48.495
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	39	—	—	39
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	22.508	37	20.700	1.845
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2.645.174	79.373	1.592.205	1.132.342
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	9.352	391	4.053	5.690
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	266.061	7.665	101.523	172.203
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.877.966	98.979	786.292	1.190.653
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.408.605	112.760	1.040.019	481.346
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1.733.518	423.410	1.019.326	1.137.602
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	642.350	33.412	257.465	418.297
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1.357.403	19.651	521.262	855.792
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	75.926	1.631	51.485	26.072
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	89.251	8.017	36.645	60.623
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	4.517.756	404.369	2.417.402	2.504.723
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	329.711	104.969	193.361	241.319
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	284.828	—	90.450	194.378
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2.370.760	513.189	1.948.976	934.973
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	142.096	23.470	119.736	45.830
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	6.278.082	988.565	4.934.265	2.332.382
Action de capitalisation de Catégorie IA	493.720	—	3.861	489.859
Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	719.057	267.750	475.386	511.421
Action de capitalisation de Catégorie S	10.713	2.998	9.322	4.389
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	313.356	9.338	254.059	68.635
Action de capitalisation de Catégorie X	166.797	432	166.043	1.186
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	—	77	—	77
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	52.432	—	200	52.232
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	90.457	—	410	90.047
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	136.963	—	1.722	135.241
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	199.216	—	1.476	197.740

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	12.376	8.284	12.854	7.806
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	3.152.679	572.356	461.916	3.263.119
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1.361	114	142	1.333
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	63	—	—	63
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	77.653	17.976	12.893	82.736
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	516.240	135.810	157.444	494.606
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	479.107	2.118	307.657	173.568
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	537.546	207.116	173.251	571.411
Action de capitalisation de Catégorie A	302.175	16.560	69.010	249.725
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1.538	—	449	1.089
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	10.752	10.596	2.883	18.465
Action de distribution de Catégorie D	7.468.870	2.846.851	605.838	9.709.883
Action de Catégorie D de distribution en GBP	312.332	149.162	2.712	458.782
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	186.020	67.397	164.193	89.224
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	113.540	45.784	76.032	83.292
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	42.183	5.766	8.549	39.400
Action de distribution de Catégorie I <sup>(1)</sup>	—	9.333	—	9.333
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	623	57	30	650
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	6.799	3.838	1.279	9.358
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1.519	2.160	—	3.679
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	41	—	—	41
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	69	3.144	(1)	3.214
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	46.151	5.911	16.001	36.061
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	31.319	495	20.467	11.347
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	19.584	174	4.287	15.471
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	504	939	1.366	77
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	264.007	22.846	97.181	189.672
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	64.853	—	28.785	36.068
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund<sup>(2)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	—	50	—	50
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	—	45	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	—	45	—	45
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	—	50	—	50
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	—	45	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	—	50	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	—	43	—	43
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	—	45	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	—	45	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	—	39	—	39
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	—	149.450	—	149.450
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	—	50	—	50
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative</b>				
Action de distribution de Catégorie A	10.536	486	1.770	9.252
Action de capitalisation de Catégorie A	33.633	4.477	3.633	34.477
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	49.406	3.167	8.769	43.804
Action de distribution de Catégorie D	12.397	3.024	7.277	8.144
Action de capitalisation de Catégorie D	48.925	164.065	17.199	195.791
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	121.149	3.781	2.767	122.163
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	5.433	3.418	2.508	6.343
Action de capitalisation de Catégorie E	988	75	581	482
Action de distribution de Catégorie I	129.572	112.313	26.731	215.154
Action de capitalisation de Catégorie I	72.223	14.079	6.845	79.457
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	451.690	4.275	97.523	358.442
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	5.115	3.107	1.469	6.753
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	135	—	126	9

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive</b>				
Action de distribution de Catégorie A	145.434	900	36.607	109.727
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	11.346	740	2.174	9.912
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	98.278	12.443	33.018	77.703
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	80.667	4.052	17.167	67.552
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	112.020	9.858	33.354	88.524
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3.704	795	1.598	2.901
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	258.940	89.766	35.288	313.418
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	16.003	412	3.630	12.785
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	255.976	77.240	65.302	267.914
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	74.643	49.369	39.951	84.061
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	112.459	51.908	45.412	118.955
Action de capitalisation de Catégorie E	160	326	—	486
Action de distribution de Catégorie I	14.650	13.924	3.461	25.113
Action de capitalisation de Catégorie I	36.449	8.157	5.858	38.748
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	47.658	1.666	9.598	39.726
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz	123.812	275	49.987	74.100
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv	1.974	892	415	2.451
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv	9.045	—	35	9.010
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth</b>				
Action de distribution de Catégorie A	559.576	14.643	163.309	410.910
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	28.025	3.601	12.710	18.916
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	232.224	51.596	26.309	257.511
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	421.667	127.233	77.435	471.465
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	368.277	45.624	71.831	342.070
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	3.658	6.194	1.256	8.596
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	43.345	21.515	4.861	59.999
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	11.550	2.859	4.442	9.967
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	22	—	—	22
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	212.951	188.537	84.713	316.775
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	380.466	264.634	135.302	509.798
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	402.251	230.911	135.959	497.203
Action de capitalisation de Catégorie E	3.145	584	1.349	2.380
Action de distribution de Catégorie I	58.558	43.007	11.631	89.934
Action de capitalisation de Catégorie I	100.941	25.234	5.725	120.450
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	26.056	7.152	3.482	29.726
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	426.797	27.368	77.003	377.162
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	27.063	14.718	4.543	37.238
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	28.195	—	19.187	9.008
Action de capitalisation de Catégorie X	43	—	—	43

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate</b>				
Action de distribution de Catégorie A	636.190	10.417	157.183	489.424
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	37.132	4.574	4.113	37.593
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	380.083	151.132	57.017	474.198
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	610.277	28.315	117.991	520.601
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	323.984	51.843	82.998	292.829
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10.004	789	811	9.982
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	175.782	43.326	47.673	171.435
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	23.137	6.978	2.914	27.201
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	476.096	145.649	185.290	436.455
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	478.496	203.304	111.723	570.077
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	745.935	277.387	217.005	806.317
Action de capitalisation de Catégorie E	1.298	432	206	1.524
Action de distribution de Catégorie I	105.563	101.553	27.979	179.137
Action de capitalisation de Catégorie I	143.214	43.990	6.305	180.899
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	249.334	82.974	47.841	284.467
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	599.198	10.344	141.682	467.860
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	13.056	2.069	1.709	13.416
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	15.683	5.674	2.650	18.707
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	21.225	—	21.216	9
Action de capitalisation de Catégorie X	50	—	—	50
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	6.380	171	545	6.006
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	154.746	29.278	16.293	167.731
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	188.955	65.982	64.833	190.104
Action de capitalisation de Catégorie A	198.122	368.670	118.957	447.835
Action de capitalisation de Catégorie AI	1.196	249.345	5.356	245.185
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	405.445	105.592	160.326	350.711
Action de capitalisation de Catégorie E	295.063	321.664	72.299	544.428
Action de capitalisation de Catégorie I	2.331.279	634.440	1.291.794	1.673.925
Action de distribution (G) de Catégorie X	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie X	1.444.446	1.056.670	210.559	2.290.557
Action de capitalisation de Catégorie Z	754.417	—	754.407	10
Action de capitalisation de Catégorie ZI	1.569.455	798.800	66.306	2.301.949
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	101.949	277.149	241.658	137.440
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	34.167	4.673	8.542	30.298
Action de capitalisation de Catégorie AI	1.740	1.665	33	3.372
Action de distribution de Catégorie D	41	—	—	41
Action de capitalisation de Catégorie D	84.601	111.208	15.486	180.323
Action de capitalisation de Catégorie E	51.267	40.732	13.761	78.238
Action de capitalisation de Catégorie I	772.118	545.696	99.363	1.218.451
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	44	—	—	44
Action de capitalisation de Catégorie X	844.653	535.721	163.921	1.216.453
Action de capitalisation de Catégorie ZI	518.403	11.453	505.538	24.318
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	54.530	5.904	1.730	58.704
Action de capitalisation de Catégorie AI	42	—	—	42
Action de capitalisation de Catégorie D	5.736	7.327	4.647	8.416
Action de capitalisation de Catégorie E	3.319	17.497	432	20.384
Action de capitalisation de Catégorie I	17.631	307	31	17.907
Action de capitalisation de Catégorie X	545.846	269.729	291.299	524.276
Action de capitalisation de Catégorie Z	719.857	3.608	14.997	708.468
Action de capitalisation de Catégorie ZI	49	—	—	49

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	50	—	—	50
Action de capitalisation de Catégorie A	65	4.390	90	4.365
Action de capitalisation de Catégorie AI	201.395	8.690	169.142	40.943
Action de distribution de Catégorie D	62	150	12	200
Action de capitalisation de Catégorie D	3.057	32	41	3.048
Action de capitalisation de Catégorie E	69.614	41.387	33.383	77.618
Action de capitalisation de Catégorie I	50	9.300	—	9.350
Action de capitalisation de Catégorie X	2.271.330	607.961	438.666	2.440.625
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund</b>				
Action de distribution de Catégorie A	1.500.664	401.361	366.122	1.535.903
Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	36.391	2.428	6.569	32.250
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	8.662	63	4.259	4.466
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	469.923	8.130	114.678	363.375
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	56	—	—	56
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	300.270	7.870	66.390	241.750
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	6.076.816	1.276.821	3.005.890	4.347.747
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	24.374	460	2.308	22.526
Action de capitalisation de Catégorie AI	38.430	14.581	18.113	34.898
Action de distribution de Catégorie D	945.825	45.227	723.043	268.009
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	10.226	—	3.600	6.626
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	4.466	—	1.438	3.028
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	279.965	12.565	53.707	238.823
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	328.244	11.909	27.377	312.776
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	2.977.479	395.704	1.830.605	1.542.578
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	41.977	3.435	29.479	15.933
Action de capitalisation de Catégorie E	2.136.931	192.416	614.194	1.715.153
Action de distribution de Catégorie I	249.281	17.634	97.700	169.215
Action de capitalisation de Catégorie I	5.066.738	603.753	3.847.210	1.823.281
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	678.016	418.239	466.842	629.413
Action de distribution de Catégorie S	47	—	—	47
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	50	—	—	50
Action de capitalisation de Catégorie S	16.590	34.483	13.778	37.295
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	50	—	—	50
Action de distribution de Catégorie X	2.209.021	—	—	2.209.021
Action de capitalisation de Catégorie X	804.707	385.084	485.472	704.319
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund<sup>(9)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	340	146.746	18.875	128.211
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	3.486	20.068	7.249	16.305
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD <sup>(1)</sup>	—	231.092	27.041	204.051
Action de capitalisation de Catégorie D	10.325	14.592	2.987	21.930
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	8.439	21.694	8.118	22.015
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	16.102	57.681	7.061	66.722
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	—	413	11	402
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	174.338	4.456	2.414	176.380
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	64.070	8.515	2.420	70.165
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	4.788	30.324	4.032	31.080
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	140	139.979	14.663	125.456
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	337	57.362	707	56.992

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund</b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	78.129	223.701	26.984	274.846
Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(1)</sup>	—	2.277	—	2.277
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	838.727	1.367.040	380.870	1.824.897
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	422.219	967.201	172.335	1.217.085
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR <sup>(1)</sup>	—	906.976	19.222	887.754
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	49	48.623	47.135	1.537
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	428.708	107.717	2.926	533.499
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	60.577	682	4.301	56.958
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	129.392	28.016	62.950	94.458
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	15.613	1.720	11.134	6.199
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	39.704	893	231	40.366
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	943	738	524	1.157
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	45	233	1	277
Action de capitalisation de Catégorie C	529	—	527	2
Action de capitalisation de Catégorie D	51.762	25.301	45.967	31.096
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	151.761	832	136.004	16.589
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.379	9.245	5.148	6.476
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	62.516	5.088	20.330	47.274
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	44	—	—	44
Action de distribution de Catégorie J	24.345	—	3.595	20.750
Action de capitalisation de Catégorie X	1.038	1.343	384	1.997
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de distribution de Catégorie A	2.190	3.436	5.331	295
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	7.442	2.989	5.375	5.056
Action de capitalisation de Catégorie A	6.302	1.167	1.139	6.330
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	222	9.320	6.890	2.652
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	440	—	—	440
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	5.299	1.300	5.289	1.310
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1.712	113.519	101.477	13.754
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	8.659	4.376	7.193	5.842
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	25.341	36.389	11.147	50.583
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.051	10.916	9.151	3.816
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	9.370	51.798	20.421	40.747
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	12.682	37.443	15.209	34.916
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	50	—	—	50
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	48	—	—	48
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	50	—	—	50
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	116	—	—	116
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2.723	—	958	1.765
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	1.213.220	240.550	20.965	1.432.805
Action de capitalisation de Catégorie X	1.907	562	349	2.120
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	454.397	296.460	183.799	567.058
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	42	—	—	42
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	2	—	—	2
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	35	—	—	35
Action de capitalisation de Catégorie Z	50	—	—	50
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	46	—	—	46

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Variation du nombre d'actions en circulation

pour l'exercice clos le 31 mai 2024 suite

	Actions en circulation au début de l'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.315	139	20	2.434
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	95	481	—	576
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	10.284	8.981	4.666	14.599
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3.060	2.922	1.810	4.172
Action de capitalisation de Catégorie I	581.221	42.191	122.606	500.806
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	506	—	—	506
Action de capitalisation de Catégorie X	3.788	981	256	4.513
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	207.585	—	9.535	198.050
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	41.804	7.585	49.381	8
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	56	—	—	56
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund<sup>(3)</sup></b>				
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	149	115	149	115
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	1.181	1.124	1.337	968
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	3.786.552	489.939	3.645.485	631.006
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	162.918	40.930	34.448	169.400
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	992.501	60.055	451.265	601.291
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	33	2	1	34
Action de capitalisation de Catégorie D	127.701	50.850	72.904	105.647
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	2.298	—	—	2.298
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	320.214	106.644	237.237	189.621
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1	—	—	1
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	30.049	14.394	12.228	32.215
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	684.658	241.108	361.381	564.385
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	3.817.349	2.382.715	347.682	5.852.382
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	728.672	—	728.212	460
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	355.455	77.168	77.434	355.189
Action de capitalisation de Catégorie X	112.393	43.024	410	155.007
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(1)</sup>	—	415	11	404
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund</b>				
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	45	—	—	45
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	403	33	351	85
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	49	12.384	—	12.433
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	119	—	4	115
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	91	21.995	1.557	20.529
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	78	11.329	—	11.407
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1.048	—	—	1.048
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2.035	1.123	211	2.947
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	6.841	382	2.494	4.729
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	63.380	8.802	12.706	59.476
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2.639.161	1.924.603	42.903	4.520.861
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	87.720	—	63.648	24.072
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	37	—	—	37

<sup>(1)</sup> Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice, voir l'Annexe I pour de plus amples informations.

<sup>(2)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

<sup>(3)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>Inde</b>			
<b>Bermudes</b>							
6.668.000	Pacific Basin Shipping Ltd	2.345.485	1,57	INR 50.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	584.151	0,39
		2.345.485	1,57	INR 50.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	581.862	0,39
<b>Îles Caïmans</b>				INR 50.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	599.009	0,40
1.841.000	Geely Automobile Holdings Ltd	2.230.016	1,49	INR 50.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	583.160	0,39
2.432.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	2.488.616	1,66			2.348.182	1,57
335.600	Kuaishou Technology	2.380.279	1,59	Total des obligations		2.348.182	1,57
149.662	MINISO Group Holding Ltd ADR <sup>^</sup>	3.470.662	2,32	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
38.663	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR <sup>^</sup>	3.117.784	2,09	<b>France</b>			
76.100	Tencent Holdings Ltd	3.502.274	2,34	USD 5.800.000	Credit Agricole SA 5/6/2024 (Zero Coupon)	5.795.734	3,88
85.163	Trip.com Group Ltd ADR <sup>^</sup>	4.373.972	2,93			5.795.734	3,88
		21.563.603	14,42	<b>États-Unis</b>			
<b>Chine</b>				USD 6.400.000	Bedford Row Funding Corp 10/7/2024 (Zero Coupon)	6.361.731	4,25
2.954.000	China Oilfield Services Ltd 'H'	3.147.457	2,11	USD 6.180.000	TotalEnergies Capital SA 25/6/2024 (Zero Coupon)	6.157.037	4,12
4.694.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	2.978.030	1,99			12.518.768	8,37
258.400	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	2.060.788	1,38	Total des billets de trésorerie		18.314.502	12,25
		8.186.275	5,48	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
<b>Inde</b>						119.780.024	80,12
144.608	Aavas Financiers Ltd	2.816.929	1,88	<b>Organismes de placement collectif</b>			
141.982	Mahindra & Mahindra Ltd	4.282.955	2,87	<b>Irlande</b>			
30.677	UltraTech Cement Ltd	3.631.056	2,43	133.748	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>~</sup>	13.379.754	8,95
		10.730.940	7,18			13.379.754	8,95
<b>Indonésie</b>				Total des organismes de placement collectif		13.379.754	8,95
9.274.200	Bank Mandiri Persero Tbk PT	3.367.248	2,25	Portefeuille de titres à la valeur de marché		133.159.778	89,07
27.024.900	Mitra Adiperkasa Tbk PT	2.112.100	1,41	Autres éléments de l'actif net			
		5.479.348	3,66	Total de l'actif net (USD)		149.493.454	100,00
<b>Philippines</b>				<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
1.944.740	Bank of the Philippine Islands	3.994.493	2,67	<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			
22.007.000	Bloomberry Resorts Corp	3.986.230	2,67				
742.650	Jollibee Foods Corp	2.746.232	1,84				
		10.726.955	7,18				
<b>Singapour</b>							
1.360.300	Seatrium Ltd <sup>^</sup>	1.773.231	1,19				
		1.773.231	1,19				
<b>Corée du Sud</b>							
24.782	Hansol Chemical Co Ltd	3.391.852	2,27				
144.491	Hyundai Rotem Co Ltd	3.751.726	2,51				
69.329	Samsung Electronics Co Ltd	3.680.388	2,46				
18.939	SK Hynix Inc	2.588.031	1,73				
		13.411.997	8,97				
<b>Taïwan</b>							
258.000	Accton Technology Corp	4.014.077	2,69				
32.000	eMemory Technology Inc	2.173.242	1,45				
176.000	Phison Electronics Corp	3.232.698	2,16				
212.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.372.970	3,59				
786.000	Wistron Corp	2.717.540	1,82				
		17.510.527	11,71				
<b>Thaïlande</b>							
629.600	Advanced Info Service PCL NVDR	3.474.009	2,32				
2.504.900	CP ALL PCL NVDR	3.914.970	2,62				
		7.388.979	4,94				
Total des actions ordinaires		99.117.340	66,30				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Taiwan suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(23.708)	Jinan Acetate Chemical Co Ltd	JP Morgan	(39.320)
<b>Australie</b>				(1.213.000)	United Microelectronics Corp	Morgan Stanley	7.733
(60.293)	Mineral Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	197.308				(155.897)
			197.308	<b>Thaïlande</b>			
<b>Chine</b>				(2.979.500)	Berli Jucker PCL	JP Morgan	154.576
(3.903.000)	CRRRC Corp Ltd 'H'	JP Morgan	(135.541)	(1.036.700)	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	JP Morgan	(9.915)
(114.685)	Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	127.988	(1.111.500)	Energy Absolute PCL NVDR	Morgan Stanley	29.320
			(7.553)	(384.400)	PTT Exploration & Production PCL NVDR	JP Morgan	(22.718)
<b>Hong Kong</b>				(2.685.800)	PTT Global Chemical PCL NVDR	Morgan Stanley	187.087
(4.420.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Morgan Stanley	(84.938)				338.350
(199.600)	ANTA Sports Products Ltd	Morgan Stanley	156.498	<b>États-Unis</b>			
(1.622.000)	China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	JP Morgan	61.143	(18.741)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	BNP Paribas	246.548
(485.000)	China Resources Beer Holdings Co Ltd	JP Morgan	168.457	(67.218)	H World Group Ltd ADR	Goldman Sachs	110.737
(661.500)	China Resources Land Ltd	JP Morgan	73.787	(109.293)	KE Holdings Inc ADR	Goldman Sachs	89.074
144.000	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(62.023)	(26.766)	ON Semiconductor Corp	BNP Paribas	54.708
134.720	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(55.553)				501.067
310.400	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(117.370)	<b>Vietnam</b>			
907.000	Flat Glass Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(62.388)	533.700	FPT Corp	Morgan Stanley	(69.594)
540.420	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(281.969)				(69.594)
(1.481.500)	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	Bank of America Merrill Lynch	220.590	Total (Exposition brute sous-jacente - USD 90.750.046)			
(908.000)	Haidilao International Holding Ltd	Bank of America Merrill Lynch	276.821				2.816.755
(942.000)	Henderson Land Development Co Ltd	JP Morgan	(25.212)				
(2.966.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	JP Morgan	17.168				
(630.500)	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(35.112)				
(134.400)	Li Auto Inc 'A'	JP Morgan	536.500				
(168.700)	Meituan 'B'	Bank of America Merrill Lynch	446.819				
(1.358.800)	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	Goldman Sachs	281.046				
(13.600)	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.190				
(186.700)	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'A'	Morgan Stanley	97.797				
(55.650)	Yum China Holdings Inc	Morgan Stanley	168.812				
(381.300)	Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	Morgan Stanley	25.897				
			1.809.960				
<b>Corée du Sud</b>							
(3.555)	Ecopro BM Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	79.708				
(5.504)	Ecopro BM Co Ltd	Goldman Sachs	123.406				
			203.114				
<b>Taiwan</b>							
(680.000)	Acer Inc	JP Morgan	(120.350)				
(769.000)	Acer Inc	Morgan Stanley	7.830				
(24.000)	Alchip Technologies Ltd	JP Morgan	16.071				
(181.000)	Elite Material Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	86.229				
(74.000)	Fortune Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(44.225)				
(772.950)	Fubon Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(73.845)				
(12.716)	Jinan Acetate Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.980				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(221)	INR	Bank of Baroda Futures June 2024	Juin 2024	2.066.949	17.891
(215)	INR	Biocon Ltd Futures June 2024	Juin 2024	1.998.772	97.659
(579)	KRW	EcoPro BM Co Ltd Futures June 2024	Juin 2024	792.463	114.636
(127)	INR	Escorts Kubota Ltd Futures June 2024	Juin 2024	1.611.078	12.038
(101)	USD	FTSE China 25 Index Futures June 2024	Juin 2024	2.421.475	110.595
(292)	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2024	Juin 2024	3.609.704	62.716
(300)	INR	Indian Hotels Co Ltd Futures June 2024	Juin 2024	2.008.356	78.098
134	INR	Indian Hotels Co Ltd Futures May 2024	Mai 2024	894.497	(29.608)
(902)	KRW	LG Energy Solution Ltd Futures June 2024	Juin 2024	2.130.324	362.840
(6)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2024	Juin 2024	2.225.220	(147.868)
(206)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2024	Juin 2024	9.347.456	168.920
(10.236)	KRW	Posco DX Co Ltd Futures June 2024	Juin 2024	2.598.645	333.977
(2.243)	KRW	Samsung C&T Corp Futures June 2024	Juin 2024	2.191.889	206.491
468	THB	SET50 Index Futures June 2024	Juin 2024	2.100.212	(29.220)
(728)	KRW	SKC Co Ltd Futures June 2024	Juin 2024	728.237	24.722
(256)	INR	Tata Chemicals Ltd Futures June 2024	Juin 2024	1.723.834	101.891
Total					1.485.778

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	5.017.114	CNH	36.083.410	Barclays Bank	31/7/2024	25.740
USD	17.591.426	INR	1.470.924.715	JP Morgan	12/7/2024	(19.336)
USD	7.132.270	PHP	409.000.000	Citibank	5/7/2024	139.621
						146.025
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	20.079	USD	13.206	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	180
USD	291	AUD	440	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2)
						178
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	167.360	USD	184.811	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	909
USD	3.794	CHF	3.438	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(21)
						888
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	24.797.836	USD	26.695.669	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	266.762
USD	680.839	EUR	630.228	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4.401)
						262.361
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	23.354.681	USD	29.212.450	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	583.789
USD	715.673	GBP	570.279	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(11.897)
						571.892
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 87.969.482)						981.344

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation cyclique	16,60
Finance	14,93
Technologie	14,87
Communications	11,87
Énergie	9,41
Organismes de placement collectif	8,95
Valeurs industrielles	6,51
Matériaux de base	2,27
Biens de consommation non cyclique	2,09
Gouvernement	1,57
Portefeuille de titres à la valeur de marché	89,07
Autres éléments de l'actif net	10,93
<b>100,00</b>	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET DROITS</b>							
<b>Australie</b>							
17.513	National Australia Bank Ltd	363.809	0,08				
11.166	NEXTDC Ltd	121.691	0,03				
40.958	Transurban Group (Unit)	313.892	0,06				
		799.392	0,17				
<b>Autriche</b>							
53.087	ams-OSRAM AG	78.028	0,02				
1.299	ANDRITZ AG	71.380	0,01				
4.069	Kontron AG	88.379	0,02				
2.031	Verbund AG	153.950	0,03				
		391.737	0,08				
<b>Belgique</b>							
1.892	Aedifica SA (REIT)	113.047	0,02				
17.912	Umicore SA <sup>^</sup>	324.745	0,07				
		437.792	0,09				
<b>Bermudes</b>							
20.000	Digital China Holdings Ltd	8.171	0,00				
		8.171	0,00				
<b>Îles Vierges britanniques</b>							
1.888	Capri Holdings Ltd	60.087	0,01				
		60.087	0,01				
<b>Canada</b>							
5.388	Boralex Inc 'A'	125.940	0,02				
5.374	Canadian Pacific Kansas City Ltd	393.980	0,08				
2.435	Canadian Solar Inc <sup>^</sup>	44.053	0,01				
8.743	Enbridge Inc	294.400	0,06				
5.409	Hydro One Ltd	143.501	0,03				
3.247	Magna International Inc	135.292	0,03				
18.005	Northland Power Inc	283.489	0,06				
		1.420.655	0,29				
<b>Îles Caïmans</b>							
1.574	Ambarella Inc	84.471	0,02				
		84.471	0,02				
<b>Danemark</b>							
37.607	Novo Nordisk A/S 'B'	4.675.395	0,97				
8.657	Orsted A/S	486.191	0,10				
492	ROCKWOOL A/S 'B'	189.971	0,04				
9.059	Vestas Wind Systems A/S	234.223	0,05				
		5.585.780	1,16				
<b>France</b>							
567	Air Liquide SA	102.321	0,02				
4.590	Cie de Saint-Gobain SA <sup>^</sup>	369.862	0,08				
2.707	Edenred SE	116.536	0,02				
20.419	Getlink SE	330.482	0,07				
887	Hermes International SCA	1.930.112	0,40				
2.870	L'Oreal SA	1.297.527	0,27				
2.927	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.151.052	0,44				
2.171	Sartorius Stedim Biotech	396.533	0,08				
6.083	Schneider Electric SE	1.383.578	0,29				
752	Teleperformance SE	78.509	0,02				
6.983	Worldline SA <sup>^</sup>	85.542	0,02				
		8.242.054	1,71				
<b>Allemagne</b>							
7.288	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide <sup>^</sup>	386.993	0,08				
6.071	Infineon Technologies AG <sup>^</sup>	223.565	0,05				
6.052	MTU Aero Engines AG	1.382.882	0,29				
				<b>Allemagne suite</b>			
812	Rational AG	632.548	0,13				
3.783	Siemens AG Reg	666.791	0,14				
1.073	SMA Solar Technology AG	51.697	0,01				
2.206	Software AG	77.872	0,02				
8.198	Symrise AG	896.451	0,18				
		4.318.799	0,90				
				<b>Irlande</b>			
4.134	Eaton Corp Plc	1.267.504	0,26				
11.084.333	Greencoat Renewables Plc	9.709.876	2,01				
13.231	Kingspan Group Plc	1.166.974	0,24				
617	Linde Plc	247.528	0,05				
13.274	Pentair Plc	995.061	0,21				
3.493	Seagate Technology Holdings Plc	300.007	0,06				
		13.686.950	2,83				
				<b>Italie</b>			
76.360	Enav SpA	288.335	0,06				
17.230	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	173.162	0,04				
38.659	Snam SpA <sup>^</sup>	168.128	0,03				
96.848	Terna - Rete Elettrica Nazionale	747.860	0,16				
		1.377.485	0,29				
				<b>Japon</b>			
9.700	Daiichi Sankyo Co Ltd	317.161	0,06				
2.700	Fujitsu Ltd	35.903	0,01				
2.600	Kurita Water Industries Ltd	102.417	0,02				
2.800	Omron Corp	84.330	0,02				
22.500	Renesas Electronics Corp	387.229	0,08				
6.300	West Japan Railway Co	115.884	0,02				
10.200	Yamaha Motor Co Ltd <sup>^</sup>	91.629	0,02				
2.400	Yaskawa Electric Corp <sup>^</sup>	84.227	0,02				
		1.218.780	0,25				
				<b>Jersey</b>			
876	Ferguson Plc <sup>^</sup>	163.353	0,03				
		163.353	0,03				
				<b>Pays-Bas</b>			
109	Adyen NV	129.143	0,03				
4.944	ASML Holding NV	4.305.235	0,89				
9.321	CNH Industrial NV	90.669	0,02				
5.972	Ferrari NV	2.253.833	0,47				
13.902	Ferrovial SE	504.086	0,10				
2.644	Koninklijke Philips NV	65.783	0,01				
2.107	Koninklijke Vopak NV	79.518	0,02				
1.375	NXP Semiconductors NV	344.637	0,07				
6.208	STMicroelectronics NV <sup>^</sup>	234.600	0,05				
		8.007.504	1,66				
				<b>Norvège</b>			
237.425	Aker Carbon Capture ASA	154.424	0,03				
8.110	Nordic Semiconductor ASA <sup>^</sup>	95.680	0,02				
4.146	TOMRA Systems ASA	50.113	0,01				
		300.217	0,06				
				<b>Portugal</b>			
97.268	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	223.230	0,05				
		223.230	0,05				
				<b>Corée du Sud</b>			
210	Samsung Electronics Co Ltd RegS GDR	259.018	0,05				
		259.018	0,05				
				<b>Espagne</b>			
988	Acciona SA	116.485	0,02				
2.613	Aena SME SA	469.295	0,10				
11.276	Cellnex Telecom SA	378.084	0,08				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
34.180	EDP Renovaveis SA <sup>a</sup>	503.130	0,10	4.576	Booz Allen Hamilton Holding Corp	641.593	0,13
		1.466.994	0,30	6.556	Boston Scientific Corp	456.372	0,09
<b>Suède</b>				1.916	Broadcom Inc	2.344.789	0,49
39.807	Assa Abloy AB 'B'	1.071.053	0,22	6.075	Cadence Design Systems Inc	1.602.187	0,33
3.402	Getinge AB 'B'	55.719	0,01	5.817	California Water Service Group	267.327	0,06
14.081	Nibe Industrier AB 'B' <sup>a</sup>	65.833	0,01	8.739	CECO Environmental Corp	201.490	0,04
12.934	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	73.158	0,02	2.496	CEVA Inc	45.800	0,01
		1.265.763	0,26	12.051	Cisco Systems Inc	516.186	0,11
<b>Suisse</b>				16.133	Clearway Energy Inc 'C'	416.106	0,09
7.741	ABB Ltd Reg	390.459	0,08	35.695	CommScope Holding Co Inc	47.348	0,01
1.412	Belimo Holding AG Reg	604.665	0,13	53.346	Conduent Inc	171.989	0,04
602	Flughafen Zurich AG Reg <sup>a</sup>	117.957	0,02	14.681	CSX Corp	456.415	0,09
11.329	Siemens Energy AG	281.186	0,06	3.537	Curtiss-Wright Corp	921.458	0,19
2.862	Sika AG Reg	797.489	0,17	1.389	Danaher Corp	328.570	0,07
718	TE Connectivity Ltd	99.009	0,02	1.470	Deere & Co	507.459	0,11
241	VAT Group AG <sup>a</sup>	119.740	0,02	514	Dexcom Inc	56.234	0,01
712	Zurich Insurance Group AG <sup>a</sup>	344.378	0,07	2.488	Digi International Inc <sup>a</sup>	55.829	0,01
		2.754.883	0,57	10.913	DocGo Inc	29.454	0,01
<b>Taiwan</b>				10.939	Donaldson Co Inc	742.434	0,15
2.164	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	301.078	0,06	3.470	Dover Corp	587.560	0,12
		301.078	0,06	4.645	Dow Inc	246.584	0,05
<b>Royaume-Uni</b>				2.042	Dynatrace Inc	86.018	0,02
124.966	Auto Trader Group Plc	1.196.231	0,25	4.378	Ecolab Inc	936.415	0,19
4.017	Halma Plc	104.871	0,02	1.104	Emerson Electric Co	114.061	0,02
77.626	ITM Power Plc <sup>a</sup>	56.991	0,01	2.184	EnerSys	216.952	0,04
2.752	Johnson Matthey Plc	56.741	0,01	647	Enphase Energy Inc	76.226	0,02
18.268	London Stock Exchange Group Plc	1.962.944	0,41	552	Equinix Inc (REIT)	387.956	0,08
15.602	Michael Page International Plc	83.732	0,02	2.816	Equity Residential (REIT)	168.685	0,03
1.943.038	Molten Ventures Plc	7.554.254	1,56	13.524	Essential Utilities Inc	470.026	0,10
53.372	National Grid Plc	552.339	0,11	6.299	Eversource Energy	343.672	0,07
15.566	National Grid Plc (Right)	35.791	0,01	12.417	Exelon Corp	429.494	0,09
56.617	Pennon Group Plc	413.013	0,09	1.510	F5 Inc	235.027	0,05
31.980	RELX Plc	1.281.218	0,26	744	Fair Isaac Corp	884.035	0,18
11.956	Severn Trent Plc <sup>a</sup>	334.567	0,07	1.031	First Solar Inc	258.092	0,05
12.964	Spirax-Sarco Engineering Plc	1.354.701	0,28	5.492	Fortinet Inc	300.097	0,06
26.702	Spirent Communications Plc	57.497	0,01	432	FTI Consulting Inc	85.477	0,02
32.906	SSE Plc <sup>a</sup>	677.297	0,14	580	Generac Holdings Inc	78.649	0,02
35.075	United Utilities Group Plc	417.944	0,09	13.608	Healthpeak Properties Inc (REIT)	249.447	0,05
		16.140.131	3,34	10.283	Hexcel Corp	652.349	0,14
<b>États-Unis</b>				15.060	Howmet Aerospace Inc	1.174.309	0,24
2.003	A O Smith Corp	154.321	0,03	9.061	Intel Corp	257.491	0,05
9.748	A10 Networks Inc	136.037	0,03	3.650	International Business Machines Corp	560.983	0,12
12.086	AAR Corp	790.333	0,16	838	Intuit Inc	444.968	0,09
897	Adobe Inc	367.492	0,08	2.637	Johnson & Johnson	356.272	0,07
6.459	Advanced Micro Devices Inc	993.006	0,21	10.805	Juniper Networks Inc	355.024	0,07
6.347	AeroVironment Inc	1.181.878	0,24	3.849	Kellanova	213.936	0,04
745	AGCO Corp	73.656	0,02	2.480	Kimberly-Clark Corp	304.517	0,06
1.910	Agilent Technologies Inc	229.443	0,05	3.045	LKQ Corp	120.695	0,03
407	Air Products and Chemicals Inc <sup>a</sup>	99.988	0,02	4.333	Marvell Technology Inc	274.644	0,06
6.317	Alphabet Inc 'A'	1.003.761	0,21	953	Masimo Corp <sup>a</sup>	109.293	0,02
3.743	Amazon.com Inc	608.341	0,13	1.085	MasTec Inc	112.188	0,02
2.055	American Tower Corp (REIT)	370.529	0,08	5.189	Mastercard Inc 'A'	2.136.926	0,44
4.212	American Water Works Co Inc	507.372	0,11	2.331	Meta Platforms Inc 'A'	1.002.378	0,21
3.724	Analog Devices Inc	804.386	0,17	4.255	MetLife Inc	283.654	0,06
1.218	ANSYS Inc	356.166	0,07	3.582	Microchip Technology Inc	320.816	0,07
6.792	Apple Inc	1.202.803	0,25	3.931	Micron Technology Inc	452.630	0,09
3.016	Applied Materials Inc	597.533	0,12	8.347	Microsoft Corp	3.191.868	0,66
2.876	Arista Networks Inc	788.543	0,16	3.366	NetApp Inc	373.404	0,08
980	Aspen Technology Inc <sup>a</sup>	190.159	0,04	5.405	Newmont Corp	208.811	0,04
951	Badger Meter Inc	169.036	0,04	3.952	NVIDIA Corp	3.991.063	0,83
3.343	Ball Corp	213.803	0,04	2.937	ON Semiconductor Corp	197.604	0,04
1.313	Block Inc	77.503	0,02	5.453	Oracle Corp	588.649	0,12
				2.850	Ormat Technologies Inc <sup>a</sup>	197.946	0,04
				1.415	Ouster Inc <sup>a</sup>	15.250	0,00
				2.255	Palo Alto Networks Inc	612.585	0,13
				2.373	Paychex Inc	262.656	0,05

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>États-Unis suite</b>				<b>Canada suite</b>			
2.619	PTC Inc	425.178	0,09	CAD 400.000	TELUS Corp 4,40% 29/1/2046	229.334	0,05
1.600	Qorvo Inc	145.011	0,03	CAD 290.000	TransCanada PipeLines Ltd		
2.032	QUALCOMM Inc	381.936	0,08		3,39% 15/3/2028	187.298	0,04
11.838	Rambus Inc	602.587	0,12			2.204.580	0,46
4.778	Republic Services Inc	815.068	0,17	<b>Îles Caïmans</b>			
8.400	Resideo Technologies Inc <sup>^</sup>	167.133	0,03	USD 200.000	Gaci First Investment Co RegS		
335	Rockwell Automation Inc	79.470	0,02		5,375% 29/1/2054	161.799	0,03
2.784	S&P Global Inc	1.096.341	0,23			161.799	0,03
21.219	Sabre Corp	61.179	0,01	<b>Danemark</b>			
1.855	Salesforce Inc	400.595	0,08	USD 200.000	Danske Bank A/S FRN		
3.289	SBA Communications Corp (REIT)	595.874	0,12		1/3/2030	184.528	0,04
1.784	Silicon Laboratories Inc	207.339	0,04	EUR 500.000	Danske Bank A/S RegS		
1.639	Skyworks Solutions Inc	139.895	0,03		FRN 10/4/2027	500.712	0,10
10.489	Steelcase Inc 'A'	131.982	0,03	GBP 220.000	Danske Bank A/S RegS		
1.903	Terex Corp <sup>^</sup>	104.598	0,02		FRN 14/1/2028	237.202	0,05
820	Tesla Inc	134.511	0,03			922.442	0,19
1.357	Texas Instruments Inc <sup>^</sup>	243.763	0,05	<b>Finlande</b>			
1.102	Timken Co	88.203	0,02	EUR 180.000	OP Corporate Bank Plc RegS		
6.487	Trimble Inc	332.716	0,07		FRN 28/3/2027	180.131	0,04
82.597	Triumph Group Inc	1.073.548	0,22			180.131	0,04
14.913	V2X Inc	660.892	0,14	<b>France</b>			
463	Veralto Corp	42.044	0,01	EUR 200.000	Air Liquide Finance SA RegS		
1.740	VeriSign Inc	279.400	0,06		3,375% 29/5/2034	198.234	0,04
1.883	Visa Inc 'A' <sup>^</sup>	472.589	0,10	EUR 300.000	Arkema SA RegS FRN		
26.918	Vuzix Corp	33.226	0,01		(Perpetual)	298.912	0,06
656	Waste Management Inc	127.339	0,03	EUR 100.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	107.052	0,02
4.313	Watts Water Technologies Inc 'A'	791.128	0,16	EUR 300.000	Banque Federative du Credit		
962	WK Kellogg Co	16.828	0,00		Mutuel SA RegS 4,75%		
7.063	Xylem Inc	917.488	0,19		10/11/2031	314.565	0,07
717	Zebra Technologies Corp 'A'	206.289	0,04	EUR 200.000	Banque Federative du Credit		
		56.426.661	11,68		Mutuel SA RegS 1,125%		
	Total des actions ordinaires et droits	124.940.985	25,86		19/11/2031	161.115	0,03
				EUR 100.000	Banque Federative du Credit		
					Mutuel SA RegS 4,375%	98.959	0,02
<b>OBLIGATIONS</b>							
	<b>Australie</b>			USD 500.000	BNP Paribas SA FRN		
GBP 630.000	APA Infrastructure Ltd RegS				10/1/2030	455.954	0,10
	3,50% 22/3/2030	658.321	0,14	GBP 200.000	BNP Paribas SA RegS		
EUR 200.000	Telstra Corp Ltd RegS				2,875% 24/2/2029	211.309	0,04
	1,125% 14/4/2026	190.975	0,04	EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN		
EUR 170.000	Telstra Corp Ltd RegS				26/9/2032	511.692	0,11
	1,375% 26/3/2029	154.256	0,03	USD 300.000	BPCE SA 4,50% 15/3/2025	272.832	0,06
		1.003.552	0,21	USD 300.000	BPCE SA FRN 6/10/2026	261.144	0,06
				USD 450.000	BPCE SA FRN 19/10/2029	431.118	0,09
	<b>Belgique</b>			EUR 300.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	301.137	0,06
GBP 1.200.000	Anheuser-Busch InBev SA			EUR 200.000	Credit Agricole Assurances SA		
	RegS 9,75% 30/7/2024	1.415.808	0,29		RegS FRN 29/1/2048	187.380	0,04
EUR 120.000	Anheuser-Busch InBev SA			USD 350.000	Credit Agricole SA FRN		
	RegS 3,95% 22/3/2044	117.475	0,03		10/1/2033	300.202	0,06
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN			USD 250.000	Credit Agricole SA 5,365%		
	28/11/2029	203.406	0,04		11/3/2034	228.002	0,05
EUR 200.000	UCB SA RegS 4,25%			EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS FRN		
	20/3/2030	198.059	0,04		11/7/2029	101.449	0,02
		1.934.748	0,40	EUR 300.000	Credit Agricole SA RegS		
	<b>Canada</b>				3,75% 22/1/2034	300.495	0,06
CAD 400.000	Bell Telephone Co of Canada			EUR 300.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS		
	or Bell Canada RegS				3,625% 3/10/2033	296.228	0,06
	4,35% 18/12/2045	230.039	0,05	EUR 200.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS		
USD 85.000	Canadian National Railway Co				FRN 15/5/2035	202.271	0,04
	6,125% 1/11/2053	86.665	0,02	EUR 200.000	Electricite de France SA RegS		
CAD 330.000	Enbridge Inc 3,20% 8/6/2027	213.447	0,04		3,75% 5/6/2027	199.905	0,04
USD 555.000	Enbridge Inc 5,625% 5/4/2034	508.422	0,11	EUR 200.000	Engie SA RegS 4,25%		
CAD 275.000	Enbridge Inc 4,10% 21/9/2051	147.402	0,03		6/3/2044	197.225	0,04
CAD 480.000	Rogers Communications Inc			EUR 800.000	Orange SA RegS FRN		
	3,25% 1/5/2029	301.545	0,06		31/12/2099	786.496	0,16
USD 400.000	Rogers Communications Inc						
	4,55% 15/3/2052	300.428	0,06				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Italie suite</b>			
USD 300.000	Societe Generale SA FRN 14/12/2026	258.355	0,05	EUR 270.000	Snam SpA RegS 3,375% 19/2/2028	266.416	0,06
USD 300.000	Societe Generale SA FRN 9/6/2027	254.681	0,05	EUR 143.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 1,375% 26/7/2027	133.161	0,03
USD 200.000	Societe Generale SA FRN 10/1/2034	192.563	0,04	EUR 200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	196.025	0,04
EUR 300.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	319.179	0,07			1.441.246	0,30
EUR 200.000	Teleperformance SE RegS 5,75% 22/11/2031	207.101	0,04	<b>Japon</b>			
EUR 300.000	Terega SASU RegS 0,625% 27/2/2028	265.711	0,06	EUR 110.000	East Japan Railway Co RegS 4,389% 5/9/2043	113.152	0,02
EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	272.685	0,06			113.152	0,02
EUR 500.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028	492.018	0,10	<b>Jersey</b>			
		8.685.969	1,80	GBP 192.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	224.756	0,05
<b>Allemagne</b>						224.756	0,05
EUR 105.000	Albemarle New Holding GmbH RegS 1,625% 25/11/2028	94.771	0,02	<b>Luxembourg</b>			
EUR 1.200.000	Bayer AG RegS FRN 12/11/2079	1.165.272	0,24	USD 778	Ensemble Investment Corp SA RegS 11/8/2028 (Zero Coupon)	6.358.268	1,32
EUR 290.000	Continental AG RegS 4,00% 1/3/2027	291.953	0,06	USD 280.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl RegS 6,51% 23/2/2042	266.632	0,06
EUR 200.000	Deutsche Bahn Finance GmbH RegS FRN 31/12/2099	194.049	0,04	EUR 100.000	Medtronic Global Holdings SCA 3,00% 15/10/2028	97.600	0,02
EUR 200.000	Deutsche Bank Ag FRN (Perpetual)	175.310	0,04	EUR 790.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099^	747.182	0,15
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 14/7/2026	276.747	0,06	EUR 600.000	Tratton Finance Luxembourg SA RegS FRN 18/9/2025	603.984	0,12
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 16/11/2027	254.020	0,05	EUR 300.000	Tratton Finance Luxembourg SA RegS 3,75% 27/3/2027	298.110	0,06
GBP 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2026	345.022	0,07			8.371.776	1,73
EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/11/2030	87.887	0,02	<b>Mexique</b>			
EUR 500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	473.759	0,10	USD 300.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035^	279.698	0,06
EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	199.396	0,04	USD 390.000	Mexico Government International Bond 6,00% 7/5/2036^	353.420	0,07
EUR 300.000	Evonik Industries AG RegS FRN 2/9/2081	276.604	0,06			633.118	0,13
EUR 200.000	Schaeffler AG RegS 4,50% 14/8/2026	201.671	0,04	<b>Pays-Bas</b>			
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030	103.648	0,02	USD 200.000	ABN AMRO Bank NV FRN 13/3/2037	151.266	0,03
		4.140.109	0,86	GBP 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,125% 22/2/2028	116.678	0,02
<b>Irlande</b>				EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	99.766	0,02
EUR 130.000	AIB Group Plc RegS FRN 20/5/2035	128.779	0,03	EUR 100.000	Achmea BV RegS FRN 2/11/2044	100.657	0,02
EUR 500.000	CRH Finance DAC RegS 1,375% 18/10/2028	455.463	0,09	EUR 200.000	ASR Nederland NV RegS FRN 7/12/2043	226.076	0,05
EUR 200.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,00% 11/7/2027	201.450	0,04	EUR 150.000	ASR Nederland NV RegS FRN 2/5/2049	141.411	0,03
EUR 150.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,601% 21/5/2031	149.661	0,03	EUR 300.000	EnBW International Finance BV RegS 3,85% 23/5/2030	302.231	0,06
		935.353	0,19	USD 200.000	Enel Finance International NV 7,75% 14/10/2052	217.826	0,05
<b>Italie</b>				EUR 480.000	IMCD NV RegS 2,125% 31/3/2027	455.192	0,09
USD 250.000	Eni SpA 5,95% 15/5/2054	227.869	0,05	EUR 120.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	122.642	0,03
EUR 100.000	Eni SpA RegS 4,25% 19/5/2033	102.108	0,02	EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	84.712	0,02
USD 200.000	Intesa Sanpaolo SpA 7,20% 28/11/2033	198.255	0,04	EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	90.408	0,02
EUR 250.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA RegS 2,375% 22/12/2030	217.648	0,04	EUR 250.000	JDE Peet's NV RegS 4,50% 23/1/2034	253.186	0,05
EUR 100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA RegS FRN 29/12/2049	99.764	0,02				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Singapour</b>			
EUR 150.000	MSD Netherlands Capital BV 3,75% 30/5/2054	145.813	0,03	USD 350.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 5,30% 19/5/2053	308.448	0,06
EUR 500.000	Pluxee NV RegS 3,50% 4/9/2028	492.168	0,10			308.448	0,06
EUR 200.000	Pluxee NV RegS 3,75% 4/9/2032	196.078	0,04	<b>Corée du Sud</b>			
EUR 300.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	295.725	0,06	USD 210.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029^	193.034	0,04
EUR 300.000	REWE International Finance BV RegS 4,875% 13/9/2030	311.025	0,06			193.034	0,04
EUR 200.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	194.590	0,04	<b>Espagne</b>			
EUR 100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,375% 14/9/2029	101.884	0,02	EUR 300.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	296.360	0,06
EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	210.097	0,04	USD 200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/11/2034	203.040	0,05
USD 190.000	Shell International Finance BV 4,125% 11/5/2035	160.108	0,03	EUR 100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 8/2/2036	101.086	0,02
EUR 500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	471.250	0,10	EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 15/1/2030	100.705	0,02
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	98.270	0,02	EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 4,875% 18/10/2031	105.309	0,02
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,75% 26/6/2025	97.423	0,02	EUR 300.000	Banco Santander SA RegS 3,75% 9/1/2034	299.051	0,06
EUR 400.000	TenneT Holding BV RegS 1,00% 13/6/2026	383.341	0,08	EUR 500.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 0,875% 16/6/2025	486.274	0,10
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,625% 17/11/2026	96.189	0,02	EUR 100.000	Telefonica Emisiones SA RegS 4,055% 24/1/2036	99.229	0,02
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,375% 5/6/2028	93.583	0,02			1.691.054	0,35
EUR 640.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	623.411	0,13	<b>Suisse</b>			
EUR 180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75% 9/5/2027	175.389	0,04	USD 900.000	UBS Group AG FRN 14/5/2032	706.763	0,15
EUR 330.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV RegS FRN 30/4/2026	330.657	0,07	USD 280.000	UBS Group AG FRN 15/11/2033	312.634	0,06
EUR 140.000	Vesteda Finance BV RegS 4,00% 7/5/2032	139.541	0,03	EUR 800.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	903.031	0,19
		6.978.593	1,44			1.922.428	0,40
<b>Nouvelle-Zélande</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 260.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	241.728	0,05	USD 200.000	abrdrn Plc RegS 4,25% 30/6/2028	167.764	0,03
		241.728	0,05	EUR 540.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	535.959	0,11
<b>Pérou</b>				GBP 200.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	232.349	0,05
USD 300.000	Peruvian Government International Bond 3,00% 15/1/2034	221.656	0,05	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2033	101.819	0,02
		221.656	0,05	EUR 140.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	140.472	0,03
<b>Portugal</b>				EUR 460.000	British Telecommunications Plc RegS 4,25% 6/1/2033	470.859	0,10
EUR 900.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028	902.803	0,19	EUR 330.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 18/8/2080	320.413	0,07
EUR 600.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 20/7/2080	583.728	0,12	USD 300.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 23/11/2081	260.054	0,05
		1.486.531	0,31	USD 200.000	Harbour Energy Plc 5,50% 15/10/2026	180.449	0,04
<b>Roumanie</b>				USD 250.000	HSBC Holdings Plc FRN 9/12/2025	228.193	0,05
EUR 260.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	256.675	0,05	USD 400.000	HSBC Holdings Plc FRN 17/8/2029	322.738	0,07
		256.675	0,05	GBP 250.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 16/11/2034	318.444	0,07
<b>Arabie Saoudite</b>				EUR 100.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 22/3/2035	100.091	0,02
USD 400.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	322.525	0,07	EUR 120.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 14/5/2032	118.911	0,02
		322.525	0,07	GBP 150.000	M&G Plc RegS FRN 20/7/2049	175.421	0,04
				GBP 100.000	Mobico Group Plc RegS 2,375% 20/11/2028	100.738	0,02

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
EUR 100.000	Mobico Group Plc RegS 4,875% 26/9/2031	95.960	0,02	EUR 100.000	Carrier Global Corp 4,50% 29/11/2032	103.846	0,02
EUR 370.000	Motability Operations Group Plc RegS 3,875% 24/1/2034	369.048	0,08	USD 300.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,75% 1/3/2030	235.623	0,05
USD 340.000	National Grid Plc 5,809% 12/6/2033	314.578	0,06	USD 150.000	Charles Schwab Corp FRN 24/8/2034	142.986	0,03
USD 330.000	NatWest Group Plc FRN 27/1/2030	297.956	0,06	USD 520.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,375% 1/4/2038	414.738	0,09
EUR 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/9/2032	89.798	0,02	USD 220.000	Cigna Group 3,40% 15/3/2050	138.036	0,03
EUR 700.000	Rolls-Royce Plc RegS 4,625% 16/2/2026	706.122	0,15	GBP 460.000	Citigroup Inc 1,75% 23/10/2026	499.434	0,10
EUR 800.000	Rolls-Royce Plc RegS 1,625% 9/5/2028	732.028	0,15	USD 550.000	Citigroup Inc FRN 1/5/2032	421.374	0,09
EUR 250.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 4/3/2032	251.684	0,05	USD 450.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	421.160	0,09
GBP 1.090.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	632.021	0,13	USD 670.000	Comcast Corp 2,887% 1/11/2051	384.211	0,08
GBP 400.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 24/4/2026	459.931	0,09	USD 475.000	Consumers Energy Co 4,90% 15/2/2029	434.674	0,09
EUR 240.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	239.663	0,05	USD 100.000	Consumers Energy Co 3,25% 15/8/2046	67.214	0,01
		7.963.463	1,65	USD 230.000	Cox Communications Inc 5,70% 15/6/2033	210.515	0,04
<b>États-Unis</b>				USD 450.000	Crown Castle Inc 2,90% 15/3/2027	387.768	0,08
USD 440.000	AbbVie Inc 4,30% 14/5/2036	371.242	0,08	USD 600.000	Crown Castle Inc 3,80% 15/2/2028	521.596	0,11
USD 420.000	AEP Texas Inc 5,40% 1/6/2033	376.805	0,08	USD 290.000	CVS Health Corp 5,125% 20/7/2045	235.972	0,05
USD 100.000	Air Lease Corp 2,875% 15/1/2032	76.977	0,02	USD 200.000	CVS Health Corp 5,875% 1/6/2053	176.764	0,04
USD 250.000	Allstate Corp 5,25% 30/3/2033	228.864	0,05	USD 580.000	Dominion Energy Inc 2,25% 15/8/2031	432.389	0,09
USD 320.000	Amazon.com Inc 4,10% 13/4/2062	236.140	0,05	USD 500.000	Ecolab Inc 5,25% 15/1/2028	464.640	0,10
USD 500.000	American Express Co FRN 23/4/2027	461.837	0,09	USD 620.000	Edison International 6,95% 15/11/2029	607.886	0,13
EUR 670.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	578.188	0,12	USD 100.000	Elevance Health Inc 3,60% 15/3/2051	66.127	0,01
USD 100.000	American Tower Corp 2,30% 15/9/2031	74.693	0,01	USD 130.000	Elevance Health Inc 5,65% 15/6/2054	118.160	0,02
USD 100.000	American Water Capital Corp 3,45% 1/5/2050	65.422	0,01	USD 80.000	Entergy Louisiana LLC 4,75% 15/9/2052	63.422	0,01
USD 320.000	Amgen Inc 5,75% 2/3/2063	290.458	0,06	USD 400.000	Enterprise Products Operating LLC 4,95% 15/10/2054	330.054	0,07
USD 200.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,90% 1/2/2046	169.276	0,03	USD 400.000	Eversource Energy 5,125% 15/5/2033	353.126	0,07
USD 370.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,90% 1/2/2046	309.786	0,06	USD 70.000	Eversource Energy 3,45% 15/1/2050	44.093	0,01
USD 200.000	Aon North America Inc 5,75% 1/3/2054	181.318	0,04	USD 130.000	Exelon Corp 4,10% 15/3/2052	92.219	0,02
EUR 100.000	AT&T Inc 3,55% 17/12/2032	97.711	0,02	USD 150.000	Fifth Third Bancorp FRN 29/1/2032^	136.996	0,03
EUR 200.000	AT&T Inc 2,45% 15/3/2035	172.827	0,04	GBP 430.000	Fiserv Inc 2,25% 1/7/2025	487.034	0,10
USD 450.000	AT&T Inc 3,55% 15/9/2055	278.555	0,06	USD 100.000	Fiserv Inc 5,625% 21/8/2033	92.663	0,02
GBP 200.000	AT&T Inc RegS 5,50% 15/3/2027	234.690	0,05	USD 100.000	Florida Power & Light Co 5,30% 1/4/2053	89.130	0,02
USD 390.000	Baltimore Gas and Electric Co 2,90% 15/6/2050	224.373	0,05	GBP 410.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	476.764	0,10
USD 1.300.000	Bank of America Corp FRN 22/4/2032	1.006.838	0,21	USD 210.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,122% 7/11/2033	204.127	0,04
USD 200.000	Bayer US Finance LLC 6,875% 21/11/2053	191.163	0,04	EUR 34.000	General Electric Co RegS 4,125% 19/9/2035	34.722	0,01
EUR 210.000	Booking Holdings Inc 4,00% 1/3/2044	204.006	0,04	EUR 200.000	General Mills Inc 3,907% 13/4/2029	201.303	0,04
USD 250.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,55% 13/11/2050	134.565	0,03	USD 140.000	General Mills Inc 2,25% 14/10/2031	105.821	0,02
USD 100.000	Bristol-Myers Squibb Co 5,55% 22/2/2054	90.758	0,02	USD 520.000	Gilead Sciences Inc 4,00% 1/9/2036	418.836	0,09
USD 250.000	Capital One Financial Corp FRN 3/3/2026	224.864	0,05	USD 34.000	Gilead Sciences Inc 4,15% 1/3/2047	25.385	0,00
USD 200.000	Capital One Financial Corp FRN 1/2/2034	181.838	0,04				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 166.000	Gilead Sciences Inc 5,55% 15/10/2053	151.850	0,03	USD 355.000	Newmont Corp / Newcrest Finance Pty Ltd 5,35% 15/3/2034	324.998	0,07
EUR 580.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	595.423	0,12	USD 345.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,749% 1/9/2025	318.441	0,07
GBP 100.000	Goldman Sachs Group Inc 7,25% 10/4/2028	125.289	0,03	USD 300.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,25% 1/6/2030	233.480	0,05
USD 900.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2032	686.933	0,14	USD 330.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,25% 28/2/2053	282.910	0,06
USD 145.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/4/2035	136.462	0,03	USD 120.000	NVIDIA Corp 3,50% 1/4/2040	91.463	0,02
USD 100.000	HCA Inc 5,90% 1/6/2053	89.360	0,02	USD 450.000	Ohio Power Co 5,00% 1/6/2033	400.303	0,08
USD 215.000	HCA Inc 6,00% 1/4/2054	194.617	0,04	USD 210.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 7,25% 15/1/2033	218.596	0,04
USD 160.000	Home Depot Inc 3,625% 15/4/2052	108.239	0,02	USD 140.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5,65% 15/11/2033	131.925	0,03
USD 245.000	Humana Inc 5,75% 15/4/2054	217.457	0,04	EUR 100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC RegS 3,50% 15/5/2031	98.926	0,02
EUR 180.000	Illinois Tool Works Inc 3,375% 17/5/2032	177.462	0,04	USD 760.000	Oracle Corp 6,50% 15/4/2038	747.760	0,15
USD 180.000	Ingersoll Rand Inc 5,45% 15/6/2034	166.243	0,03	USD 100.000	Oracle Corp 3,65% 25/3/2041	70.649	0,01
USD 370.000	Intel Corp 3,05% 12/8/2051	215.951	0,04	USD 465.000	Otis Worldwide Corp 5,25% 16/8/2028	430.275	0,09
USD 100.000	Intel Corp 5,70% 10/2/2053	90.180	0,02	USD 500.000	Pacific Gas and Electric Co 6,40% 15/6/2033	478.390	0,10
EUR 500.000	International Business Machines Corp 2,875% 7/11/2025	494.586	0,10	USD 300.000	Pacific Gas and Electric Co 6,70% 1/4/2053	290.885	0,06
USD 400.000	Johnson & Johnson 5,25% 1/6/2054	367.009	0,08	USD 570.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3,35% 1/11/2029	472.762	0,10
USD 200.000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/3/2026	179.034	0,04	EUR 150.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 16/2/2041	92.245	0,02
USD 350.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	283.676	0,06	USD 160.000	Realty Income Corp 4,85% 15/3/2030	144.132	0,03
USD 600.000	JPMorgan Chase & Co FRN 8/11/2032	457.027	0,09	USD 200.000	Realty Income Corp 5,125% 15/2/2034	178.406	0,04
USD 270.000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/1/2035*	246.010	0,05	USD 200.000	Roche Holdings Inc 5,218% 8/3/2054	179.627	0,04
EUR 350.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	346.526	0,07	USD 300.000	Ryder System Inc 5,375% 15/3/2029	277.394	0,06
EUR 100.000	Kellanova 3,75% 16/5/2034	98.050	0,02	USD 400.000	San Diego Gas & Electric Co 'E' 5,35% 1/4/2053	349.026	0,07
USD 100.000	Lowe's Cos Inc 5,625% 15/4/2053	89.191	0,02	USD 220.000	Sempra 5,50% 1/8/2033	201.961	0,04
USD 100.000	Lowe's Cos Inc 5,85% 1/4/2063	90.182	0,02	USD 400.000	Southern California Edison Co 5,95% 1/11/2032	380.767	0,08
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,75% 1/11/2032	143.527	0,03	USD 100.000	Southern California Edison Co 5,70% 1/3/2053	90.081	0,02
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,45% 15/3/2054	134.459	0,03	USD 100.000	Southern California Edison Co 5,875% 1/12/2053	92.066	0,02
EUR 140.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	142.671	0,03	USD 150.000	Steel Dynamics Inc 3,25% 15/1/2031	122.035	0,02
USD 130.000	Merck & Co Inc 2,90% 10/12/2061	71.408	0,01	EUR 260.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	257.400	0,05
USD 200.000	Metropolitan Life Global Funding I 1,55% 7/1/2031	146.075	0,03	USD 280.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2,00% 15/10/2031	209.798	0,04
USD 100.000	Microsoft Corp 3,95% 8/8/2056	74.769	0,01	USD 400.000	Thermo Fisher Scientific Inc 4,10% 15/8/2047	304.563	0,06
USD 200.000	MidAmerican Energy Co 5,85% 15/9/2054	188.904	0,04	USD 200.000	T-Mobile USA Inc 2,25% 15/11/2031	149.508	0,03
EUR 180.000	Molson Coors Beverage Co 3,80% 15/6/2032	179.060	0,04	USD 250.000	Truist Financial Corp FRN 8/6/2034	231.153	0,05
EUR 200.000	Morgan Stanley FRN 21/3/2030	199.201	0,04	USD 100.000	Union Pacific Corp 2,973% 16/9/2062	54.710	0,01
EUR 150.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	124.391	0,03	USD 250.000	UnitedHealth Group Inc 5,875% 15/2/2053	238.535	0,05
USD 650.000	Morgan Stanley FRN 28/4/2032	478.527	0,10	USD 100.000	UnitedHealth Group Inc 5,05% 15/4/2053	85.016	0,02
USD 400.000	Morgan Stanley FRN 20/10/2032	302.691	0,06				
EUR 100.000	Morgan Stanley FRN 21/3/2035	99.320	0,02				
USD 114.000	Mylan Inc 4,55% 15/4/2028	100.764	0,02				
EUR 1.070.000	National Grid North America Inc RegS 4,15% 12/9/2027	1.079.106	0,22				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
USD 50.000	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15/8/2059	34.223	0,01	GBP 144.719	HgCapital Trust Plc	816.389	0,17
GBP 100.000	Verizon Communications Inc 2,50% 8/4/2031	99.430	0,02	GBP 361.912	Pantheon International Plc	1.383.717	0,29
USD 280.000	Verizon Communications Inc 2,875% 20/11/2050	162.630	0,03	GBP 1.048.995	Scottish Mortgage Investment Trust Plc <sup>^</sup>	10.801.764	2,23
USD 150.000	VMware LLC 2,20% 15/8/2031	110.993	0,02			13.001.870	2,69
USD 500.000	Volkswagen Group of America Finance LLC FRN 20/3/2026	462.054	0,10	Total des Fonds négociés en bourse		123.541.604	25,58
USD 300.000	Walmart Inc 2,95% 24/9/2049	188.478	0,04	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		336.338.886	69,63
USD 200.000	Walt Disney Co 4,95% 15/10/2045	170.764	0,03	<b>Organismes de placement collectif</b>			
USD 80.000	Waste Management Inc 2,50% 15/11/2050	44.025	0,01	<b>Irlande</b>			
USD 350.000	Wells Fargo & Co FRN 2/3/2033	278.126	0,06	189.250	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	19.583.668	4,05
USD 130.000	Wells Fargo & Co FRN 25/4/2053	102.288	0,02	455.515	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	53.406.663	11,06
USD 150.000	Willis North America Inc 5,90% 5/3/2054	134.824	0,03	299.615	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	27.609.186	5,72
USD 140.000	Wisconsin Power and Light Co 4,95% 1/4/2033	123.778	0,03	1.099.916	iShares Green Bond Index Fund IE <sup>-</sup>	10.328.211	2,14
		35.317.431	7,31			110.927.728	22,97
Total des obligations		87.856.297	18,19	<b>Luxembourg</b>			
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>				1.774.540	Blackrock Global Funds- Emerging Markets Sustainable Equity Fund <sup>-</sup>	12.651.940	2,62
<b>Guernesey</b>				106.146	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc) <sup>-</sup>	10.577.449	2,19
GBP 10.099.402	Bluefield Solar Income Fund Ltd	12.555.334	2,60			23.229.389	4,81
GBP 37.340	NB Private Equity Partners Ltd	701.558	0,15	Total des organismes de placement collectif		134.157.117	27,78
		13.256.892	2,75	Portefeuille de titres à la valeur de marché		470.496.003	97,41
<b>Irlande</b>				Autres éléments de l'actif net			
EUR 5.651.420	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-^</sup>	29.581.228	6,13	Total de l'actif net (EUR)		483.009.609	100,00
EUR 1.990.000	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	10.160.144	2,10	<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
USD 1.125.630	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF <sup>-</sup>	7.044.263	1,46	<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			
EUR 981.730	iShares MSCI World SRI UCITS ETF 'A' <sup>-^</sup>	10.317.982	2,14				
USD 343.077	iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	14.313.579	2,96				
USD 186.741	iShares Physical Silver ETC <sup>-</sup>	4.987.188	1,03				
		76.404.384	15,82				
<b>Jersey</b>							
EUR 14.749.748	Blackstone Loan Financing Ltd <sup>-</sup>	9.071.095	1,88				
GBP 11.479.595	Foresight Solar Fund Ltd	11.807.363	2,44				
		20.878.458	4,32				

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 450.000	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.HY.41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.196)	30.707
CCCDs	EUR 2.980.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(746)	(65.572)
CCIRS	CHF 290.000	Fund receives Fixed 1,043% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	25/3/2029	(3.022)	(3.015)
CCIRS	EUR 190.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,356%	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2064	2.959	2.967
CDS	USD 670.000	Fund receives default protection on Dell Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(172)	(14.341)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 650.000	Fund receives default protection on Kroger Co/The and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.486)	(16.952)
CDS	USD 83.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(439)	11.561
CDS	USD 30.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(43)	4.178
CDS	EUR 560.000	Fund receives default protection on Bouygues SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	472	(18.139)
CDS	EUR 370.000	Fund receives default protection on Deutsche Bank AG and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(4.315)	(662)
CDS	EUR 860.000	Fund receives default protection on Unibail-Rodamco-Westfield SE and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2024	1.996	(378)
CDS	EUR 320.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(3.312)	5.807
CDS	EUR 140.000	Fund receives default protection on Aegon NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(213)	(3.001)
CDS	EUR 320.000	Fund receives default protection on Aegon NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(488)	(6.859)
CDS	EUR 340.000	Fund receives default protection on Electrolux AB and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(4.479)	6.778
CDS	EUR 180.000	Fund receives default protection on Lloyds Banking Group PLC and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(634)	(3.608)
CDS	EUR 1.030.000	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(5.748)	(25.332)
CDS	EUR 280.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1.269)	(6.497)
CDS	EUR 90.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(408)	(2.088)
CDS	EUR 460.000	Fund receives default protection on Akzo Nobel NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	316	(11.264)
CDS	EUR 370.000	Fund receives default protection on Renault SA and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	15	3.896
TRS	USD 9.552.414	Fund receives Volatility Carry Strategy Index and pays Fixed 0,000%	Barclays Bank	15/11/2024	(29.434)	(29.435)
TRS	USD 14.541.221	Fund receives Global Brands Basket Index and pays 12 Month SOFR	Citibank	30/8/2024	2.200.310	2.200.310
TRS	JPY 782.326.393	Fund receives Solactive JPBLJDY Index and pays 12 Month TONA	JP Morgan	9/10/2024	127.844	127.927
TRS	USD 11.578.997	Fund receives USD Rates Volatility Strategy and pays Fixed 0,000%	JP Morgan	21/2/2025	53.032	53.032
TRS	EUR 4.404.574	Fund receives MS European Volatility Carry Strat and pays Fixed 0,000%	Morgan Stanley	26/7/2024	94.109	94.109
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 54.780.554)					2.421.649	2.334.129

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
108	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	7.453.785	(255.542)
7	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	452.228	(3.632)
5	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2024	Septembre 2024	401.666	(743)
(43)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Juin 2024	10.487.592	(155.839)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(24)	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	2.782.560	25.910
(30)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	3.792.600	184.648
39	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	5.044.260	(78.964)
(10)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	1.049.650	(300)
(3)	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	338.895	2.639
34	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	6.382.979	7.650
194	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	19.470.261	(15.627)
(78)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	8.824.041	65.605
39	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	4.184.122	(2.201)
(17)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	1.758.029	(1.850)
108	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	10.539.885	16.671
Total					(211.575)

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
418	Call	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 5.200,00	21/06/2024	(124.146)	11.704
1.197	Call	MSCI China Net Total Return Index (USD)	Exchange Traded	USD 460,00	23/09/2024	835.569	1.612.577
20.040.510	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7,00	29/11/2024	103.061	519.916
37.300.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01/03/2033	542.559	871.651
26.554.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157,00	23/05/2034	21.777	307.123
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 37.387.217)						1.378.820	3.322.971

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(418)	Call	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 5.300,00	21/06/2024	43.472	(2.508)
(599)	Call	MSCI China Net Total Return Index (USD)	Exchange Traded	USD 420,00	23/09/2024	(748.533)	(1.535.297)
(20.040.510)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7,50	29/11/2024	3.001	(56.064)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 12.039.043)						(702.060)	(1.593.869)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	300.000	EUR	183.374	BNP Paribas	4/6/2024	409
AUD	4.460.000	USD	2.904.357	Morgan Stanley	19/7/2024	60.317
BRL	28.160.000	USD	5.465.838	Goldman Sachs	19/7/2024	(121.255)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
BRL	15.290.000	USD	2.963.236	Morgan Stanley	19/7/2024	(61.661)
CAD	60.000	EUR	40.812	Barclays Bank	4/6/2024	(267)
CAD	2.090.000	EUR	1.409.243	Standard Chartered Bank	4/6/2024	3.076

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
CAD	7.870.000	USD	5.732.289	Morgan Stanley	19/7/2024	42.589
CHF	10.000	EUR	10.164	BNP Paribas	4/6/2024	47
CLP	5.300.000.000	USD	5.558.469	UBS	19/7/2024	190.384
COP	11.661.050.000	USD	2.971.468	BNP Paribas	19/7/2024	16.475
EUR	183.627	AUD	300.000	Goldman Sachs	4/6/2024	(157)
EUR	183.298	AUD	300.000	BNP Paribas	2/7/2024	(405)
EUR	1.467.946	CAD	2.150.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	15.082
EUR	1.408.271	CAD	2.090.000	Standard Chartered Bank	2/7/2024	(3.031)
EUR	10.268	CHF	10.000	Morgan Stanley	4/6/2024	57
EUR	10.184	CHF	10.000	BNP Paribas	2/7/2024	(48)
EUR	10.394.855	GBP	8.900.000	Goldman Sachs	4/6/2024	(43.132)
EUR	7.513.790	GBP	6.400.000	BNP Paribas	2/7/2024	16.266
EUR	117.592.559	GBP	100.776.000	BNP Paribas	19/7/2024	(383.579)
EUR	46.610.184	USD	50.030.000	Morgan Stanley	4/6/2024	525.049
EUR	275.754	USD	300.000	Standard Chartered Bank	4/6/2024	(591)
EUR	37.998.658	USD	41.110.000	BNP Paribas	2/7/2024	176.684
EUR	782.008	USD	850.000	Morgan Stanley	2/7/2024	(8)
EUR	276.998	USD	300.000	Standard Chartered Bank	2/7/2024	993
EUR	153.028.162	USD	163.578.000	BNP Paribas	19/7/2024	2.652.313
EUR	3.984.478	USD	4.331.072	HSBC	19/7/2024	2.961
GBP	7.200.000	EUR	8.460.856	BNP Paribas	4/6/2024	(16.642)
GBP	1.700.000	EUR	1.973.894	Citibank	4/6/2024	19.879
GBP	3.417.889	USD	4.326.333	Morgan Stanley	19/7/2024	24.083
IDR	45.908.100.000	USD	2.835.321	Citibank	19/7/2024	(11.387)
INR	3.571.700.000	USD	42.750.665	HSBC	18/7/2024	(14.614)
MXN	92.030.000	USD	5.468.598	Citibank	19/7/2024	(101.790)
MXN	43.130.000	USD	2.571.860	Deutsche Bank	19/7/2024	(55.971)
NOK	61.890.000	USD	5.699.492	JP Morgan	19/7/2024	184.231
SGD	3.900.000	USD	2.882.136	Societe Generale	19/7/2024	8.573
TWD	108.000.000	USD	3.538.084	JP Morgan	18/7/2024	(196.936)
TWD	147.000.000	USD	4.811.075	Natwest Markets	18/7/2024	(263.778)
USD	2.876.143	CLP	2.771.710.000	Citibank	19/7/2024	(127.821)
USD	5.000.000	EUR	4.617.380	Bank of America, National Association	4/6/2024	(11.630)
USD	1.470.000	EUR	1.373.071	Barclays Bank	4/6/2024	(18.980)
USD	41.110.000	EUR	38.046.060	BNP Paribas	4/6/2024	(177.583)
USD	2.750.000	EUR	2.561.311	Standard Chartered Bank	4/6/2024	(28.148)
USD	8.660.281	EUR	8.101.743	BNP Paribas	19/7/2024	(140.421)
USD	20.000.000	EUR	18.550.103	Deutsche Bank	19/7/2024	(164.276)
USD	4.326.333	GBP	3.466.744	Barclays Bank	19/7/2024	(81.277)
USD	39.114.393	INR	3.273.700.000	HSBC	18/7/2024	(50.432)
USD	3.539.613	INR	298.000.000	JP Morgan	18/7/2024	(23.816)
USD	2.897.273	INR	242.560.000	BNP Paribas	19/7/2024	(4.440)
USD	2.823.780	JPY	426.400.000	Standard Chartered Bank	19/7/2024	84.256
USD	2.809.430	KRW	3.850.380.000	Bank of America, National Association	19/7/2024	19.461
USD	5.598.939	KRW	7.600.000.000	HSBC	19/7/2024	87.686
USD	2.889.750	PHP	163.700.000	HSBC	19/7/2024	87.271
USD	4.418.970	PLN	17.690.000	JP Morgan	19/7/2024	(65.931)
USD	2.843.658	THB	103.120.000	JP Morgan	19/7/2024	28.262
USD	42.766.331	TWD	1.338.800.000	Goldman Sachs	18/7/2024	1.436.631
USD	2.821.235	TWD	90.600.000	Citibank	19/7/2024	30.086
						3.543.114

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	9.392	EUR	6.349	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(5)
EUR	56	CAD	84	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						(5)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
EUR	55	JPY	9.224	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1
JPY	608.242	EUR	3.653	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(84)
						(83)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	423.885	SEK	4.948.504	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(9.560)
SEK	139.851.995	EUR	11.949.882	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	299.948
						290.388
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	551.344	USD	597.434	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.240
USD	79.740.818	EUR	74.070.801	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(647.254)
						(646.014)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 953.379.301)						3.187.400

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Organismes de placement collectif	27,78
Exchange Traded Funds	25,58
Finance	12,06
Technologie	6,92
Valeurs industrielles	6,91
Biens de consommation non cyclique	5,46
Services aux collectivités	4,73
Communications	3,12
Biens de consommation cyclique	2,46
Matériaux de base	1,11
Énergie	0,80
Gouvernement	0,43
Titres hypothécaires	0,05
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,41
Autres éléments de l'actif net	2,59
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>France</b>				<b>France</b>			
33.267	Cie de Saint-Gobain SA	2.285.433	0,81	GBP 2.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 4/6/2024 (Zero Coupon)	1.999.680	0,71
		2.285.433	0,81	GBP 12.000.000	Antalis SA 17/6/2024 (Zero Coupon)	11.970.060	4,23
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Irlande</b>			
1.833.344	Breedon Group Plc	7.095.005	2,51	GBP 9.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/8/2024 (Zero Coupon)	8.892.495	3,14
361.853	Gamma Communications Plc	5.261.343	1,86	GBP 8.000.000	Satellite SASU 24/7/2024 (Zero Coupon)	7.936.800	2,80
1.353.591	SigmaRoc Plc	905.552	0,32			30.799.035	10,88
88.160	YouGov Plc	863.968	0,30	<b>Luxembourg</b>			
		14.125.868	4,99	GBP 12.000.000	Sunderland Receivables SA 8/7/2024 (Zero Coupon)	11.931.960	4,21
<b>États-Unis</b>						11.931.960	4,21
1.229.840	Boku Inc Reg	2.312.099	0,81	<b>Pays-Bas</b>			
		2.312.099	0,81	GBP 2.000.000	PACCAR Financial Europe BV 27/6/2024 (Zero Coupon)	1.992.030	0,70
Total des actions ordinaires						14.791.455	5,22
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>				<b>Singapour</b>			
<b>Canada</b>				GBP 10.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3/7/2024 (Zero Coupon)	9.952.000	3,51
GBP 4.000.000	Bank of Montreal 25/6/2024 (Zero Coupon)	3.985.520	1,41			9.952.000	3,51
		3.985.520	1,41	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Finlande</b>				GBP 5.000.000	NatWest Markets Plc RegS 13/11/2024 (Zero Coupon)	4.880.025	1,72
GBP 6.000.000	Nordea Bank Abp 5/6/2024 (Zero Coupon)	5.995.530	2,12			4.880.025	1,72
		5.995.530	2,12	<b>États-Unis</b>			
<b>Japon</b>				GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp 16/8/2024 (Zero Coupon)	2.966.872	1,05
GBP 12.000.000	Mizuho Bank Ltd 19/7/2024 (Zero Coupon)	11.913.900	4,20	GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 16/7/2024 (Zero Coupon)	2.980.057	1,05
GBP 10.000.000	Norinchukin Bank 8/7/2024 (Zero Coupon)	9.944.000	3,51	GBP 13.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 10/6/2024 (Zero Coupon)	12.980.695	4,59
GBP 19.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5,32% 17/7/2024	18.996.770	6,71	GBP 2.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 27/6/2024 (Zero Coupon)	1.991.930	0,70
		40.854.670	14,42			20.919.554	7,39
<b>Royaume-Uni</b>				Total des billets de trésorerie			
GBP 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 30/8/2024 (Zero Coupon)	986.730	0,35	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
GBP 9.000.000	Lloyds Bank Plc 5,30% 5/9/2024	8.994.330	3,18			247.302.791	87,32
GBP 17.000.000	Nationwide Building Society 5,20% 6/6/2024	17.000.000	6,00				
		26.981.060	9,53				
Total des Certificats de dépôts							
		77.816.780	27,48				
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>							
<b>Belgique</b>							
GBP 5.000.000	Euroclear Bank SA 10/6/2024 (Zero Coupon)	4.995.650	1,76				
GBP 18.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 16/8/2024 (Zero Coupon)	17.805.690	6,29				
		22.801.340	8,05				
<b>Canada</b>							
GBP 6.000.000	OMERS Finance Trust 13/6/2024 (Zero Coupon)	5.988.420	2,11				
GBP 8.000.000	PSP Capital Inc 16/7/2024 (Zero Coupon)	7.947.120	2,81				
GBP 2.000.000	PSP Capital Inc 23/8/2024 (Zero Coupon)	1.975.307	0,70				
		15.910.847	5,62				

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
<b>Royaume-Uni</b>			
GBP 6.000.000	United Overseas Bank Ltd 5,30% 11/7/2024	5.998.770	2,12
		5.998.770	2,12
	Total des Certificats de dépôts	5.998.770	2,12
	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	5.998.770	2,12
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
275.407	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	27.535.227	9,72
		27.535.227	9,72
	Total des organismes de placement collectif	27.535.227	9,72
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	280.836.788	99,16
	Autres éléments de l'actif net	2.375.773	0,84
	Total de l'actif net (GBP)	283.212.561	100,00
<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(277.161)	Bridgepoint Group Plc	HSBC	2.217
<b>Australie</b>				(1.056.954)	BT Group Plc	HSBC	(266.352)
25.312	Xero Ltd	HSBC	97.997	(97.292)	Burberry Group Plc	Goldman Sachs	57.154
			97.997	405.609	Chemring Group Plc	JP Morgan	6.084
<b>Belgique</b>				280.110	Compass Group Plc	JP Morgan	(258.552)
(39.923)	Umicore SA	HSBC	143.189	74.735	Computacenter Plc	JP Morgan	140.590
			143.189	(345.628)	ConvaTec Group Plc	HSBC	41.475
<b>Danemark</b>				83.649	CRH Plc	JP Morgan	(155.587)
47.061	Novo Nordisk A/S 'B'	HSBC	251.033	(22.765)	Croda International Plc	Goldman Sachs	60.405
			251.033	(28.733)	DCC Plc	Goldman Sachs	81.889
<b>France</b>				1.026.618	Deliveroo Plc	HSBC	129.354
(26.081)	Eurofins Scientific SE	Goldman Sachs	103.986	(106.943)	Diageo Plc	HSBC	211.747
(37.354)	Ubisoft Entertainment SA	HSBC	637	(32.642)	Diploma Plc	Goldman Sachs	9.140
			104.623	251.598	DiscoverIE Group Plc	Goldman Sachs	25.160
<b>Allemagne</b>				403.884	Domino's Pizza Group Plc	JP Morgan	72.699
(18.056)	Bayerische Motoren Werke AG	HSBC	128.136	165.559	Dunelm Group Plc	HSBC	143.273
			128.136	389.821	Electrocomponents Plc	Societe Generale	(352.298)
<b>Irlande</b>				(203.155)	Entain Plc	Societe Generale	63.791
351.449	AIB Group Plc	JP Morgan	38.923	680.848	Foterra Plc	Goldman Sachs	(34.042)
269.384	Bank of Ireland Group Plc	JP Morgan	(29.834)	120.760	Future Plc	Goldman Sachs	233.251
1.471.248	Cairn Homes Plc	HSBC	102.779	(13.252)	Games Workshop Group Plc	HSBC	(10.129)
(20.330)	Kerry Group Plc 'A'	HSBC	50.227	368.330	Genuit Group Plc	Goldman Sachs	(7.367)
			162.095	(46.747)	Genus Plc	HSBC	36.463
<b>Pays-Bas</b>				443.306	Glencore Plc	Goldman Sachs	(29.480)
4.905	ASM International NV	HSBC	143.748	1.050.259	GlobalData Plc	JP Morgan	(99.354)
7.623	ASML Holding NV	HSBC	312.374	481.828	Grafton Group Plc (Unit)	HSBC	265.005
13.993	BE Semiconductor Industries NV	Goldman Sachs	44.704	403.785	Great Portland Estates Plc	HSBC	482.927
(54.335)	JDE Peet's NV	Societe Generale	(38.883)	852.406	Great Portland Estates Plc (REIT)	HSBC	(453.884)
(41.331)	Koninklijke Philips NV	Goldman Sachs	(219.913)	(618.248)	Haleon Plc	Goldman Sachs	46.987
			242.030	66.934	Halma Plc	HSBC	(56.894)
<b>Suède</b>				(226.950)	HgCapital Trust Plc	HSBC	25.650
(118.616)	Fortnox AB	HSBC	(11.317)	110.360	Hill & Smith Plc	HSBC	99.324
(131.406)	Nibe Industrier AB 'B'	Societe Generale	3.526	115.925	Hiscox Ltd	Societe Generale	(27.822)
(79.761)	SKF AB 'B'	Goldman Sachs	48.156	(215.064)	HSBC Holdings Plc	Societe Generale	60.218
			40.365	362.127	Hunting Plc	Goldman Sachs	(90.532)
<b>Suisse</b>				1.503.041	Ibstock Plc	HSBC	170.228
(3.059)	Geberit AG Reg	Goldman Sachs	37.742	360.937	IG Group Holdings Plc	Goldman Sachs	48.727
(98.252)	SIG Group AG	JP Morgan	25.610	150.938	Indivior Plc	Goldman Sachs	107.166
(4.175)	Sika AG Reg	Goldman Sachs	31.560	1.065.258	IntegraFin Holdings Plc	JP Morgan	596.544
(4.696)	Sonova Holding AG Reg	HSBC	(70.180)	(18.550)	InterContinental Hotels Group Plc	HSBC	(23.042)
			24.732	127.477	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs	84.135
<b>Royaume-Uni</b>				(181.674)	International Workplace Group Plc	Goldman Sachs	39.423
20.577	4imprint Group Plc	JP Morgan	(7.504)	(697.782)	Ithaca Energy Plc	JP Morgan	(99.085)
(753.304)	abrdn Plc	Goldman Sachs	9.793	(1.207.858)	ITV Plc	HSBC	(65.224)
543.288	Alfa Financial Software Holdings Plc	HSBC	18.472	(638.196)	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs	—
(714.764)	Alliance Pharma Plc	JP Morgan	(66.180)	(1.685.153)	JD Sports Fashion Plc	Societe Generale	(95.663)
(184.760)	Alpha Financial Markets Consulting Plc	Goldman Sachs	(10.237)	170.080	JD Wetherspoon Plc	Goldman Sachs	(10.189)
(802.315)	Alphawave IP Group Plc	Goldman Sachs	(64.185)	103.659	JET2 Plc	Societe Generale	(32.134)
53.195	Anglo American Plc	Societe Generale	(85.112)	626.963	Kier Group Plc	Societe Generale	31.477
(25.710)	Ashtead Group Plc	JP Morgan	22.397	(439.907)	Kingfisher Plc	JP Morgan	(29.034)
211.270	Auction Technology Group Plc	Goldman Sachs	(324)	(573.098)	Legal & General Group Plc	JP Morgan	(17.651)
(170.166)	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs	(92.911)	(3.084.201)	Lloyds Banking Group Plc	Societe Generale	(46.371)
(182.826)	Aviva Plc	HSBC	8.227	92.502	London Stock Exchange Group Plc	HSBC	(10.507)
540.951	Balfour Beatty Plc	Goldman Sachs	(54.095)	(875.843)	Mobico Group Plc	Goldman Sachs	99.408
836.789	Baltic Classifieds Group Plc	HSBC	92.047	(54.194)	Moonpig Group Plc	HSBC	(44)
996.143	Barratt Developments Plc	HSBC	134.818	58.572	Morgan Sindall Group Plc	HSBC	49.786
72.667	Bellway Plc	Goldman Sachs	(58.134)	(56.367)	National Grid Plc	Societe Generale	124.402
267.900	BP Plc	HSBC	(33.889)	(34.137)	National Grid Plc	Societe Generale	(66.652)
				142.508	Next 15 Group Plc	HSBC	179.571
				(701.573)	Ninety One Plc	Societe Generale	32.272
				(191.243)	Ocado Group Plc	HSBC	(47.428)
				273.633	OSB Group Plc	JP Morgan	19.099
				251.782	Oxford Instruments Plc	JP Morgan	289.549
				(116.279)	Paragon Group of Cos Plc	JP Morgan	(29.651)
				(191.308)	Pearson Plc	Societe Generale	(1.530)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(522.448)	Pets at Home Group Plc	HSBC	(29.252)	(5.644)	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	34.596
233.762	Polar Capital Holdings Plc	HSBC	21.132	(33.043)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs	69.673
(838.997)	Quilter Plc	JP Morgan	(25.170)	(113.820)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	117.768
(57.116)	Rathbone Brothers Plc	Goldman Sachs	36.554	(61.079)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	50.750
170.520	RELX Plc	Goldman Sachs	(74.617)	(3.226)	Costco Wholesale Corp	JP Morgan	(79.047)
(142.654)	Renewi Plc	JP Morgan	(97.005)	10.422	Danaher Corp	Goldman Sachs	(66.907)
27.883	Renishaw Plc	Goldman Sachs	(4.182)	(9.228)	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	23.798
(415.348)	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	57.733	(7.826)	Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	181.755
787.433	Rotork Plc	Societe Generale	17.324	(6.637)	Dollar General Corp	JP Morgan	30.486
(97.610)	Sage Group Plc	HSBC	175.210	7.481	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	(32.281)
(325.447)	Scottish Mortgage Investment Trust Plc	JP Morgan	37.752	(12.363)	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	36.922
970.001	Senior Plc	Societe Generale	(88.177)	19.283	Entegris Inc	Goldman Sachs	(62.274)
16.224	Serica Energy Plc	HSBC	211	(24.049)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	125.358
(50.419)	Severn Trent Plc	HSBC	97.813	(21.043)	General Mills Inc	JP Morgan	38.103
59.474	Shell Plc	Societe Generale	(45.498)	(22.925)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	106.741
10.221.625	SIG Plc	HSBC	15.332	4.768	Hubbell Inc	JP Morgan	(26.293)
1.363.131	Sirius Real Estate Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(9.542)	(10.349)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	29.122
(109.635)	Smith & Nephew Plc	Societe Generale	19.844	3.179	Intuit Inc	JP Morgan	(182.205)
152.215	Smurfit Kappa Group Plc	Societe Generale	118.728	(14.025)	Iron Mountain Inc (REIT)	Goldman Sachs	21.547
(130.984)	Softcat Plc	HSBC	(53.703)	(13.586)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	46.112
(19.551)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Societe Generale	41.057	(42.209)	Kraft Heinz Co	HSBC	34.905
(460.537)	SSP Group Plc	Goldman Sachs	145.832	11.742	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	111.690
(944.256)	Supermarket Income Plc (REIT)	JP Morgan	(7.554)	(4.306)	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	116.282
46.982	Tatton Asset Management Plc	JP Morgan	128	24.180	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs	(9.856)
1.473.090	Taylor Wimpey Plc	HSBC	86.028	11.295	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(155.160)
(39.095)	Telecom Plus Plc	Goldman Sachs	(25.803)	4.643	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	(56.411)
1.062.308	TI Fluid Systems Plc	HSBC	(25.544)	21.748	Microsoft Corp	Goldman Sachs	(180.360)
1.347.479	TT Electronics Plc	Goldman Sachs	(33.687)	(8.316)	Middleby Corp	Goldman Sachs	71.280
(60.276)	Unilever Plc	Societe Generale	(18.686)	3.238	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(365.742)
(172.106)	United Utilities Group Plc	HSBC	109.287	(4.898)	MSCI Inc	Goldman Sachs	4.415
301.738	Vesuvius Plc	JP Morgan	(30.172)	(21.855)	NIKE Inc 'B'	HSBC	(3.775)
256.506	Vesuvius Plc	Societe Generale	(30.781)	23.099	Nutanix Inc 'A'	HSBC	(185.227)
1.238.680	Victorian Plumbing Group Plc	Goldman Sachs	23.646	(11.633)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	21.246
70.399	VIDENDUM Plc	Goldman Sachs	9.046	6.004	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	(96.666)
213.160	VIDENDUM Plc	Societe Generale	23.128	(13.297)	Planet Fitness Inc 'A'	HSBC	1.355
(1.444.718)	Vodafone Group Plc	Societe Generale	(110.376)	31.286	Rambus Inc	Goldman Sachs	(124.335)
122.790	Weir Group Plc	Societe Generale	44.204	5.118	RH	Goldman Sachs	(114.094)
364.612	WH Smith Plc	Goldman Sachs	88.755	15.015	S&P Global Inc	HSBC	(81.798)
45.613	Whitbread Plc	Goldman Sachs	(60.209)	(9.508)	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	19.445
(105.309)	Wise Plc 'A'	JP Morgan	(8.951)	(40.793)	Six Flags Entertainment Corp	HSBC	(15.668)
379.279	Workspace Group Plc (REIT)	Societe Generale	(3.793)	(6.361)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	115.677
87.693	XP Power Ltd	Goldman Sachs	307.151	9.510	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(30.740)
(184.794)	Zigup Plc	HSBC	(73.918)	41.934	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Goldman Sachs	(124.578)
			2.182.550	(7.056)	Target Corp	Goldman Sachs	(37.996)
				(8.972)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(35.515)
				250	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs	(6.226)
				8.911	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	(44.634)
				15.310	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(135.009)
				56.247	Walmart Inc	Goldman Sachs	(15.830)
				23.832	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	(202.873)
				(52.175)	Wendy's Co	Goldman Sachs	26.682
				24.048	Western Digital Corp	Goldman Sachs	(13.760)
				(1.833)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	6.494
				(7.447)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	18.796
							(1.916.427)
					Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 366.998.660)		1.460.323
	<b>États-Unis</b>						
23.917	Agilent Technologies Inc	JP Morgan	(185.787)				
31.368	Alphabet Inc 'A'	JP Morgan	52.126				
45.874	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(322.907)				
12.362	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	3.116				
5.146	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(25.574)				
10.329	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	(3.481)				
(62.184)	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	JP Morgan	1.462				
(2.993)	Birkenstock Holding Plc	JP Morgan	(22.560)				
(22.331)	Birkenstock Holding Plc	Societe Generale	(215.302)				
(2.375)	Boston Beer Co Inc 'A'	JP Morgan	44.847				
37.223	Bruker Corp	Goldman Sachs	(352.462)				
(51.325)	Campbell Soup Co	JP Morgan	36.812				
(24.499)	CarMax Inc	Goldman Sachs	79.791				
(21.168)	Carrier Global Corp	JP Morgan	17.754				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	(Moins-value) nette non réalisée GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
99	USD	CBOE SPX Volatility Index Futures July 2024	Juillet 2024	1.142.293	(40.619)
146	USD	CBOE SPX Volatility Index Futures June 2024	Juin 2024	1.605.629	(174.737)
(530)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2024	Juin 2024	43.860.150	(3.116.195)
(34)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2024	Juin 2024	1.414.876	(11.311)
Total					(3.342.862)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
--------	--------	--------	--------	--------------	-----------------	--

### Instruments financiers dérivés

#### OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS

##### Catégorie d'Actions couverte en AUD

AUD	30.559.047	GBP	16.077.648	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(107.446)
GBP	217.514	AUD	415.841	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	195
						(107.251)

##### Catégorie d'Actions couverte en CHF

CHF	5.577.293	GBP	4.925.171	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(73.946)
GBP	67.978	CHF	77.853	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	261
						(73.685)

##### Catégorie d'Actions couverte en CNH

CNH	36.374	GBP	4.030	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(99)
GBP	57	CNH	515	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						(99)

##### Catégorie d'Actions couverte en EUR

EUR	131.138.065	GBP	112.888.654	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.128.023)
GBP	2.167.138	EUR	2.533.603	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	7.912
						(1.120.111)

##### Catégorie d'Actions couverte en JPY

GBP	22	JPY	4.278	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
JPY	163.952	GBP	847	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(26)
						(26)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
--------	--------	--------	--------	--------------	-----------------	--

### Instruments financiers dérivés

#### OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS

##### Catégorie d'Actions couverte en USD

GBP	1.964.103	USD	2.482.014	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	18.670
USD	79.963.100	GBP	63.933.997	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.257.876)
						(1.239.206)

Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 199.652.710)

(2.540.378)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	77,25
Organismes de placement collectif	9,72
Biens de consommation cyclique	5,58
Valeurs industrielles	3,64
Communications	1,86
Technologie	0,81
Biens de consommation non cyclique	0,30
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,16
Autres éléments de l'actif net	0,84
<b>100,00</b>	

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET DROITS</b>							
<b>Argentine</b>							
533.450	YPF SA ADR <sup>^</sup>	12.680.106	2,13				
		12.680.106	2,13				
<b>Bermudes</b>							
12.757.800	China Gas Holdings Ltd	12.059.368	2,03				
		12.059.368	2,03				
<b>Brésil</b>							
2.225.821	Ambev SA	4.912.837	0,83				
1.200.227	Americanas SA	114.582	0,02				
41.669.204	Americanas SA (Right)	79.561	0,01				
4.145.343	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	3.221.359	0,54				
2.487.206	Minerva SA	2.987.079	0,50				
17.043.767	Raizen SA (Pref)	9.404.759	1,58				
9.282.817	Vamos Locacao de Caminhos Maquinas e Equipamentos SA	14.356.516	2,42				
		35.076.693	5,90				
<b>Canada</b>							
603.615	First Quantum Minerals Ltd	7.951.099	1,34				
161.130	Franco-Nevada Corp <sup>^</sup>	20.104.190	3,38				
		28.055.289	4,72				
<b>Îles Caïmans</b>							
954.500	Alibaba Group Holding Ltd	9.144.545	1,54				
67.346	Alibaba Group Holding Ltd ADR <sup>^</sup>	5.265.784	0,89				
331.450	Baidu Inc 'A'	3.964.003	0,67				
46.136	Baidu Inc ADR	4.490.417	0,76				
1.539.000	CK Hutchison Holdings Ltd	7.500.115	1,26				
902.512	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR <sup>^</sup>	7.156.920	1,20				
48.519.000	Sunac China Holdings Ltd <sup>^</sup>	9.122.912	1,54				
2.033.200	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	11.169.857	1,88				
20.163.000	Topsports International Holdings Ltd	13.153.146	2,21				
7.975.200	Wynn Macau Ltd <sup>^</sup>	7.569.197	1,27				
16.222.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	10.665.270	1,80				
		89.202.166	15,02				
<b>Chine</b>							
1.051.400	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'A'	10.281.649	1,73				
120.218.000	Country Garden Holdings Co Ltd <sup>^</sup>	7.084.989	1,19				
		17.366.638	2,92				
<b>Colombie</b>							
24.775	Bancolumbia SA ADR <sup>^</sup>	878.521	0,15				
600.605	Ecopetrol SA ADR <sup>^</sup>	7.417.472	1,25				
		8.295.993	1,40				
<b>Égypte</b>							
5.383.807	Commercial International Bank Egypt Reg GDR	8.657.162	1,46				
		8.657.162	1,46				
<b>Grèce</b>							
1.046.866	National Bank of Greece SA	9.088.639	1,53				
		9.088.639	1,53				
				<b>Hong Kong</b>			
13.558.000	Guangdong Investment Ltd <sup>^</sup>	7.665.178	1,29				
2.262.000	Hua Hong Semiconductor Ltd <sup>^</sup>	5.613.047	0,95				
		13.278.225	2,24				
				<b>Inde</b>			
5.454.809	Aditya Birla Capital Ltd	14.638.300	2,46				
461.136	Aurobindo Pharma Ltd	6.574.142	1,11				
745.808	IndusInd Bank Ltd	13.072.218	2,20				
416.245	Mahindra & Mahindra Ltd	12.556.229	2,11				
		46.840.889	7,88				
				<b>Indonésie</b>			
59.445.000	Astra International Tbk PT	15.693.480	2,64				
		15.693.480	2,64				
				<b>Israël</b>			
772.486	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	13.105.225	2,21				
		13.105.225	2,21				
				<b>Jersey</b>			
195.275	Wizz Air Holdings Plc <sup>^</sup>	5.665.033	0,95				
		5.665.033	0,95				
				<b>Philippines</b>			
2.375.780	Ayala Corp	24.155.658	4,07				
		24.155.658	4,07				
				<b>Pologne</b>			
243.138	KGHM Polska Miedz SA	9.414.273	1,58				
		9.414.273	1,58				
				<b>Russie</b>			
213.200	Lukoil OAO <sup>^</sup>	24	0,00				
2.971.692	Sberbank of Russia PJSC <sup>^</sup>	329	0,00				
		353	0,00				
				<b>Afrique du Sud</b>			
1.085.938	Foschini Group Ltd	5.536.924	0,93				
2.513.860	Sibanye Stillwater Ltd <sup>^</sup>	3.201.692	0,54				
		8.738.616	1,47				
				<b>Corée du Sud</b>			
191.268	Fila Holdings Corp	5.442.894	0,92				
612.661	Samsung Electronics Co Ltd	32.523.624	5,47				
3.050	Samsung Electronics Co Ltd RegS GDR <sup>^</sup>	4.090.050	0,69				
		42.056.568	7,08				
				<b>Taiwan</b>			
705.000	Phison Electronics Corp	12.949.157	2,18				
564.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	14.294.129	2,41				
		27.243.286	4,59				
				<b>Thaïlande</b>			
1.127.300	Siam Cement PCL NVDR	7.231.389	1,22				
52.050.300	Thai Beverage PCL <sup>^</sup>	19.082.990	3,21				
		26.314.379	4,43				
				<b>Turquie</b>			
1.071.489	D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret AS ADR	2.014.399	0,34				
		2.014.399	0,34				
				<b>Émirats arabes unis</b>			
11.659.555	Emaar Properties PJSC	24.315.539	4,09				
61.470	Fertiglobe Plc	40.500	0,01				
		24.356.039	4,10				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni</b>			
4.170.337	Ferrexpo Plc	2.290.391	0,38
1.411.191	Prudential Plc	13.581.660	2,29
		15.872.051	2,67
<b>États-Unis</b>			
65.759	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	4.253.292	0,72
57.844	EPAM Systems Inc	10.186.329	1,71
		14.439.621	2,43
Total des actions ordinaires / privilégiées et droits		509.670.149	85,79
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>Inde</b>			
INR 340.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	3.972.225	0,67
INR 340.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	3.956.662	0,67
INR 340.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	4.073.259	0,68
INR 340.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	3.965.491	0,67
		15.967.637	2,69
Total des obligations		15.967.637	2,69
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		525.637.786	88,48
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
523.809	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	52.400.199	8,82
		52.400.199	8,82
Total des organismes de placement collectif		52.400.199	8,82
Portefeuille de titres à la valeur de marché		578.037.985	97,30
Autres éléments de l'actif net		16.026.832	2,70
Total de l'actif net (USD)		594.064.817	100,00
<sup>*</sup> Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers. <sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. <sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Arabie Saoudite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(66.100)	ACWA Power Co	HSBC	641.904
<b>Australie</b>				(11.000)	ACWA Power Co	UBS	16.519
(979.791)	Fortescue Ltd	HSBC	1.005.941	1.251.006	Yanbu National Petrochemical Co	JP Morgan	(634.233)
			1.005.941				24.190
<b>Brésil</b>				<b>Afrique du Sud</b>			
3.253.200	Americanas SA	Goldman Sachs	(25.309)	6.106.117	Sibanye Stillwater Ltd	HSBC	671.788
112.943.848	Americanas SA	Goldman Sachs	215.649	3.168.554	Vodacom Group Ltd	HSBC	(20.302)
5.142.487	Banco Bradesco SA (Pref)	BNP Paribas	(794.854)				651.486
4.988.983	Grupo Casas Bahia SA	Morgan Stanley	(688.089)	<b>Corée du Sud</b>			
10.614.948	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Morgan Stanley	(812.010)	176.444	CJ ENM Co Ltd	JP Morgan	1.241.590
6.955.925	Minerva SA	UBS	(169.412)	(74.620)	Ecopro Co Ltd	JP Morgan	441.321
2.783.869	Raizen SA (Pref)	UBS	(107.076)	167.979	Fila Holdings Corp	Citibank	(180.516)
21.400	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	Bank of America Merrill Lynch	(588)	148.959	Samsung Electronics Co Ltd	HSBC	(988.564)
(1.469.149)	WEG SA	Bank of America Merrill Lynch	783.599				513.831
			(1.598.090)	<b>Taiwan</b>			
<b>France</b>				809.000	Accton Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	817.452
(22.583)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	HSBC	1.094.013	(379.000)	Fortune Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(246.016)
98.497	Teleperformance SE	Bank of America Merrill Lynch	(645.410)	489.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	(705.285)
			448.603				(133.849)
<b>Allemagne</b>				<b>Thaïlande</b>			
(95.129)	Infineon Technologies AG	Bank of America Merrill Lynch	93.366	(3.593.500)	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	Goldman Sachs	(106.306)
(203.032)	Infineon Technologies AG	BNP Paribas	199.269	(687.000)	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	JP Morgan	(13.414)
			292.635				(119.720)
<b>Grèce</b>				<b>Turquie</b>			
141.393	National Bank of Greece SA	HSBC	(9.662)	(2.974.675)	Turkiye Garanti Bankasi AS	HSBC	(1.913.539)
			(9.662)				(1.913.539)
<b>Hong Kong</b>				<b>Émirats arabes unis</b>			
1.805.400	AIA Group Ltd	Morgan Stanley	(448.179)	8.626.580	Fertiglobe Plc	HSBC	(1.010.086)
679.600	AIA Group Ltd	UBS	(250.635)	5.333.492	Fertiglobe Plc	Morgan Stanley	(217.857)
(348.500)	BYD Co Ltd 'H'	Bank of America Merrill Lynch	114.346	2.284	Pure Health Holding PJSC	HSBC	(218)
			(166.799)				(1.228.161)
1.428.200	China Gas Holdings Ltd	Citibank	(438.530)	<b>Royaume-Uni</b>			
26.436.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	HSBC	(812.705)	282.883	Commercial International Bank - Egypt (CIB) Reg GDR	HSBC	7.123
1.582.000	CK Hutchison Holdings Ltd	Citibank	(76.021)	4.282.491	Ferrexpo Plc	HSBC	(253.626)
20.737.000	Country Garden Holdings Co Ltd'	Morgan Stanley	(65.643)	330.125	Prudential Plc	HSBC	(27.466)
2.618.000	Guangdong Investment Ltd	Morgan Stanley	(76.021)	260.790	Prudential Plc	UBS	(141.508)
2.176.902	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(75.180)	310.023	Wizz Air Holdings Plc	HSBC	503.720
632.400	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 'A'	HSBC	(41.698)				88.243
(2.141.600)	HSBC Holdings Plc	JP Morgan	458.292	<b>États-Unis</b>			
530.000	Hua Hong Semiconductor Ltd	HSBC	253.475	205.718	Alibaba Group Holding Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	(576.010)
1.582.700	Kuaishou Technology	HSBC	(314.525)	1.413.873	Ambev SAADR	Bank of America Merrill Lynch	(282.775)
739.600	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HSBC	217.339	186.600	Bancolumbia SAADR	Goldman Sachs	(37.320)
1.576.000	Topsports International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(132.939)	200.292	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(837.221)
			(902.342)	153.075	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	BNP Paribas	(44.392)
<b>Qatar</b>				358.129	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	UBS	(103.857)
5.358.694	Qatar National Bank QPSC	Goldman Sachs	(315.544)	(10.185)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	264.708
			(315.544)	(1.019.905)	NU Holdings Ltd 'A'	Morgan Stanley	(413.062)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
(104.723)	ON Semiconductor Corp	BNP Paribas	244.005
(19.911)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	46.393
(103.192)	PDD Holdings Inc ADR	HSBC	(1.137.176)
(88.248)	Southern Copper Corp	BNP Paribas	(743.094)
(56.948)	Tesla Inc	BNP Paribas	(287.587)
121.818	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	22.536
			(3.884.852)
<b>Vietnam</b>			
3.313.200	Vietnam Dairy Products JSC	Citibank	(46.857)
			(46.857)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 508.655.837)			(7.127.687)
* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			

# BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-value) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(1.727)	INR	Adani Enterprises Ltd Futures June 2024	Juin 2024	21.288.520	(685.833)
(2.315)	TRY	BIST 30 Index Futures June 2024	Juin 2024	8.461.308	(165.634)
(81)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2024	Juin 2024	30.040.470	(2.071.665)
Total					(2.923.132)

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
17.598	Call	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 15,50	18/06/2024	(263.970)	985.488
105	Put	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 18.300,00	14/06/2024	258.005	1.486.275
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 76.358.803)						(5.965)	2.471.763

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	3.991.023	USD	4.407.714	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	21.160
USD	286.707	CHF	261.148	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.090)
						18.070
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	30.347.087	USD	32.683.822	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	312.256
USD	2.835.150	EUR	2.620.329	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(13.910)
						298.346
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 40.563.808)						316.416

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	20,98
Biens de consommation cyclique	16,41
Technologie	14,13
Biens de consommation non cyclique	9,66
Organismes de placement collectif	8,82
Matériaux de base	7,23
Énergie	5,18
Services aux collectivités	4,90
Communications	4,20
Gouvernement	2,69
Valeurs industrielles	1,88
Diversifiés	1,22
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,30
Autres éléments de l'actif net	2,70
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Angola</b>				<b>Brésil suite</b>			
USD 1.121.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025 <sup>^</sup>	1.148.560	0,10	BRL 11.215.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,00% 1/1/2029	2.041.780	0,17
USD 1.105.000	Angolan Government International Bond RegS 8,00% 26/11/2029 <sup>^</sup>	1.007.594	0,09	USD 3.424.000	Brazilian Government International Bond 4,25% 7/1/2025	3.391.472	0,29
USD 3.654.000	Angolan Government International Bond RegS 8,75% 14/4/2032	3.282.534	0,28	USD 11.557.000	Brazilian Government International Bond 7,125% 13/5/2054 <sup>^</sup>	11.275.849	0,96
USD 1.964.000	Angolan Government International Bond RegS 9,375% 8/5/2048	1.685.014	0,14	USD 1.369.784	Samarco Mineracao SA (Pay-in-kind) 9,00% 30/6/2031 <sup>^</sup>	1.285.021	0,11
		7.123.702	0,61			76.025.224	6,47
<b>Argentine</b>				<b>Canada</b>			
USD 8	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029	5	0,00	USD 955.000	St Marys Cement Inc Canada 5,75% 2/4/2034	942.633	0,08
USD 38.154.291	Argentine Republic Government International Bond FRN 9/7/2035	16.992.967	1,45			942.633	0,08
USD 11.226.013	Argentine Republic Government International Bond FRN 9/1/2038	5.444.616	0,46	<b>Îles Caïmans</b>			
USD 6.465.555	Argentine Republic Government International Bond FRN 9/7/2041	2.702.602	0,23	USD 6.375.000	Alinma Tier 1 Sukuk Ltd RegS FRN (Perpetual)	6.427.913	0,55
USD 3.959.000	YPF SA 9,50% 17/1/2031	4.005.388	0,34	USD 1.897.000	DP World Salaam RegS FRN (Perpetual)	1.889.697	0,16
		29.145.578	2,48	USD 3.618.000	EDO Sukuk Ltd 5,875% 21/9/2033	3.664.140	0,31
<b>Autriche</b>				USD 4.545.000	Gaci First Investment Co RegS 5,25% 29/1/2034	4.428.648	0,38
USD 375.000	Suzano Austria GmbH 3,125% 15/1/2032 <sup>^</sup>	302.838	0,03	USD 1.874.000	IHS Holding Ltd 6,25% 29/11/2028	1.681.437	0,14
		302.838	0,03	USD 5.961.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031	6.284.682	0,53
<b>Bahamas</b>				USD 968.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099	957.904	0,08
USD 2.167.000	Intercorp Peru Ltd 3,875% 15/8/2029 <sup>^</sup>	1.926.200	0,16	USD 7.442.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099	7.632.738	0,65
		1.926.200	0,16	USD 735.000	Melco Resorts Finance Ltd 7,625% 17/4/2032 <sup>^</sup>	727.111	0,06
<b>Bahreïn</b>				USD 776.000	Sands China Ltd 4,05% 8/1/2026	752.518	0,06
USD 1.141.000	Bahrain Government International Bond RegS 5,45% 16/9/2032 <sup>^</sup>	1.056.029	0,09	USD 776.000	Sands China Ltd 5,40% 8/8/2028	762.226	0,07
USD 7.671.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,75% 18/4/2035	8.028.162	0,68			35.209.014	2,99
		9.084.191	0,77	<b>Chili</b>			
<b>Bénin</b>				USD 1.026.000	AES Andes SA 6,30% 15/3/2029	1.024.715	0,09
USD 1.965.000	Benin Government International Bond 7,96% 13/2/2038	1.845.196	0,16	USD 2.885.000	Banco de Credito e Inversiones SA FRN (Perpetual) <sup>^</sup>	3.009.690	0,26
EUR 8.934.000	Benin Government International Bond RegS 4,95% 22/1/2035	7.837.847	0,66	USD 937.000	Banco del Estado de Chile RegS 2,704% 9/1/2025	918.735	0,08
		9.683.043	0,82	USD 2.116.000	Chile Government International Bond 4,34% 7/3/2042 <sup>^</sup>	1.812.915	0,15
<b>Brésil</b>				USD 1.336.000	Empresa Nacional del Petroleo 6,15% 10/5/2033	1.339.294	0,11
USD 1.150.000	Banco Votorantim SA RegS 4,50% 24/9/2024	1.143.801	0,10	USD 969.000	Empresa Nacional del Petroleo RegS 3,75% 5/8/2026	926.933	0,08
BRL 68.850.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6,00% 15/8/2024	56.887.301	4,84	USD 1.670.000	Engie Energia Chile SA RegS 3,40% 28/1/2030	1.453.618	0,12
						10.485.900	0,89
				<b>Colombie</b>			
				USD 439.000	Bancolombia SA FRN 18/10/2027	438.582	0,04
				USD 846.000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	828.286	0,07
				USD 2.328.000	Colombia Government International Bond 4,50% 28/1/2026 <sup>^</sup>	2.280.788	0,19

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Colombie suite</b>				<b>République dominicaine suite</b>			
EUR 105.000	Colombia Government International Bond 3,875% 22/3/2026	112.806	0,01	USD 460.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	457.415	0,04
USD 720.000	Colombia Government International Bond 3,875% 25/4/2027	677.004	0,06	USD 1.380.000	Dominican Republic International Bond RegS 7,05% 3/2/2031^	1.421.918	0,12
USD 1.580.000	Colombia Government International Bond 4,50% 15/3/2029^	1.436.220	0,12	DOP 154.700.000	Dominican Republic International Bond RegS 13,625% 3/2/2033	3.122.089	0,27
USD 5.565.000	Colombia Government International Bond 3,125% 15/4/2031^	4.370.528	0,37			19.895.824	1,69
USD 368.000	Colombia Government International Bond 3,25% 22/4/2032^	281.201	0,02	<b>Équateur</b>			
USD 6.777.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033	7.014.195	0,60	USD 4.984.327	Ecuador Government International Bond RegS FRN 31/7/2035	2.604.311	0,22
USD 2.303.000	Colombia Government International Bond 7,50% 2/2/2034	2.297.243	0,20			2.604.311	0,22
USD 722.000	Colombia Government International Bond 8,00% 14/11/2035	738.697	0,06	<b>Égypte</b>			
USD 1.845.000	Colombia Government International Bond 8,75% 14/11/2053	1.940.072	0,16	USD 347.000	Egypt Government International Bond 8,50% 31/1/2047	271.587	0,02
COP 169.913.500.000	Colombian TES 6,00% 28/4/2028	38.348.981	3,26	USD 701.000	Egypt Government International Bond 7,50% 16/2/2061	497.528	0,04
COP 46.000.000.000	Colombian TES 7,00% 30/6/2032	9.599.866	0,82	USD 3.876.000	Egypt Government International Bond RegS 5,25% 6/10/2025^	3.769.100	0,32
USD 1.788.000	Ecopetrol SA 8,875% 13/1/2033^	1.841.971	0,16	USD 1.459.000	Egypt Government International Bond RegS 3,875% 16/2/2026^	1.365.653	0,12
USD 14.075.000	Ecopetrol SA 8,375% 19/1/2036	13.724.587	1,17	EUR 1.358.000	Egypt Government International Bond RegS 5,625% 16/4/2030	1.221.047	0,10
		85.931.027	7,31	EUR 3.077.000	Egypt Government International Bond RegS 6,375% 11/4/2031 (traded in Supranational)	2.768.912	0,24
<b>Costa Rica</b>				EUR 134.000	Egypt Government International Bond RegS 6,375% 11/4/2031 (traded in United Kingdom)	120.583	0,01
USD 1.166.000	Costa Rica Government International Bond 7,30% 13/11/2054	1.210.708	0,10	USD 2.091.000	Egypt Government International Bond RegS 7,053% 15/1/2032	1.750.021	0,15
USD 1.263.000	Costa Rica Government International Bond RegS 6,55% 3/4/2034	1.299.147	0,11	USD 1.391.000	Egypt Government International Bond RegS 7,625% 29/5/2032	1.194.674	0,10
		2.509.855	0,21	USD 2.673.000	Egypt Government International Bond RegS 8,50% 31/1/2047^	2.074.248	0,18
<b>République tchèque</b>				USD 26.042.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	19.534.625	1,66
CZK 306.080.000	Czech Republic Government Bond 5,50% 12/12/2028	14.192.634	1,21	USD 9.736.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	7.900.375	0,67
CZK 117.680.000	Czech Republic Government Bond RegS 0,95% 15/5/2030	4.294.311	0,36	EGP 291.275.000	Egypt Treasury Bills 8/10/2024 (Zero Coupon)	5.650.747	0,48
		18.486.945	1,57	EGP 144.600.000	Egypt Treasury Bills 29/10/2024 (Zero Coupon)	2.779.104	0,24
<b>République dominicaine</b>				EGP 337.300.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.284.969	0,53
USD 1.620.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6,75% 30/3/2029	1.629.194	0,14	EGP 533.450.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	9.364.152	0,80
USD 899.000	Dominican Republic International Bond 5,50% 22/2/2029	868.236	0,07			66.547.325	5,66
USD 2.344.000	Dominican Republic International Bond 4,50% 30/1/2030	2.135.288	0,18	<b>El Salvador</b>			
USD 1.822.000	Dominican Republic International Bond 4,875% 23/9/2032	1.636.252	0,14	USD 1.141.000	El Salvador Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2025^	1.118.495	0,09
USD 8.497.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,875% 29/1/2026	8.625.432	0,73				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>El Salvador suite</b>				<b>Hongrie suite</b>			
USD 9.310.000	El Salvador Government International Bond RegS 0,25% 17/4/2030	299.954	0,03	EUR 11.045.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029	11.982.173	1,02
USD 9.310.000	El Salvador Government International Bond RegS 9,25% 17/4/2030 <sup>*</sup>	8.157.309	0,69	EUR 1.986.000	Hungary Government International Bond RegS 5,375% 12/9/2033	2.278.939	0,19
		9.575.758	0,81	EUR 2.372.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	2.720.508	0,23
<b>Éthiopie</b>				USD 1.129.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	1.172.094	0,10
USD 1.623.000	Ethiopia International Bond RegS 6,625% 11/12/2024	1.153.904	0,10			33.378.640	2,84
		1.153.904	0,10	<b>Inde</b>			
<b>Gabon</b>				USD 771.000	Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energy 6,70% 12/3/2042	718.563	0,06
USD 2.945.000	Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025 <sup>*</sup>	2.799.164	0,24	USD 1.490.000	Muthoot Finance Ltd 7,125% 14/2/2028	1.495.347	0,13
USD 2.025.000	Gabon Government International Bond RegS 6,625% 6/2/2031	1.618.765	0,14			2.213.910	0,19
USD 980.000	Gabon Government International Bond RegS 7,00% 24/11/2031	783.745	0,06	<b>Indonésie</b>			
		5.201.674	0,44	USD 1.026.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027 <sup>*</sup>	1.004.089	0,09
<b>Ghana</b>				USD 2.588.000	Indonesia Government International Bond 4,10% 24/4/2028	2.486.421	0,21
USD 943.000	Ghana Government International Bond RegS 6,375% 11/2/2027	484.636	0,04	USD 2.444.000	Indonesia Government International Bond 4,30% 31/3/2052	2.019.771	0,17
USD 5.450.000	Ghana Government International Bond RegS 7,625% 16/5/2029	2.795.850	0,24	USD 640.000	Indonesia Government International Bond RegS 6,75% 15/1/2044 <sup>*</sup>	734.435	0,06
USD 1.710.000	Ghana Government International Bond RegS 8,625% 7/4/2034	882.745	0,07	USD 2.006.000	Pertamina Persero PT RegS 3,65% 30/7/2029	1.848.188	0,16
USD 2.626.000	Ghana Government International Bond RegS 8,95% 26/3/2051	1.357.353	0,12	USD 364.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,40% 6/6/2027	356.062	0,03
		5.520.584	0,47			8.448.966	0,72
<b>Guatemala</b>				<b>International</b>			
USD 342.000	Guatemala Government Bond 5,25% 10/8/2029	327.037	0,03	USD 1.490.000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 7,125% 31/7/2026	1.483.747	0,13
USD 2.098.000	Guatemala Government Bond 7,05% 4/10/2032	2.184.280	0,18	USD 557.000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC RegS 7,125% 31/7/2026	554.663	0,05
USD 1.003.000	Guatemala Government Bond 6,60% 13/6/2036	1.008.978	0,09	USD 715.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC 3,75% 16/10/2029	639.913	0,05
USD 3.050.000	Guatemala Government Bond 4,65% 7/10/2041	2.384.719	0,20			2.678.323	0,23
USD 3.597.000	Guatemala Government Bond RegS 4,50% 3/5/2026	3.484.594	0,30	<b>Irlande</b>			
		9.389.608	0,80	USD 1.374.000	ASG Finance Designated Activity Co 9,75% 15/5/2029	1.376.885	0,12
<b>Honduras</b>						1.376.885	0,12
USD 1.005.000	Honduras Government International Bond 5,625% 24/6/2030 <sup>*</sup>	874.611	0,07	<b>Île de Man</b>			
		874.611	0,07	USD 1.686.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,75% 1/10/2030	1.470.105	0,12
<b>Hongrie</b>						1.470.105	0,12
HUF 4.732.370.000	Hungary Government Bond 4,50% 23/3/2028	12.201.112	1,04	<b>Israël</b>			
USD 844.000	Hungary Government International Bond 5,25% 16/6/2029	825.995	0,07	USD 720.976	Energean Israel Finance Ltd RegS 8,50% 30/9/2033	710.161	0,06
USD 756.000	Hungary Government International Bond 5,50% 26/3/2036	720.528	0,06	USD 367.144	Leviathan Bond Ltd RegS 6,75% 30/6/2030	335.019	0,03
EUR 1.314.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	1.477.291	0,13			1.045.180	0,09
				<b>Côte d'Ivoire</b>			
				USD 7.844.000	Ivory Coast Government International Bond 7,625% 30/1/2033 <sup>*</sup>	7.683.386	0,65

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Côte d'Ivoire suite</b>				<b>Lettonie</b>			
USD 5.705.000	Ivory Coast Government International Bond 8,25% 30/1/2037*	5.567.184	0,47	EUR 364.000	Air Baltic Corp AS 14,50% 14/8/2029	418.345	0,04
USD 2.219.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028*	2.166.565	0,19			418.345	0,04
EUR 5.340.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,25% 22/3/2030	5.330.424	0,45	<b>Liban</b>			
EUR 568.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,875% 17/10/2031	564.308	0,05	USD 17.214.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	1.222.194	0,10
USD 1.338.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033 (traded in Germany)	1.193.215	0,10			1.222.194	0,10
USD 1.497.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033 (traded in Luxembourg)^	1.335.010	0,11	<b>Luxembourg</b>			
USD 4.985.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 8,25% 30/1/2037	4.870.146	0,42	USD 5.046.000	3R Lux SARL 9,75% 5/2/2031	5.338.678	0,45
EUR 6.701.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,875% 17/10/2040^	6.217.738	0,53	USD 1.440.000	Cosan Luxembourg SA 7,25% 27/6/2031^	1.449.566	0,12
EUR 980.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,625% 22/3/2048	850.269	0,07	USD 859.000	EIG Pearl Holdings Sarl 3,545% 31/8/2036	730.629	0,06
		35.778.245	3,04	USD 1.731.000	EIG Pearl Holdings Sarl RegS 3,545% 31/8/2036^	1.471.783	0,13
<b>Jordanie</b>				USD 4.635.000	Kenbourne Invest SA 6,875% 26/11/2024	1.996.748	0,17
USD 3.025.000	Jordan Government International Bond RegS 4,95% 7/7/2025	2.978.808	0,25	USD 767.000	Kenbourne Invest SA 4,70% 22/1/2028	326.849	0,03
USD 3.285.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	3.309.145	0,28	USD 1.136.000	Kenbourne Invest SA RegS 4,70% 22/1/2028	484.709	0,04
USD 5.638.000	Jordan Government International Bond RegS 5,85% 7/7/2030	5.204.325	0,44	USD 1.773.000	MHP Lux SA RegS 6,25% 19/9/2029	1.254.965	0,11
USD 1.934.000	Jordan Government International Bond RegS 7,375% 10/10/2047^	1.695.209	0,15	USD 1.040.000	Millicom International Cellular SA 7,375% 2/4/2032	1.022.721	0,09
		13.187.487	1,12	USD 1.053.000	Millicom International Cellular SA RegS 5,125% 15/1/2028	998.850	0,08
<b>Kazakhstan</b>				USD 1.710.000	Raizen Fuels Finance SA 6,45% 5/3/2034	1.731.785	0,15
KZT 1.320.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	2.925.928	0,25	USD 715.000	Raizen Fuels Finance SA 6,95% 5/3/2054	720.629	0,06
		2.925.928	0,25			17.527.912	1,49
<b>Kenya</b>				<b>Macédoine</b>			
USD 5.304.000	Republic of Kenya Government International Bond 9,75% 16/2/2031	5.307.236	0,45	EUR 1.002.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027	1.137.905	0,10
USD 2.373.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027^	2.293.172	0,20			1.137.905	0,10
USD 5.280.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	5.290.692	0,45	<b>Maurice</b>			
USD 1.443.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 6,30% 23/1/2034^	1.145.093	0,10	USD 1.334.000	Diamond II Ltd 7,95% 28/7/2026^	1.346.633	0,11
USD 1.317.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 8,25% 28/2/2048^	1.102.895	0,09			1.346.633	0,11
		15.139.088	1,29	<b>Mexique</b>			
				USD 328.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	310.300	0,03
				USD 3.761.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	3.735.854	0,32
				USD 1.972.000	Braskem Idesa SAPI 6,99% 20/2/2032	1.469.857	0,13
				USD 934.000	Cemex SAB de CV 3,875% 11/7/2031^	824.810	0,07
				MXN 1.068.263.200	Mexican Bonos 8,50% 31/5/2029	59.420.431	5,05
				MXN 732.589.360	Mexico Cetes 3/10/2024 (Zero Coupon)	41.552.129	3,54
				USD 2.330.000	Mexico Government International Bond 3,75% 11/1/2028	2.204.238	0,19
				USD 1.081.000	Mexico Government International Bond 2,659% 24/5/2031	895.468	0,08
				USD 2.364.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035	2.389.108	0,20
				USD 1.588.000	Mexico Government International Bond 4,40% 12/2/2052^	1.173.932	0,10
				USD 265.000	Mexico Government International Bond 6,338% 4/5/2053^	253.702	0,02

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Mexique suite</b>				<b>Nigéria suite</b>			
USD 1.112.000	Mexico Government International Bond 6,40% 7/5/2054 <sup>^</sup>	1.070.766	0,09	USD 5.317.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,875% 16/2/2032	4.701.876	0,40
USD 879.000	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/1/2025 <sup>^</sup>	863.448	0,07	USD 3.256.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,375% 28/9/2033 <sup>^</sup>	2.729.212	0,23
USD 41.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	40.643	0,00	USD 3.353.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,696% 23/2/2038	2.663.154	0,23
USD 11.192.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027 <sup>^</sup>	10.607.554	0,90	USD 4.562.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 28/11/2047	3.425.537	0,29
USD 13.757.720	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	13.548.052	1,15	USD 2.677.000	Nigeria Government International Bond RegS 9,248% 21/1/2049 <sup>^</sup>	2.414.734	0,21
USD 10.782.000	Petroleos Mexicanos 6,84% 23/1/2030 <sup>^</sup>	9.562.556	0,81	USD 1.222.000	Nigeria Government International Bond RegS 8,25% 28/9/2051 <sup>^</sup>	967.849	0,08
USD 3.886.000	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/1/2031	3.167.012	0,27	NGN 4.146.769.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	2.108.164	0,18
USD 318.000	Petroleos Mexicanos 6,70% 16/2/2032	267.979	0,02	NGN 3.133.304.000	Nigeria Treasury Bill 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.577.905	0,13
USD 7.480.000	Petroleos Mexicanos 10,00% 7/2/2033 <sup>^</sup>	7.566.977	0,64	NGN 1.071.651.000	Nigeria Treasury Bill 22/5/2025 (Zero Coupon)	524.260	0,05
USD 3.000.000	Petroleos Mexicanos 5,50% 27/6/2044	1.860.000	0,16			24.651.139	2,10
USD 5.055.000	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/9/2047	3.399.487	0,29	<b>Oman</b>			
USD 9.725.000	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/1/2060	6.564.375	0,56	USD 824.000	Oman Government International Bond RegS 6,50% 8/3/2047 <sup>^</sup>	812.299	0,07
EUR 433.000	Petroleos Mexicanos RegS 3,625% 24/11/2025 <sup>^</sup>	457.062	0,04	USD 473.000	Oman Government International Bond RegS 6,75% 17/1/2048	478.487	0,04
		173.205.740	14,73	USD 1.316.000	Oman Sovereign Sukuk 4,397% 1/6/2024	1.316.066	0,11
<b>Monténégro</b>				USD 526.000	OQ SAOC 5,125% 6/5/2028	511.504	0,05
EUR 1.174.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	1.179.455	0,10			3.118.356	0,27
		1.179.455	0,10	<b>Panama</b>			
<b>Maroc</b>				USD 3.071.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,125% 11/8/2061	2.228.480	0,19
USD 750.000	Morocco Government International Bond 5,95% 8/3/2028	751.282	0,06	USD 2.874.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	2.927.198	0,25
USD 324.000	Morocco Government International Bond RegS 2,375% 15/12/2027	287.267	0,02	USD 4.450.000	Panama Government International Bond 7,50% 1/3/2031	4.621.554	0,39
USD 1.895.000	Morocco Government International Bond RegS 3,00% 15/12/2032	1.516.322	0,13	USD 2.411.500	Panama Government International Bond 6,40% 14/2/2035	2.280.676	0,19
USD 2.398.000	OCP SA 6,75% 2/5/2034 <sup>^</sup>	2.419.918	0,21	USD 3.411.000	Panama Government International Bond 8,00% 1/3/2038	3.587.724	0,31
USD 2.019.000	OCP SA 7,50% 2/5/2054	2.019.246	0,17			15.645.632	1,33
USD 1.061.000	OCP SA RegS 5,125% 23/6/2051	790.286	0,07	<b>Paraguay</b>			
		7.784.321	0,66	USD 3.523.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,00% 15/4/2026 <sup>^</sup>	3.470.130	0,29
<b>Pays-Bas</b>				USD 1.267.000	Paraguay Government International Bond RegS 2,739% 29/1/2033	1.012.704	0,09
USD 4.000.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50% 12/1/2031	4.054.938	0,34	USD 340.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,60% 13/3/2048	299.541	0,03
USD 956.000	Braskem Netherlands Finance BV FRN 23/1/2081	948.434	0,08			4.782.375	0,41
USD 2.264.000	Embraer Netherlands Finance BV 7,00% 28/7/2030	2.350.643	0,20	<b>Pérou</b>			
USD 753.000	MEGlobal BV 2,625% 28/4/2028	667.745	0,06	USD 2.535.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 4,75% 15/7/2025	2.507.250	0,21
USD 1.672.000	MEGlobal BV RegS 4,25% 3/11/2026	1.608.765	0,14	USD 2.356.000	Peruvian Government International Bond 2,783% 23/1/2031	1.981.843	0,17
USD 1.704.000	MEGlobal BV RegS 2,625% 28/4/2028	1.512.505	0,13				
USD 681.000	Metinvest BV RegS 7,65% 1/10/2027	474.473	0,04				
		11.617.503	0,99				
<b>Nigéria</b>							
USD 787.000	Nigeria Government International Bond 8,375% 24/3/2029	751.333	0,06				
USD 2.773.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	2.787.115	0,24				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Pérou suite</b>				<b>Roumanie suite</b>			
USD 3.524.000	Peruvian Government International Bond 1,862% 1/12/2032	2.644.216	0,23	USD 3.172.000	Romanian Government International Bond RegS 7,625% 17/1/2053 <sup>a</sup>	3.454.229	0,29
PEN 21.000.000	Peruvian Government International Bond RegS 5,94% 12/2/2029	5.616.114	0,48			31.228.954	2,66
PEN 31.695.000	Peruvian Government International Bond RegS 6,95% 12/8/2031	8.626.214	0,73	<b>Russie</b>			
		21.375.637	1,82	RUB 967.119.000	Russian Federal Bond - OFZ 6,10% 18/7/2035	5.099.403	0,43
<b>Pologne</b>						5.099.403	0,43
USD 772.000	Republic of Poland Government International Bond 4,875% 4/10/2033	746.045	0,06	<b>Arabie Saoudite</b>			
USD 3.325.000	Republic of Poland Government International Bond 5,125% 18/9/2034	3.238.051	0,28	USD 2.694.000	Saudi Government International Bond 5,00% 18/1/2053	2.360.402	0,20
USD 1.570.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053 <sup>a</sup>	1.517.013	0,13	USD 2.183.000	Saudi Government International Bond RegS 4,75% 16/1/2030	2.129.986	0,18
		5.501.109	0,47	USD 2.249.000	Saudi Government International Bond RegS 4,50% 17/4/2030	2.169.228	0,18
<b>République du Cameroun</b>				USD 2.383.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	2.087.913	0,18
USD 1.167.333	Republic of Cameroon International Bond RegS 9,50% 19/11/2025	1.156.349	0,10	USD 4.138.000	Saudi Government International Bond RegS 5,75% 16/1/2054 <sup>a</sup>	4.001.818	0,34
		1.156.349	0,10			12.749.347	1,08
<b>République d'Ouzbékistan</b>				<b>Sénégal</b>			
EUR 4.882.000	Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 29/5/2027	5.294.913	0,45	EUR 2.586.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028 <sup>a</sup>	2.583.794	0,22
USD 1.102.000	Republic of Uzbekistan International Bond 7,85% 12/10/2028	1.140.881	0,10	USD 4.686.000	Senegal Government International Bond RegS 6,25% 23/5/2033 <sup>a</sup>	3.979.093	0,34
UZS 48.810.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	3.893.225	0,33	EUR 3.142.000	Senegal Government International Bond RegS 5,375% 8/6/2037 <sup>a</sup>	2.522.643	0,21
USD 7.190.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	7.451.860	0,63	USD 5.149.000	Senegal Government International Bond RegS 6,75% 13/3/2048 <sup>a</sup>	3.774.912	0,32
		17.780.879	1,51			12.860.442	1,09
<b>Roumanie</b>				<b>Singapour</b>			
USD 242.000	Romanian Government International Bond 5,25% 25/11/2027	237.112	0,02	USD 1.836.695	Continuum Energy Levanter Pte Ltd RegS 4,50% 9/2/2027	1.801.835	0,15
USD 6.612.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	6.565.187	0,56	USD 1.091.000	Medco Maple Tree Pte Ltd 8,96% 27/4/2029	1.130.780	0,10
EUR 2.378.000	Romanian Government International Bond RegS 2,875% 11/3/2029	2.408.911	0,21			2.932.615	0,25
EUR 530.000	Romanian Government International Bond RegS 2,50% 8/2/2030	507.621	0,04	<b>Afrique du Sud</b>			
EUR 1.538.000	Romanian Government International Bond RegS 3,624% 26/5/2030 <sup>a</sup>	1.558.176	0,13	ZAR 107.877.798	Republic of South Africa Government Bond 7,00% 28/2/2031	4.652.944	0,40
USD 2.670.000	Romanian Government International Bond RegS 3,00% 14/2/2031 <sup>a</sup>	2.218.650	0,19	ZAR 960.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 31/1/2044	36.364.258	3,09
EUR 1.942.000	Romanian Government International Bond RegS 2,124% 16/7/2031	1.728.190	0,15	ZAR 401.618.270	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	15.077.333	1,28
USD 2.712.000	Romanian Government International Bond RegS 7,125% 17/1/2033 <sup>a</sup>	2.856.468	0,24	USD 285.000	Republic of South Africa Government International Bond 4,85% 30/9/2029	256.087	0,02
USD 9.684.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 30/1/2034	9.694.410	0,83	USD 1.469.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 22/6/2030	1.369.842	0,12
				USD 351.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20/4/2032 <sup>a</sup>	316.739	0,03

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Afrique du Sud suite</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
USD 2.302.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,00% 12/10/2046	1.553.781	0,13	USD 1.507.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,625% 8/11/2028	995.996	0,08
USD 2.670.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	2.649.521	0,22	USD 456.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,65% 19/7/2025	396.018	0,03
		62.240.505	5,29	EUR 1.421.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,125% 19/7/2026	1.012.024	0,09
<b>Corée du Sud</b>				USD 8.149.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	5.382.251	0,46
USD 2.945.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2027*	2.958.105	0,25	USD 2.398.000	Sisecam UK Plc 8,25% 2/5/2029	2.450.780	0,21
USD 899.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2029	911.147	0,08	USD 2.022.000	Sisecam UK Plc 8,625% 2/5/2032	2.060.206	0,17
USD 716.000	POSCO 5,625% 17/1/2026	716.384	0,06	USD 832.440	Vedanta Resources Finance II Plc 13,875% 9/12/2028	792.499	0,07
USD 750.000	POSCO 5,75% 17/1/2028	758.651	0,07	USD 1.215.480	Vedanta Resources Finance II Plc RegS 13,875% 9/12/2028	1.164.221	0,10
USD 608.000	POSCO 5,875% 17/1/2033	621.442	0,05			14.253.995	1,21
		5.965.729	0,51	<b>États-Unis</b>			
<b>Suède</b>				USD 6.150.000	Azul Secured Finance LLP 11,93% 28/8/2028	6.218.259	0,53
EUR 492.941	East Renewable AB (Pay-in-kind) 13,50% 1/1/2025	536.074	0,05	USD 545.000	Bimbo Bakeries USA Inc 5,375% 9/1/2036*	526.815	0,05
EUR 6.000.002	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	586.899	0,05	USD 761.000	DAE Funding LLC RegS 1,55% 1/8/2024	755.178	0,06
		1.122.973	0,10	USD 668.000	DAE Funding LLC RegS 2,625% 20/3/2025	650.405	0,06
<b>Thaïlande</b>				USD 1.777.000	Gran Tierra Energy Inc 9,50% 15/10/2029	1.699.949	0,14
USD 2.643.000	Bangkok Bank PCL 5,30% 21/9/2028	2.637.547	0,23	USD 1.279.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028*	1.218.422	0,10
USD 2.736.000	Bangkok Bank PCL 5,50% 21/9/2033	2.727.665	0,23	USD 486.000	Sasol Financing USA LLC 4,375% 18/9/2026	455.134	0,04
		5.365.212	0,46	USD 1.007.000	Sasol Financing USA LLC 6,50% 27/9/2028*	951.725	0,08
<b>Turquie</b>				USD 1.913.000	Sasol Financing USA LLC 5,50% 18/3/2031	1.584.596	0,13
TRY 63.919.000	Turkiye Government Bond 31,08% 8/11/2028	2.048.075	0,17	USD 2.319.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	2.085.736	0,18
TRY 308.120.000	Turkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	9.619.183	0,82			16.146.219	1,37
USD 3.186.000	Turkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034*	3.202.727	0,27	<b>Uruguay</b>			
USD 795.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS RegS 8,25% 14/2/2029	808.992	0,07	USD 1.452.420	Uruguay Government International Bond 4,375% 23/1/2031	1.406.226	0,12
		15.678.977	1,33	USD 704.441	Uruguay Government International Bond 5,75% 28/10/2034	729.244	0,06
<b>Ukraine</b>						2.135.470	0,18
USD 3.042.000	Ukraine Government International Bond 7,253% 15/3/2035	827.135	0,07	<b>Venezuela</b>			
USD 330.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2026	101.145	0,01	USD 11.204.500	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2024	8.683.488	0,74
USD 1.975.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2027	595.463	0,05	USD 153.257.591	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	21.494.377	1,83
USD 9.616.000	Ukraine Government International Bond RegS 6,876% 21/5/2031	2.605.936	0,22	USD 8.668.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	1.724.932	0,14
USD 34.437.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	17.907.240	1,52	USD 8.802.100	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	1.747.217	0,15
USD 1.271.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc RegS 6,20% 11/2/2025	1.093.060	0,10	USD 2.509.900	Venezuela Government International Bond RegS 9,25% 7/5/2028	442.997	0,04
		23.129.979	1,97	USD 38.737.900	Venezuela Government International Bond RegS 11,95% 5/8/2031	7.670.104	0,65
<b>Émirats arabes unis</b>						41.763.115	3,55
USD 617.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC RegS FRN (Perpetual)	656.371	0,06				
USD 330.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,696% 24/4/2033	317.912	0,03				
USD 1.693.000	MDGH GMTN RSC Ltd 4,375% 22/11/2033	1.581.810	0,13				
		2.556.093	0,22				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Zambie</b> USD 5.951.000 Zambia Government International Bond RegS 5,375% 20/9/2022				<b>Ukraine</b> UAH 280.857.000 Ukraine Government International Bond RegS 16,00% 24/5/2023*#			
		4.091.313	0,35			6.909.151	0,59
		4.091.313	0,35			6.909.151	0,59
Total des obligations				Total des obligations			
1.094.034.331 93,04				7.966.592 0,68			
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			
1.094.034.331 93,04				7.966.592 0,68			
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				Portefeuille de titres à la valeur de marché			
OBLIGATIONS				Autres éléments de l'actif net			
				73.873.409 6,28			
				Total de l'actif net (USD)			
				1.175.874.332 100,00			
				* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				# Titre échu, devise restreinte.			
<b>Luxembourg</b> USD 974.600 Gol Finance SA FRN 29/1/2025							
		1.057.441	0,09				
		1.057.441	0,09				

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	USD 113.626.365	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.42 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	217.522	(7.637.761)
CCCDS	USD 37.476.500	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(96.341)	(44.360)
CCCDS	EUR 66.292.822	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.535)	(6.311.465)
CCCDS	EUR 46.155.200	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(43.391)	(1.118.993)
CCIRS	MXN 2.280.000.000	Fund receives Fixed 10,830% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	13/5/2025	(5.100)	(4.909)
CCIRS	EUR 30.394.160	Fund receives Fixed 3,151% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/7/2028	119.684	120.019
CCIRS	KRW 5.950.576.747	Fund receives Fixed 3,190% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(28.522)	(28.478)
CCIRS	KRW 23.664.300.000	Fund receives Fixed 3,330% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(60.252)	(60.078)
CCIRS	KRW 23.667.850.000	Fund receives Fixed 3,380% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(41.267)	(41.092)
CCIRS	KRW 23.667.850.000	Fund receives Fixed 3,383% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2026	(40.317)	(40.143)
CCIRS	CZK 493.000.000	Fund receives Fixed 4,260% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	90.967	91.207
CCIRS	MXN 217.547.669	Fund receives Fixed 9,210% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	18/1/2027	(244.305)	(244.244)
CCIRS	EUR 4.265.667	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,640%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2052	869.989	870.151
CCIRS	EUR 7.260.766	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,736%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2032	636.556	636.689
CCIRS	MXN 940.000.000	Fund receives Floating MXN 1 Month and pays Fixed 10,755%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2025	80.359	80.435
CCIRS	MXN 738.000.000	Fund receives Floating MXN 1 Month and pays Fixed 9,250%	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2032	307.034	307.663
CCIRS	USD 35.194.553	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,404%	Bank of America Merrill Lynch	5/1/2032	6.259.359	6.259.965
CDS	USD 10.431.167	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	22.062	197.608
CDS	USD 16.315.550	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	34.508	309.081
CDS	USD 36.695.342	Fund receives default protection on Chile Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(109.909)	(841.860)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 11.044.165	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(6.098)	(41.787)
CDS	USD 12.239.584	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(24.580)	734.521
CDS	USD 12.060.887	Fund receives default protection on Republic of South Africa Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	57.201	723.798
CDS	USD 36.772.810	Fund receives default protection on Indonesia Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	690	(451.392)
CDS	USD 87.478.412	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	162.923	(2.543.006)
CDS	USD 26.852.751	Fund receives default protection on Philippine Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	39.342	(398.997)
CDS	USD 18.093.461	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(637.577)	1.229.138
CDS	USD 15.922.245	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(561.068)	1.081.641
CDS	USD 20.403.233	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(621.771)	1.386.047
CDS	USD 3.932.912	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(119.852)	267.173
IRS COP	250.000.000.000	Fund receives Floating COP 12 Month IBRCOL and pays Fixed 9,830%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	15.152	15.152
IRS	BRL 270.000.000	Fund receives Fixed 10,300% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	(414.000)	(414.000)
IRS	BRL 445.000.000	Fund receives Fixed 9,650% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	(1.857.383)	(1.857.383)
IRS	BRL 219.901.709	Fund receives Floating BRL 12 Month CETIP and pays Fixed 11,060%	Citibank	4/1/2027	96.581	96.581
IRS	CLP 91.314.433.633	Fund receives Fixed 4,945% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	1/4/2026	71.254	71.254
IRS	CLP 51.534.041.775	Fund receives Floating CLP 6 Month CLICP and pays Fixed 4,990%	Goldman Sachs	1/4/2028	44.158	44.158
IRS	CLP 91.685.566.367	Fund receives Fixed 4,875% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	JP Morgan	1/4/2026	3.436	3.436
IRS	CLP 49.465.958.225	Fund receives Floating CLP 6 Month CLICP and pays Fixed 4,915%	JP Morgan	1/4/2028	113.027	113.027
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 1.548.402.437)					4.326.536	(7.441.204)

CCDS : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
166	GBP	Australian 10 Year Bond Futures December 2024	Mars 2025	50.378.483	(585.870)
1.505	USD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Septembre 2024	356.177.063	(141.094)
1.056	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	215.135.249	(177.598)
390	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	42.467.344	(44.755)
(1)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	122.781	1.313
20	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	2.326.250	(22.088)
1.280	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	135.490.001	(10.300)
Total					(980.392)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
20.449.000	Put	OTC EUR/PLN	Bank of America Merrill Lynch	EUR 4,31	13/08/2024	68.174	126.460
22.303.000	Put	OTC USD/BRL	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,85	03/06/2024	(50.048)	22
2.910.000	Call	OTC USD/TRY	Bank of America Merrill Lynch	USD 39,00	23/07/2024	(10.200)	5.779
3.300.000	Call	OTC EUR/USD	Barclays Bank	EUR 1,10	14/06/2024	122.823	578.871
4.482.000	Call	OTC USD/CNH	Barclays Bank	USD 7,50	23/10/2024	(83.199)	353.796
2.700.000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,05	15/08/2024	(90.058)	197.527
34.935.000	Put	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17,70	01/07/2024	(4.926)	48.350
7.079.000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42,50	06/12/2024	556.976	933.671
11.640.000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37,50	08/10/2024	152.296	270.502
32.960.000	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 20,80	15/08/2024	(419.646)	137.179
32.960.000	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 18,20	15/08/2024	(72.775)	374.228
23.290.000	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 18,50	03/06/2024	(264.640)	48.490
2.350.000	Call	OTC USD/ZAR	HSBC	USD 20,00	03/07/2024	(92.085)	208.363
34.800.000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18,30	18/10/2024	(223.590)	433.086
16.100.000	Put	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 11,50	23/01/2025	41.167	482.014
11.745.000	Call	OTC USD/BRL	UBS	USD 5,35	15/07/2024	(11.099)	104.707
1.755.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35,00	21/11/2024	313.034	470.984
11.645.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38,50	27/09/2024	(36.088)	91.425
7.000.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 34,00	14/08/2024	44.828	140.658
5.870.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35,50	30/10/2024	(53)	20.844
3.520.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35,00	23/08/2024	2.584	24.056
11.907.500	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 33,30	18/06/2024	32.412	268.776
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 86.206.997)						(24.113)	5.319.788

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(5.907.000)	Call	OTC USD/BRL	Barclays Bank	USD 5,15	03/07/2024	(61.203)	(142.128)
(11.745.000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5,35	15/07/2024	69.789	(104.707)
(10.618.000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40,50	06/12/2024	(656.837)	(973.957)
(5.820.000)	Call	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 39,00	23/07/2024	44.500	(11.559)
(21.480.000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 33,30	18/06/2024	(199.807)	(484.847)
(2.335.000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 33,30	18/06/2024	(21.720)	(52.706)
(32.960.000)	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 18,20	15/08/2024	65.261	(374.228)
(32.960.000)	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 20,80	15/08/2024	130.192	(137.179)
(34.935.000)	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17,70	01/07/2024	114.202	(48.350)
(34.800.000)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17,00	18/10/2024	(66.781)	(564.769)
(8.050.000)	Call	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 12,50	23/01/2025	163.495	(87.139)
(4.665.000)	Call	OTC USD/TRY	UBS	USD 37,00	14/08/2024	33.033	(52.150)
(11.907.500)	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 32,50	05/06/2024	(14.158)	(98.582)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 97.722)						(400.034)	(3.132.301)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	8.366.228	EUR	5.127.000	Royal Bank of Canada	26/6/2024	2.429
AUD	7.641.200	USD	5.054.501	Natwest Markets	18/7/2024	45.134
BRL	53.319.321	USD	10.339.674	Barclays Bank	4/6/2024	(159.180)
BRL	60.330.837	USD	11.743.000	Citibank	4/6/2024	(223.766)
BRL	157.101.191	USD	30.580.071	Deutsche Bank	4/6/2024	(584.044)
BRL	30.147.540	USD	5.840.000	Goldman Sachs	4/6/2024	(83.797)
BRL	59.653.288	USD	11.740.000	Morgan Stanley	4/6/2024	(350.133)
BRL	111.156.083	USD	21.520.398	Deutsche Bank	2/7/2024	(357.813)
BRL	35.701.367	USD	6.895.564	Goldman Sachs	2/7/2024	(98.516)
BRL	30.036.160	USD	5.830.000	HSBC	2/7/2024	(111.529)
BRL	40.058.084	USD	7.730.997	Royal Bank of Canada	18/7/2024	(115.228)
BRL	11.096.901	USD	2.150.229	State Street Bank & Trust Company	18/7/2024	(40.507)
CHF	49.608	USD	55.000	UBS	26/6/2024	126
CLP	10.398.970.250	USD	11.735.000	Citibank	26/6/2024	(363.636)
CLP	12.242.234.866	USD	13.572.172	Morgan Stanley	26/6/2024	(185.182)
CLP	5.890.861.800	USD	6.344.493	HSBC	18/7/2024	96.098
COP	95.263.167.283	USD	24.244.310	BNP Paribas	26/6/2024	393.889
COP	49.312.827.183	USD	12.780.988	State Street Bank & Trust Company	26/6/2024	(27.063)
COP	4.654.800.000	USD	1.180.768	Morgan Stanley	18/7/2024	18.745
COP	60.635.535.000	USD	14.026.263	Morgan Stanley	15/8/2024	1.532.491
COP	87.668.180.000	USD	21.074.804	BNP Paribas	23/10/2024	1.195.320
COP	90.014.690.000	USD	22.628.127	Citibank	21/2/2025	(133.518)
COP	64.656.695.000	USD	15.587.439	HSBC	24/2/2025	563.875
CZK	248.966.368	USD	10.930.858	Barclays Bank	4/6/2024	13.969
CZK	286.851.806	USD	12.135.661	Goldman Sachs	4/6/2024	474.651
CZK	531.763.055	USD	23.368.448	BNP Paribas	26/6/2024	12.461
EUR	10.102.000	GBP	8.716.089	UBS	26/6/2024	(130.930)
EUR	10.025.000	MXN	184.283.129	Morgan Stanley	26/6/2024	98.107
EUR	18.891.869	PLN	81.166.138	Bank of America, National Association	26/6/2024	(131.760)
EUR	1.920.900	USD	2.072.509	Royal Bank of Canada	18/7/2024	19.342
EUR	877.175	USD	953.522	HSBC	24/7/2024	1.984
GBP	8.660.367	USD	10.840.999	Toronto Dominion Bank	26/6/2024	208.680
GBP	4.931.300	USD	6.166.608	Toronto Dominion Bank	18/7/2024	125.878
HUF	2.595.135.842	EUR	6.663.037	Morgan Stanley	26/6/2024	(7.783)
HUF	210.060.000	USD	580.238	HSBC	18/7/2024	5.435
IDR	357.127.376.140	USD	22.215.631	Nomura International	26/6/2024	(233.996)
IDR	10.594.815.000	USD	658.982	HSBC	18/7/2024	(7.212)
JPY	248.039.069	USD	1.605.712	HSBC	26/6/2024	(17.374)
JPY	1.800.965.065	USD	11.665.000	Nomura International	26/6/2024	(132.374)
JPY	2.869.292.829	USD	18.612.620	Morgan Stanley	18/7/2024	(177.638)
MXN	1.471.119.205	USD	86.384.179	BNP Paribas	26/6/2024	(104.912)
MXN	98.241.403	USD	5.840.000	Goldman Sachs	26/6/2024	(78.267)
MYR	150.299.533	USD	32.249.658	Goldman Sachs	20/6/2024	(293.944)
NOK	117.659.946	EUR	10.041.000	Goldman Sachs	26/6/2024	318.783
NOK	124.076.904	USD	11.703.501	Morgan Stanley	26/6/2024	151.898
NOK	9.672.055	USD	891.000	Toronto Dominion Bank	26/6/2024	33.153
PEN	43.127.529	USD	11.630.000	Citibank	26/6/2024	(124.704)
PLN	93.243.756	USD	23.415.000	BNP Paribas	26/6/2024	346.801
PLN	189.026.631	USD	47.470.441	HSBC	26/6/2024	700.219
THB	423.522.825	USD	11.685.000	Citibank	26/6/2024	(153.454)
THB	430.881.898	USD	11.741.483	UBS	26/6/2024	(9.566)
TRY	77.468.295	USD	2.335.000	UBS	14/6/2024	49.067
TRY	435.657.534	USD	13.058.300	Goldman Sachs	20/6/2024	278.002
TRY	720.654.000	USD	21.480.000	UBS	27/6/2024	445.228

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
TRY	113.178.300	USD	3.217.263	HSBC	5/7/2024	202.104
TRY	221.325.000	USD	5.879.892	Barclays Bank	25/9/2024	297.924
TRY	335.780.000	USD	8.746.393	UBS	25/9/2024	626.190
TRY	254.702.287	USD	6.361.449	Barclays Bank	4/12/2024	297.114
TRY	591.484.713	USD	15.211.598	Goldman Sachs	4/12/2024	251.312
TRY	103.825.000	USD	2.427.372	BNP Paribas	6/12/2024	281.803
USD	5.732.672	AUD	8.661.586	Deutsche Bank	26/6/2024	(44.354)
USD	12.357.110	BRL	63.722.777	Barclays Bank	4/6/2024	190.238
USD	30.536.080	BRL	157.101.191	Deutsche Bank	4/6/2024	540.053
USD	6.895.564	BRL	35.596.623	Goldman Sachs	4/6/2024	98.943
USD	5.840.000	BRL	30.113.960	JP Morgan	4/6/2024	90.208
USD	5.845.000	BRL	30.092.398	Morgan Stanley	4/6/2024	99.325
USD	8.725.000	BRL	44.881.400	Toronto Dominion Bank	4/6/2024	155.595
USD	8.895.213	BRL	45.945.108	Deutsche Bank	2/7/2024	147.898
USD	5.840.000	BRL	30.236.250	Goldman Sachs	2/7/2024	83.435
USD	56.507.207	BRL	295.617.454	State Street Bank & Trust Company	15/8/2024	452.346
USD	11.685.000	CLP	10.665.483.750	Citibank	26/6/2024	22.201
USD	13.572.172	CLP	12.709.524.748	Morgan Stanley	26/6/2024	(325.803)
USD	10.968.642	CNH	79.009.399	JP Morgan	26/6/2024	66.800
USD	22.174.266	COP	87.668.180.000	Citibank	14/6/2024	(549.553)
USD	31.465.439	COP	125.292.230.000	Citibank	17/6/2024	(992.762)
USD	29.263.501	COP	113.389.311.136	Citibank	26/6/2024	(62.717)
USD	10.638.644	COP	41.006.654.000	State Street Bank & Trust Company	26/6/2024	32.970
USD	63.696.865	COP	251.104.510.412	Morgan Stanley	18/7/2024	(1.011.197)
USD	23.307.791	COP	90.014.690.000	Citibank	22/7/2024	125.759
USD	22.951.177	CZK	535.818.174	Citibank	4/6/2024	(603.962)
USD	8.767.474	CZK	203.101.850	JP Morgan	18/7/2024	(165.119)
USD	10.944.510	CZK	248.966.368	Barclays Bank	29/8/2024	(13.971)
USD	21.183.697	EUR	19.616.443	Royal Bank of Canada	26/6/2024	(156.796)
USD	2.589.406	EUR	2.385.517	Deutsche Bank	17/7/2024	(8.291)
USD	17.575.682	EUR	16.113.660	Nomura International	17/7/2024	28.797
USD	3.740.067	EUR	3.445.000	Morgan Stanley	18/7/2024	(11.522)
USD	22.374.666	EUR	20.737.906	Royal Bank of Canada	18/7/2024	(208.820)
USD	19.841.632	EUR	18.584.762	Deutsche Bank	24/7/2024	(402.740)
USD	425.171	GBP	340.000	Toronto Dominion Bank	18/7/2024	(8.679)
USD	1.590.999	HUF	573.683.215	Barclays Bank	26/6/2024	(9.671)
USD	18.104.689	HUF	6.554.333.687	HSBC	18/7/2024	(169.593)
USD	18.260.631	IDR	291.001.415.616	Nomura International	26/6/2024	349.132
USD	923.875	IDR	14.853.641.003	HSBC	18/7/2024	10.111
USD	2.262.606	JPY	349.479.477	JP Morgan	26/6/2024	24.685
USD	3.459.095	JPY	539.671.429	Goldman Sachs	18/7/2024	(8.252)
USD	105.945.346	MXN	1.812.173.952	Barclays Bank	18/7/2024	29.763
USD	31.469.751	MYR	150.299.533	Barclays Bank	20/6/2024	(485.963)
USD	11.630.000	PEN	43.286.860	Deutsche Bank	26/6/2024	82.199
USD	15.743.775	PEN	58.520.902	Citibank	18/7/2024	130.129
USD	23.485.000	PLN	92.728.761	Citibank	26/6/2024	(145.562)
USD	23.415.000	PLN	91.992.676	Goldman Sachs	26/6/2024	(27.982)
USD	403.641	PLN	1.611.145	Morgan Stanley	18/7/2024	(6.828)
USD	11.770.000	SEK	127.468.841	Royal Bank of Canada	26/6/2024	(364.322)
USD	13.058.300	TRY	435.657.534	Barclays Bank	20/6/2024	(278.002)
USD	21.346.796	TRY	846.187.000	UBS	4/12/2024	(774.676)
USD	2.636.156	TRY	103.825.000	Barclays Bank	6/12/2024	(73.019)
USD	910.100	ZAR	16.852.070	HSBC	26/6/2024	9.156
USD	5.890.000	ZAR	109.092.533	State Street Bank & Trust Company	26/6/2024	57.705
USD	7.526.177	ZAR	137.927.474	BNP Paribas	2/7/2024	155.945
USD	31.298.979	ZAR	574.790.098	Citibank	2/7/2024	584.747

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	5.816.365	ZAR	108.090.285	HSBC	18/7/2024	48.152
USD	4.289.309	ZAR	79.256.300	JP Morgan	18/7/2024	59.815
USD	15.535.516	ZAR	290.700.891	UBS	18/7/2024	22.332
				Bank of America, National Association	26/6/2024	(1.742)
ZAR	108.642.933	USD	5.810.000	HSBC	18/7/2024	(64.240)
ZAR	144.201.300	USD	7.759.508			
						1.372.687
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	1.002.050.043	USD	659.095.437	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	9.011.798
USD	10.926.749	AUD	16.558.675	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(113.588)
						8.898.210
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	253.648.756	USD	184.614.190	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.458.191
USD	3.870.704	CAD	5.305.769	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(21.518)
						1.436.673
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	8.717	USD	9.627	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	47
USD	144	CHF	131	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2)
						45
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	27.606.979	USD	29.719.058	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	297.727
USD	1.090.187	EUR	1.009.689	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(7.640)
						290.087

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	329.154	USD	411.491	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	8.449
USD	9.247	GBP	7.359	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(142)
						8.307
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	155.779	USD	14.330	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	491
USD	482	SEK	5.232	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(16)
						475
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 2.632.071.678)						12.006.484

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	70,08
Énergie	12,41
Finance	4,15
Matériaux de base	2,32
Valeurs industrielles	1,54
Biens de consommation cyclique	1,18
Communications	1,04
Biens de consommation non cyclique	0,50
Services aux collectivités	0,50
Portefeuille de titres à la valeur de marché	93,72
Autres éléments de l'actif net	6,28
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				USD 200.000	Îles Caïmans <i>suite</i> Sharjah Sukuk Ltd RegS 3,764% 17/9/2024	198.950	0,15
<b>OBLIGATIONS</b>						3.171.194	2,47
<b>Angola</b>				<b>Chili</b>			
USD 684.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025 <sup>*</sup>	700.816	0,54	USD 860.000	AES Andes SA RegS 6,30% 15/3/2029	858.923	0,67
USD 1.533.000	Angolan Government International Bond RegS 8,25% 9/5/2028	1.447.735	1,13	USD 594.000	Chile Government International Bond 2,75% 31/1/2027	555.455	0,43
		2.148.551	1,67	USD 730.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA RegS 4,75% 1/8/2026	719.417	0,56
<b>Argentine</b>				USD 720.000	Empresa Nacional del Petroleo RegS 3,75% 5/8/2026	688.743	0,54
USD 838.700	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029	493.680	0,38			2.822.538	2,20
USD 1.940.300	Argentine Republic Government International Bond FRN 9/1/2038	941.045	0,73	<b>Colombie</b>			
USD 223.000	YPF SA RegS 9,50% 17/1/2031	225.613	0,18	USD 590.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033	610.650	0,48
		1.660.338	1,29	USD 623.000	Colombia Government International Bond 7,50% 2/2/2034	621.443	0,48
<b>Autriche</b>				USD 200.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP RegS 4,95% 17/7/2030	149.200	0,12
USD 245.000	Suzano Austria GmbH 6,00% 15/1/2029	243.272	0,19	USD 642.000	SURA Asset Management SA RegS 4,375% 11/4/2027	620.618	0,48
USD 648.000	Suzano Austria GmbH 5,00% 15/1/2030	608.829	0,47			2.001.911	1,56
		852.101	0,66	<b>Costa Rica</b>			
<b>Bahreïn</b>				USD 815.000	Costa Rica Government International Bond RegS 4,375% 30/4/2025	804.609	0,63
USD 1.283.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,00% 26/1/2026	1.299.365	1,01			804.609	0,63
USD 427.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,00% 12/10/2028	442.188	0,34	<b>République dominicaine</b>			
USD 342.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,75% 18/4/2035	357.924	0,28	USD 1.100.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,50% 27/1/2025	1.097.679	0,85
		2.099.477	1,63	USD 1.577.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,875% 29/1/2026	1.600.836	1,25
<b>Brésil</b>				USD 1.001.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	995.375	0,77
USD 645.000	Brazilian Government International Bond 4,25% 7/1/2025	638.872	0,50			3.693.890	2,87
USD 304.000	Brazilian Government International Bond 8,75% 4/2/2025	309.472	0,24	<b>Égypte</b>			
USD 1.005.047	Samarco Mineracao SA (Pay-in-kind) 9,00% 30/6/2031	942.854	0,73	EUR 3.509.000	Egypt Government International Bond RegS 4,75% 16/4/2026	3.642.348	2,83
		1.891.198	1,47	USD 947.000	Egypt Government International Bond RegS 7,50% 31/1/2027	928.628	0,72
<b>Canada</b>				USD 3.063.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	2.297.617	1,79
USD 815.000	MEGlobal Canada ULC RegS 5,00% 18/5/2025 <sup>*</sup>	806.130	0,63	USD 200.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	162.292	0,13
USD 280.000	St Marys Cement Inc Canada RegS 5,75% 2/4/2034	276.374	0,21	EGP 17.950.000	Egypt Treasury Bills 8/10/2024 (Zero Coupon)	348.231	0,27
		1.082.504	0,84	EGP 9.975.000	Egypt Treasury Bills 29/10/2024 (Zero Coupon)	191.712	0,15
<b>Îles Caïmans</b>				EGP 19.450.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	362.415	0,28
USD 762.000	CSN Inova Ventures RegS 6,75% 28/1/2028 <sup>*</sup>	734.824	0,57	EGP 21.375.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	375.216	0,29
USD 483.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031	509.227	0,40			8.308.459	6,46
USD 935.000	QNB Finance Ltd RegS 2,625% 12/5/2025	907.408	0,71				
USD 847.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co RegS 5,684% 11/4/2053	820.785	0,64				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
USD 1.683.000	<b>El Salvador</b> El Salvador Government International Bond RegS 6,375% 18/1/2027	1.481.377	1,15	USD 269.000	<b>Jordanie</b> Jordan Government International Bond RegS 6,125% 29/1/2026	264.815	0,21
		1.481.377	1,15	USD 1.328.000	Jordan Government International Bond RegS 7,75% 15/1/2028	1.345.038	1,05
USD 855.000	<b>Éthiopie</b> Ethiopia International Bond RegS 6,625% 11/12/2024	607.879	0,47	USD 2.457.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	2.475.059	1,92
		607.879	0,47			4.084.912	3,18
USD 997.000	<b>Gabon</b> Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025*	947.629	0,74	KZT 116.500.000	<b>Kazakhstan</b> Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	258.235	0,20
		947.629	0,74			258.235	0,20
USD 391.000	<b>Géorgie</b> Georgian Railway JSC RegS 4,00% 17/6/2028	346.637	0,27	USD 1.916.000	<b>Kenya</b> Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027	1.851.546	1,44
		346.637	0,27	USD 653.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	654.322	0,51
USD 592.000	<b>Ghana</b> Ghana Government International Bond RegS 7/4/2025 (Zero Coupon)	248.276	0,19			2.505.868	1,95
USD 652.283	Ghana Government International Bond RegS 8,125% 18/1/2026	343.303	0,27	USD 1.000.000	<b>Liban</b> Lebanon Government International Bond RegS 6,65% 22/4/2024	71.000	0,06
USD 1.019.000	Ghana Government International Bond RegS 6,375% 11/2/2027	523.695	0,41	USD 1.496.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,10% 4/10/2024	106.216	0,08
USD 400.000	Ghana Government International Bond RegS 7,875% 26/3/2027	205.388	0,16	USD 1.100.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,00% 27/1/2025	78.100	0,06
		1.320.662	1,03	USD 3.108.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,20% 26/2/2025	220.668	0,17
EUR 2.859.000	<b>Hongrie</b> Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	3.214.289	2,50	USD 1.364.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	96.844	0,08
USD 549.000	Hungary Government International Bond RegS 5,50% 16/6/2034*	531.396	0,41			572.828	0,45
EUR 870.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	997.825	0,78	USD 498.000	<b>Luxembourg</b> 3R Lux SARL RegS 9,75% 5/2/2031	526.885	0,41
USD 1.352.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	1.403.606	1,09	USD 400.000	Kenbourne Invest SA RegS 6,875% 26/11/2024	172.319	0,14
USD 290.000	MVM Energetika Zrt RegS 6,50% 13/3/2031	288.188	0,22	USD 500.000	Petrorio Luxembourg Holding Sarl RegS 6,125% 9/6/2026	491.347	0,38
		6.435.304	5,00	USD 389.000	Tupy Overseas SA RegS 4,50% 16/2/2031	334.987	0,26
USD 659.000	<b>Indonésie</b> Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027^	644.927	0,50			1.525.538	1,19
		644.927	0,50	USD 1.114.000	<b>Malaisie</b> Petronas Capital Ltd RegS 3,50% 18/3/2025	1.095.374	0,85
USD 300.000	<b>International</b> GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC RegS 7,125% 31/7/2026	298.741	0,23			1.095.374	0,85
		298.741	0,23	USD 570.000	<b>Maurice</b> Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026^	555.066	0,43
USD 600.000	<b>Côte d'Ivoire</b> Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028	585.822	0,46			555.066	0,43
		585.822	0,46	USD 414.000	<b>Mexique</b> Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV RegS 3,625% 13/5/2031	351.485	0,27
				USD 592.000	Grupo Aeromexico SAB de CV RegS 8,50% 17/3/2027	590.915	0,46

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Mexique suite</b>				<b>Pakistan suite</b>			
USD 650.000	Grupo Posadas SAB de CV RegS FRN 30/12/2027	597.188	0,46	USD 966.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,00% 8/4/2026	875.437	0,68
USD 205.000	Mexico Government International Bond 3,90% 27/4/2025	201.587	0,16	USD 1.049.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,875% 5/12/2027	919.186	0,71
USD 1.065.000	Mexico Government International Bond 5,40% 9/2/2028	1.062.431	0,83			2.200.807	1,71
USD 1.816.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	1.800.201	1,40	<b>Panama</b>			
USD 616.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027	583.832	0,45	USD 636.021	AES Panama Generation Holdings SRL RegS 4,375% 31/5/2030	549.137	0,43
USD 1.234.100	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	1.215.292	0,95	USD 673.000	Panama Government International Bond 4,00% 22/9/2024 <sup>^</sup>	671.035	0,52
USD 600.000	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/1/2060	405.000	0,32	USD 436.000	Panama Government International Bond 3,75% 16/3/2025	428.806	0,33
USD 859.000	Trust Fibra Uno RegS 5,25% 30/1/2026	836.465	0,65	USD 945.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	962.492	0,75
		7.644.396	5,95			2.611.470	2,03
<b>Mongolie</b>				<b>Pérou</b>			
USD 643.000	Mongolia Government International Bond RegS 5,125% 7/4/2026	626.121	0,49	USD 1.105.000	Peruvian Government International Bond 2,392% 23/1/2026	1.050.457	0,82
USD 200.000	Mongolia Government International Bond RegS 8,65% 19/1/2028	209.631	0,16			1.050.457	0,82
USD 420.000	Mongolia Government International Bond RegS 7,875% 5/6/2029 <sup>^</sup>	429.807	0,33	<b>Philippines</b>			
		1.265.559	0,98	USD 225.000	Philippine Government International Bond 4,625% 17/7/2028 <sup>^</sup>	220.878	0,17
<b>Namibie</b>						220.878	0,17
USD 772.000	Namibia International Bonds RegS 5,25% 29/10/2025	761.933	0,59	<b>Qatar</b>			
		761.933	0,59	USD 938.000	Qatar Government International Bond RegS 3,25% 2/6/2026	906.582	0,71
<b>Pays-Bas</b>						906.582	0,71
USD 200.000	Prosus NV RegS 3,257% 19/1/2027	185.360	0,15	<b>République du Cameroun</b>			
USD 967.000	Prosus NV RegS 3,061% 13/7/2031	786.611	0,61	USD 302.000	Republic of Cameroon International Bond RegS 9,50% 19/11/2025	299.158	0,23
USD 219.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 1/10/2026	204.985	0,16			299.158	0,23
		1.176.956	0,92	<b>République d'Ouzbékistan</b>			
<b>Nigéria</b>				UZS 4.020.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	320.647	0,25
USD 1.501.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	1.508.640	1,17	USD 1.770.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	1.834.463	1,43
USD 1.300.000	Nigeria Government International Bond RegS 6,125% 28/9/2028	1.160.601	0,90			2.155.110	1,68
USD 1.498.000	Nigeria Government International Bond RegS 8,375% 24/3/2029	1.433.211	1,11	<b>Roumanie</b>			
USD 286.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,143% 23/2/2030 <sup>^</sup>	252.753	0,20	EUR 1.000.000	Romanian Government International Bond RegS 5,00% 27/9/2026	1.115.565	0,87
NGN 272.721.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	138.648	0,11	USD 1.200.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 25/11/2027	1.179.174	0,91
		4.493.853	3,49	USD 3.196.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	3.173.372	2,47
<b>Pakistan</b>				EUR 951.000	Romanian Government International Bond RegS 2,75% 14/4/2041	695.263	0,54
USD 427.000	Pakistan Government International Bond RegS 8,25% 30/9/2025	406.184	0,32			6.163.374	4,79

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
	<b>Arabie Saoudite</b>				<b>Suède</b>		
USD 318.000	Saudi Government International Bond RegS 4,00% 17/4/2025	313.923	0,24	EUR 12.323	East Renewable AB (Pay-in-kind) 13,50% 1/1/2025	13.401	0,01
USD 2.054.000	Saudi Government International Bond RegS 2,90% 22/10/2025	1.987.933	1,55	EUR 149.999	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	14.673	0,01
USD 1.600.000	Saudi Government International Bond RegS 4,75% 18/1/2028 <sup>^</sup>	1.584.536	1,23			28.074	0,02
USD 874.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	765.773	0,60		<b>Trinité-et-Tobago</b>		
		4.652.165	3,62	USD 1.589.000	Trinidad & Tobago Government International Bond RegS 4,50% 4/8/2026	1.542.379	1,20
	<b>Sénégal</b>					1.542.379	1,20
EUR 909.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028 <sup>^</sup>	908.224	0,71		<b>Tunisie</b>		
		908.224	0,71	USD 1.093.000	Tunisian Republic RegS 5,75% 30/1/2025	1.032.475	0,80
	<b>Afrique du Sud</b>					1.032.475	0,80
USD 800.000	Eskom Holdings SOC Ltd RegS 7,125% 11/2/2025	797.200	0,62		<b>Turquie</b>		
USD 623.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/9/2025	618.328	0,48	USD 630.000	Turk Telekomunikasyon AS RegS 7,375% 20/5/2029 <sup>^</sup>	629.483	0,49
USD 400.000	Republic of South Africa Government International Bond 4,875% 14/4/2026	388.160	0,30	TRY 9.781.000	Turkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	305.353	0,24
EUR 1.000.000	Republic of South Africa Government International Bond 3,75% 24/7/2026	1.052.886	0,82	USD 638.000	Turkiye Government International Bond 4,25% 14/4/2026 <sup>^</sup>	615.300	0,48
		2.856.574	2,22	USD 894.000	Turkiye Government International Bond 9,125% 13/7/2030	972.136	0,76
	<b>Corée du Sud</b>			USD 1.110.000	Turkiye Government International Bond 9,375% 19/1/2033 <sup>^</sup>	1.240.802	0,96
USD 875.000	Hyundai Card Co Ltd RegS 5,75% 24/4/2029	874.895	0,68	USD 295.000	Turkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034 <sup>^</sup>	296.549	0,23
USD 710.000	LG Electronics Inc RegS 5,625% 24/4/2027 <sup>^</sup>	713.160	0,56			4.059.623	3,16
USD 272.000	SK Hynix Inc RegS 6,25% 17/1/2026	274.506	0,21		<b>Ukraine</b>		
		1.862.561	1,45	USD 742.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2024	232.246	0,18
	<b>Espagne</b>			USD 575.000	Ukraine Government International Bond RegS 8,994% 1/2/2026	184.000	0,14
USD 330.000	Al Candelaria Spain SA RegS 7,50% 15/12/2028	321.904	0,25	USD 1.446.000	Ukraine Government International Bond RegS 7,75% 1/9/2027	435.969	0,34
		321.904	0,25	EUR 531.000	Ukraine Government International Bond RegS 6,75% 20/6/2028	158.707	0,12
	<b>Sri Lanka</b>			USD 2.805.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	1.458.600	1,14
USD 460.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 5,875% 25/7/2022	264.500	0,21			2.469.522	1,92
USD 566.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 14/3/2024	328.280	0,25		<b>Émirats arabes unis</b>		
USD 419.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,35% 28/6/2024	243.020	0,19	USD 2.469.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 2,50% 16/4/2025	2.411.904	1,88
USD 1.130.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,125% 3/6/2025	673.762	0,52	USD 585.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 4,875% 30/4/2029 <sup>^</sup>	582.605	0,45
USD 1.670.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 3/11/2025	985.300	0,77			2.994.509	2,33
		2.494.862	1,94		<b>Royaume-Uni</b>		
	<b>Supranational</b>			USD 696.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	459.694	0,36
USD 577.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC RegS 3,75% 16/10/2029	516.405	0,40	USD 765.000	Sisecam UK Plc RegS 8,25% 2/5/2029	780.973	0,60
		516.405	0,40			1.240.667	0,96

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis</b>				<b>Venezuela suite</b>			
USD 200.000	Azul Secured Finance LLP RegS 11,93% 28/8/2028	202.220	0,16	USD 2.016.100	Venezuela Government International Bond RegS 8,25% 13/10/2024	335.681	0,26
USD 590.000	Gran Tierra Energy Inc RegS 9,50% 15/10/2029	564.417	0,44	USD 1.473.500	Venezuela Government International Bond RegS 9,00% 7/5/2025	262.283	0,20
USD 253.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,125% 4/4/2026	249.130	0,19			2.009.557	1,56
USD 394.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028 <sup>a</sup>	375.339	0,29	<b>Vietnam</b>			
USD 658.000	Sasol Financing USA LLC 6,50% 27/9/2028 <sup>a</sup>	621.882	0,48	USD 743.000	Vietnam Government International Bond RegS 4,80% 19/11/2024	737.799	0,57
USD 653.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	587.316	0,46			737.799	0,57
USD 715.000	SK Battery America Inc RegS 2,125% 26/1/2026	668.063	0,52	<b>Zambie</b>			
USD 790.000	United States Treasury Bill 26/12/2024 (Zero Coupon)	767.153	0,60	USD 950.000	Zambia Government International Bond RegS 5,375% 20/9/2022	653.125	0,51
		4.035.520	3,14	USD 888.000	Zambia Government International Bond RegS 8,50% 14/4/2024	682.650	0,53
<b>Venezuela</b>						1.335.775	1,04
USD 4.337.700	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2024 (traded in Luxembourg)	525.816	0,41			119.852.697	93,21
USD 700.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2024 (traded in United States)	87.303	0,07	Total des obligations			
USD 250.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2024	193.750	0,15	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
USD 1.678.200	Petroleos de Venezuela SA RegS 12,75% 17/2/2025	250.891	0,20	Portefeuille de titres à la valeur de marché			
USD 586.918	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	82.315	0,06			119.852.697	93,21
USD 985.800	Venezuela Government International Bond RegS 7,75% 13/10/2014	150.335	0,12	Autres éléments de l'actif net			
USD 602.900	Venezuela Government International Bond RegS 12,75% 23/8/2024	121.183	0,09	Total de l'actif net (USD)			
				128.577.214 100,00			
<sup>a</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.							

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 6.846.800	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(21.847)	182.332
CCCDs	USD 2.849.800	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(7.326)	(3.373)
CCIRS	MXN 207.000.000	Fund receives Fixed 9,790% and pays Floating MXN 1 Month	Morgan Stanley	7/8/2025	(126.331)	(126.273)
CDS	USD 3.820.094	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(2.109)	(14.454)
CDS	USD 3.792.370	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	11.359	87.004
CDS	USD 6.546.753	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	12.193	(190.315)
CDS	USD 2.042.012	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(62.229)	138.720
CDS	USD 678.895	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(20.689)	46.119
CDS	USD 1.400.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Argentine Republic Government International Bond	Morgan Stanley	20/6/2026	157.003	(383.397)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
IRS	CLP 9.580.000.000	Fund receives Floating CLP 6 Month CLICP and pays Fixed 6,000%	Bank of America Merrill Lynch	11/8/2025	(91.926)	(91.926)
IRS	BRL 11.100.000	Fund receives Fixed 10,975% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	4/1/2027	(8.302)	(8.303)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 52.588.530)					(160.204)	(363.866)

CCDCS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-value nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	326.672	375
33	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	3.493.101	7.992
Total					8.367

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
BRL	7.805.762	USD	1.519.796	Barclays Bank	4/6/2024	(29.407)
BRL	7.805.762	USD	1.511.236	Deutsche Bank	2/7/2024	(25.127)
CLP	208.044.045	USD	224.065	HSBC	18/7/2024	3.394
EUR	30.000	USD	32.700	Bank of America, National Association	18/7/2024	(30)
EUR	30.000	USD	32.680	UBS	18/7/2024	(11)
GBP	188.700	USD	235.970	Toronto Dominion Bank	18/7/2024	4.817
JPY	132.572.634	USD	859.976	Morgan Stanley	18/7/2024	(8.208)
TRY	8.340.700	USD	237.097	HSBC	5/7/2024	14.894
USD	1.515.682	BRL	7.805.762	Deutsche Bank	4/6/2024	25.293
USD	417.883	CNH	3.007.727	Deutsche Bank	18/7/2024	2.206
USD	906.132	COP	3.572.134.573	Morgan Stanley	18/7/2024	(14.385)
USD	9.596.554	EUR	8.894.543	Royal Bank of Canada	18/7/2024	(89.563)
USD	736.108	HUF	266.488.900	HSBC	18/7/2024	(6.895)
USD	1.429.307	MXN	24.448.011	Barclays Bank	18/7/2024	402
USD	67.643	PLN	270.000	Morgan Stanley	18/7/2024	(1.144)
USD	173.780	TWD	5.614.838	BNP Paribas	18/7/2024	738
USD	342.257	ZAR	6.324.100	JP Morgan	18/7/2024	4.773
ZAR	12.915.886	USD	695.007	HSBC	18/7/2024	(5.754)
						(124.007)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	44.357.310	USD	47.754.896	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	474.350
USD	613.116	EUR	568.159	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4.637)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 69.414.017)						345.706

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	67,20
Énergie	9,33
Services aux collectivités	4,07
Matériaux de base	3,57
Finance	2,99
Communications	2,47
Biens de consommation cyclique	1,90
Valeurs industrielles	1,08
Biens de consommation non cyclique	0,39
Technologie	0,21
Portefeuille de titres à la valeur de marché	93,21
Autres éléments de l'actif net	6,79
<b>100,00</b>	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>				
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>France</b>				
<b>Belgique</b>					EUR 10.000.000 BPCE SA FRN 15/7/2024 10.002.920 1,14				
427.616		Azelis Group NV	8.338.512	0,95	EUR 47.000.000 BPCE SA 2/1/2025 (Zero Coupon) 45.937.095 5,25				
167.592		KBC Group NV	11.225.312	1,28	EUR 20.000.000 HSBC Continental Europe SA 2/1/2025 (Zero Coupon) 19.563.000 2,24				
			19.563.824	2,23	EUR 8.500.000 LMA SA 11/6/2024 (Zero Coupon) 8.489.630 0,97				
<b>Danemark</b>					EUR 12.500.000 LMA SA 15/7/2024 (Zero Coupon) 12.439.000 1,42				
25.657		DSV A/S	3.603.362	0,41	EUR 21.000.000 LMA SA 21/8/2024 (Zero Coupon) 20.813.100 2,38				
333.728		Novo Nordisk A/S 'B'	41.608.000	4,75	<b>Irlande</b>				
			45.211.362	5,16	EUR 17.000.000 Matchpoint Finance PLC 20/6/2024 (Zero Coupon) 16.962.515 1,94				
<b>France</b>					EUR 25.500.000 Matchpoint Finance PLC 24/6/2024 (Zero Coupon) 25.433.318 2,91				
243.098		Cie de Saint-Gobain SA	19.603.423	2,24	EUR 19.000.000 Matchpoint Finance PLC 28/6/2024 (Zero Coupon) 18.950.410 2,16				
			19.603.423	2,24	EUR 8.000.000 Matchpoint Finance PLC 17/7/2024 (Zero Coupon) 7.959.280 0,91				
<b>Allemagne</b>					EUR 12.000.000 Matchpoint Finance PLC 5/8/2024 (Zero Coupon) 11.919.600 1,36				
96.764		Beiersdorf AG	13.948.531	1,59	<b>Luxembourg</b>				
99.862		MTU Aero Engines AG <sup>^</sup>	22.878.384	2,62	EUR 21.000.000 Sunderland Receivables SA 29/7/2024 (Zero Coupon) 20.866.230 2,38				
			36.826.915	4,21	<b>Norvège</b>				
<b>Irlande</b>					EUR 55.000.000 DNB Bank ASA RegS FRN 4/11/2024 55.056.355 6,29				
217.277		CRH Plc	15.815.228	1,81	<b>Royaume-Uni</b>				
62.667		Linde Plc	24.779.652	2,83	EUR 85.000.000 Ntt Capital UK Ltd 10/7/2024 (Zero Coupon) 84.625.575 9,67				
			40.594.880	4,64	<b>États-Unis</b>				
<b>Italie</b>					EUR 28.000.000 Collateralized Commercial Paper III Co LLC RegS 18/6/2024 (Zero Coupon) 27.944.140 3,19				
536.409		UniCredit SpA	19.428.734	2,22	<b>Organismes de placement collectif</b>				
			19.428.734	2,22	<b>Irlande</b>				
<b>Jersey</b>					576.465 BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup> 59.640.154 6,82				
491.213		CVC Capital Partners Plc	8.882.113	1,01	<b>Total des organismes de placement collectif</b> 59.640.154 6,82				
			8.882.113	1,01	<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b> 885.776.377 101,20				
<b>Pays-Bas</b>					<b>Autres éléments du passif net</b> (10.463.018) (1,20)				
24.862		ASM International NV	16.135.438	1,84	<b>Total de l'actif net (EUR)</b> 875.313.359 100,00				
32.782		ASML Holding NV	29.277.604	3,35					
420.949		ASR Nederland NV	18.740.650	2,14					
110.631		BE Semiconductor Industries NV	15.090.068	1,72					
123.393		IMCD NV	17.299.699	1,98					
			96.543.459	11,03					
<b>Suède</b>									
544.777		Hexagon AB 'B'	5.488.507	0,63					
462.386		Volvo AB 'B'	11.456.960	1,31					
			16.945.467	1,94					
<b>Suisse</b>									
179.868		ABB Ltd Reg	9.093.360	1,04					
215.788		Holcim AG	17.421.463	1,99					
29.460		Lonza Group AG Reg	14.569.226	1,66					
11.166		Partners Group Holding AG <sup>^</sup>	13.779.535	1,57					
63.847		Straumann Holding AG Reg <sup>^</sup>	7.664.230	0,88					
			62.527.814	7,14					
<b>Royaume-Uni</b>									
230.647		London Stock Exchange Group Plc <sup>^</sup>	24.810.103	2,84					
641.898		RELX Plc <sup>^</sup>	25.752.948	2,94					
			50.563.051	5,78					
<b>Total des actions ordinaires</b>					416.691.042 47,60				
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>									
<b>Belgique</b>									
EUR 22.500.000		Sumitomo Mitsui Banking Corp 11/6/2024 (Zero Coupon)	22.483.013	2,57					
			22.483.013	2,57					
<b>Total des Certificats de dépôts</b>					22.483.013 2,57				
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					826.136.223 94,38				
<b>Total des billets de trésorerie</b>					386.962.168 44,21				

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Allemagne suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(96.029)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche (Pref)	BNP Paribas	687.926
<b>Belgique</b>				(326.637)	Evonik Industries AG	Citibank	1.234
(120.726)	Anheuser-Busch InBev SA	Barclays Bank	374.250	(116.677)	Fresenius Medical Care AG	Barclays Bank	(35.003)
(372.039)	Umicore SA	Bank of America Merrill Lynch	994.407	(911.952)	HelloFresh SE	Citibank	401.259
			1.368.657	(97.487)	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	JP Morgan	(136.482)
<b>Danemark</b>				(140.992)	HUGO BOSS AG	Citibank	(266.842)
(3.026)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	JP Morgan	(922.993)	(258.938)	LANXESS AG	Bank of America Merrill Lynch	486.129
(177.020)	ISS A/S	Barclays Bank	(102.056)	(118.210)	Mercedes-Benz Group AG	Citibank	(73.290)
(30.782)	Orsted AS	Barclays Bank	(26.001)	(64.293)	Redcare Pharmacy NV	Bank of America Merrill Lynch	(763.516)
(41.825)	Orsted AS	Citibank	(35.328)	(1.564.685)	thyssenkrupp AG	Citibank	219.056
(390.315)	Tryg A/S	Barclays Bank	235.492	(79.159)	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	550.155
			(850.886)				1.553.855
<b>Finlande</b>				<b>Irlande</b>			
(450.207)	Kesko Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	—	3.809.651	AIB Group Plc	BNP Paribas	895.268
(149.831)	Kone Oyj 'B'	Barclays Bank	230.740	(93.683)	Kerry Group Plc 'A'	Citibank	135.840
(403.348)	Neste Oyj	BNP Paribas	(125.630)				1.031.108
(2.215.734)	Nokia Oyj	Barclays Bank	180.582	<b>Pays-Bas</b>			
(191.008)	Orion Oyj 'B'	JP Morgan	(229.210)	(108.667)	Akzo Nobel NV	BNP Paribas	160.827
			56.482	(240.197)	Corbion NV	Barclays Bank	148.922
<b>France</b>				(85.453)	Heineken NV	Citibank	281.995
(171.564)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(9.436)				591.744
(171.564)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(184.431)	<b>Pologne</b>			
102.286	Alten SA	Bank of America Merrill Lynch	(777.374)	(187.026)	CD Projekt SA	JP Morgan	(482)
(245.039)	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	44.107				(482)
(462.748)	Carrefour SA	Barclays Bank	687.181	<b>Portugal</b>			
(419.068)	Casino Guichard Perrachon SA	Bank of America Merrill Lynch	(587)	(946.709)	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	153.367
(58.563)	Casino Guichard Perrachon SA	Citibank	(94)				153.367
(147.818)	Danone SA	Barclays Bank	106.429	<b>Espagne</b>			
(113.415)	Eurofins Scientific SE	JP Morgan	251.781	(775.958)	Iberdrola SA	Barclays Bank	201.749
(283.413)	Eutelsat Communications SACA	Barclays Bank	(40.245)	(3.387.110)	Mapfre SA	JP Morgan	352.260
(127.031)	Eutelsat Communications SACA	Citibank	(18.038)	(2.519.391)	Telefonica SA	BNP Paribas	(289.730)
(1.102.330)	Eutelsat Communications SACA	JP Morgan	(903.910)				264.279
7.311	Hermes International SCA	Barclays Bank	(109.665)	<b>Suède</b>			
44.249	L'Oreal SA	Citibank	(190.271)	1.042.862	Atlas Copco AB 'B'	JP Morgan	(77.556)
9.094	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Barclays Bank	(156.417)	(652.012)	Electrolux AB 'B'	JP Morgan	(98.120)
12.221	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	JP Morgan	(650.157)	(1.883.340)	Embracer Group AB	Citibank	619.567
(16.039)	Publicis Groupe SA	Bank of America Merrill Lynch	(8.003)	(330.165)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(323.535)
67.911	Schneider Electric SE	Citibank	(322.577)	(725.178)	Securitas AB 'B'	Barclays Bank	(60.275)
(35.370)	Teleperformance SE	Barclays Bank	130.869	(553.244)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Barclays Bank	(10.649)
99.105	Vinci SA	Barclays Bank	(64.418)	(1.783.153)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	JP Morgan	(979.760)
			(2.215.256)	(1.452.645)	Volvo Car AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	161.412
<b>Allemagne</b>				(1.834)	Volvo Car AB 'B'	Barclays Bank	(530)
(989.960)	Auto1 Group SE	Bank of America Merrill Lynch	193.042	(10.532)	Volvo Car AB 'B'	BNP Paribas	1.170
(137.592)	BASF SE	JP Morgan	129.676	(404.932)	Volvo Car AB 'B'	JP Morgan	13.817
(309.282)	Bayer AG Reg	JP Morgan	131.445				(754.459)
(41.894)	Bayerische Motoren Werke AG	JP Morgan	348.977	<b>Suisse</b>			
(114.790)	Continental AG	JP Morgan	(32.199)	(197.320)	Adecco Group AG Reg	BNP Paribas	402.488
(205.800)	Delivery Hero SE	JP Morgan	(578.298)	(8.655)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Barclays Bank	57.376
(672.653)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	290.586	(28.688)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Barclays Bank	(277.955)
				(29.792)	Roche Holding AG	BNP Paribas	(69.884)
				(34.658)	Swatch Group AG	Barclays Bank	(17.674)
							94.351

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Royaume-Uni</b>			
(4.111.100)	abrdn Plc	Citibank	(171.310)
169.536	Ashtead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(776.108)
(214.030)	Associated British Foods Plc	Barclays Bank	344.184
(1.138.376)	B&M European Value Retail SA	BNP Paribas	(122.933)
(5.623.222)	BT Group Plc	JP Morgan	(1.663.342)
(457.744)	Burberry Group Plc	Barclays Bank	30.868
(115.617)	Croda International Plc	BNP Paribas	283.330
(26.257)	Drax Group Plc	Citibank	751
228.621	Experian Plc	Barclays Bank	(134.178)
(262.453)	GSK Plc	Bank of America Merrill Lynch	167.897
(525.284)	Hargreaves Lansdown Plc	Barclays Bank	(468.601)
(2.642.710)	J Sainsbury Plc	Barclays Bank	192.325
(601.711)	Kingfisher Plc	BNP Paribas	40.965
1.841.809	Melrose Industries Plc	JP Morgan	203.221
(915.016)	Pennon Group Plc	BNP Paribas	949.227
(116.687)	Reckitt Benckiser Group Plc	JP Morgan	184.929
(1.326.472)	Rentokil Initial Plc	Barclays Bank	(29.583)
(905.648)	Rightmove Plc	Barclays Bank	150.954
(172.931)	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	273.151
(213.016)	TUI AG	Bank of America Merrill Lynch	133.771
(56.683)	TUI AG	JP Morgan	22.622
(9.047.823)	Vodafone Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	97.707
(202.001)	Whitbread Plc	BNP Paribas	312.985
			22.832
<b>États-Unis</b>			
(40.771)	Tesla Inc	Citibank	40.139
			40.139
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 654.848.479)			1.355.731

# BlackRock European Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	31.373.339	CHF	30.959.405	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(224.731)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	12.468.597	EUR	12.790.098	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(64.286)
EUR	1.114.701	CHF	1.102.071	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(10.105)
						(74.391)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	580.546	GBP	498.039	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.846)
GBP	32.338.106	EUR	37.562.114	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	382.878
						379.032
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	123.108	USD	133.512	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	315
USD	10.763.153	EUR	9.996.988	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(97.922)
						(97.607)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 93.999.930)						(17.697)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	57,84
Biens de consommation non cyclique	11,82
Valeurs industrielles	10,74
Technologie	6,91
Organismes de placement collectif	6,82
Biens de consommation cyclique	4,24
Matériaux de base	2,83
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,20
Autres éléments du passif net	(1,20)
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			Suisse				
Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Belgique</b>				435.546 Computacenter Plc			
407.410	Azelis Group NV <sup>^</sup>	7.944.495	1,10	549.443	RELX Plc <sup>^</sup>	14.387.877	1,99
1.350	Lotus Bakeries NV <sup>^</sup>	13.054.500	1,81	36.431.530 5,04			
69.219	UCB SA	8.801.196	1,22	<b>Total des actions ordinaires</b>			
29.800.191 4,13				678.558.728 93,96			
<b>Danemark</b>				<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
234.321 Demant A/S				<b>Belgique</b>			
55.038 DSV A/S				EUR 500.000 Sumitomo Mitsui Banking Corp			
497.836 Novo Nordisk A/S 'B'				1/7/2024 (Zero Coupon)			
235.570 Novonosis (Novozymes) 'B'				498.597 0,07			
93.001.936 12,88				498.597 0,07			
<b>Finlande</b>				<b>France</b>			
420.692 UPM-Kymmene Oyj				EUR 500.000 Credit Agricole SA 2/1/2025			
14.783.117 2,05				(Zero Coupon)			
14.783.117 2,05				488.808 0,06			
<b>France</b>				488.808 0,06			
96.795 Alten SA				<b>Total des Certificats de dépôts</b>			
8.306 Hermes International SCA				987.405 0,13			
105.509 Schneider Electric SE				<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
309.929 SPIE SA				679.546.133 94,09			
61.002 Vinci SA				<b>Organismes de placement collectif</b>			
72.135.010 9,99				<b>Irlande</b>			
<b>Allemagne</b>				423.586 BlackRock ICS Euro Liquid			
60.306 Amadeus Fire AG				Environmentally Aware			
64.795 Beiersdorf AG				Fund (Acc) <sup>~</sup>			
47.271 Hypoport SE				43.823.493 6,07			
71.475 MTU Aero Engines AG				43.823.493 6,07			
46.446.942 6,43				<b>Total des organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>				43.823.493 6,07			
3.654.747 AIB Group Plc				<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>			
54.497 Linde Plc				723.369.626 100,16			
40.718.236 5,64				<b>Autres éléments du passif net</b>			
<b>Italie</b>				(1.170.440) (0,16)			
151.709 Brunello Cucinelli SpA				<b>Total de l'actif net (EUR)</b>			
499.480 Intercos SpA				722.199.186 100,00			
550.455 UniCredit SpA							
41.916.730 5,80							
<b>Jersey</b>							
339.213 CVC Capital Partners Plc							
6.133.650 0,85							
6.133.650 0,85							
<b>Pays-Bas</b>							
22.823 ASM International NV							
39.172 ASML Holding NV							
383.806 ASR Nederland NV <sup>^</sup>							
98.773 BE Semiconductor Industries NV							
13.472.637 1,87							
32.807 Ferrari NV							
12.358.397 1,71							
702.939 Fugro NV <sup>^</sup>							
16.983.006 2,35							
99.913 IMCD NV							
14.007.803 1,94							
123.705.526 17,13							
<b>Suède</b>							
644.037 AAK AB							
16.465.029 2,28							
605.195 AddTech AB 'B' <sup>^</sup>							
13.089.265 1,81							
649.900 AQ Group AB							
8.533.768 1,18							
336.428 Assa Abloy AB 'B'							
9.030.649 1,25							
498.543 Beijer Ref AB <sup>^</sup>							
7.325.784 1,01							
301.112 Hemnet Group AB							
7.640.074 1,06							
386.020 Troax Group AB							
8.426.589 1,17							
70.511.158 9,76							

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Allemagne suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(526.905)	thyssenkrupp AG	Citibank	73.767
<b>Belgique</b>				(19.468)	Volkswagen AG	Bank of America Merrill Lynch	194.459
(121.326)	Umicore SA	JP Morgan	439.426				580.405
			439.426	<b>Irlande</b>			
<b>Danemark</b>				(26.706)	Kerry Group Plc 'A'	BNP Paribas	10.682
(960)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Citibank	(180.197)				10.682
(18.770)	Orsted AS	Barclays Bank	(15.855)	<b>Pays-Bas</b>			
(95.159)	Tryg A/S	BNP Paribas	19.138	(19.817)	Akzo Nobel NV	Citibank	11.494
			(176.914)	(131.047)	Corbion NV	Citibank	81.249
<b>Finlande</b>				(14.175)	Heineken NV	Barclays Bank	46.777
(147.268)	Kesko Oyj 'B'	BNP Paribas	14.321	(1.100.550)	PostNL NV	JP Morgan	(122.311)
(32.682)	Kone Oyj 'B'	Barclays Bank	50.330				17.209
(128.898)	Neste Oyj	JP Morgan	292.668	<b>Pologne</b>			
(652.853)	Nokia Oyj	Barclays Bank	53.208	(34.220)	CD Projekt SA	Bank of America Merrill Lynch	72.241
(75.393)	Orion Oyj 'B'	JP Morgan	(90.471)				72.241
			320.056	<b>Espagne</b>			
<b>France</b>				1.896.066	CaixaBank SA	BNP Paribas	720.505
(78.015)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(4.291)	677.170	Fluidra SA	Barclays Bank	(1.110.559)
(78.015)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(83.866)	(1.136.576)	Mapfre SA	JP Morgan	118.204
(122.698)	Bonduelle SCA	Citibank	(13.497)	(608.101)	Telefonica SA	BNP Paribas	(64.919)
(109.752)	Carrefour SA	JP Morgan	128.410				(336.769)
(26.684)	Casino Guichard Perrachon SA	Bank of America Merrill Lynch	(37)	<b>Suède</b>			
(63.824)	Casino Guichard Perrachon SA	JP Morgan	(485)	899.387	Atlas Copco AB 'A'	Citibank	(204.594)
(43.212)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	184.676	(242.645)	Electrolux AB 'B'	Barclays Bank	(28.023)
(172.257)	Eutelsat Communications SACA	Barclays Bank	(24.460)	(595.446)	Embracer Group AB	Bank of America Merrill Lynch	237.042
(182.535)	Eutelsat Communications SACA	Citibank	(25.920)	(95.898)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	JP Morgan	(150.607)
(107.885)	Forvia SE	Barclays Bank	(5.934)	(578.519)	Instalco AB	Bank of America Merrill Lynch	(71.875)
27.856	L'Oreal SA	Citibank	(119.781)	(141.976)	Securitas AB 'B'	BNP Paribas	(7.453)
28.641	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Citibank	(492.625)	(435.900)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	Barclays Bank	(15.255)
(2.811)	Publicis Groupe SA	Citibank	(1.403)	(479.062)	Volvo Car AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	53.231
(14.011)	Teleperformance SE	Barclays Bank	51.841				(187.534)
			(407.372)	<b>Suisse</b>			
<b>Allemagne</b>				(60.990)	Adecco Group AG Reg AG Reg	Barclays Bank	92.060
(417.747)	Auto1 Group SE	Bank of America Merrill Lynch	81.461	(2.286)	EMS-Chemie Holding AG Reg	JP Morgan	38.469
(34.161)	BASF SE	Barclays Bank	3.928	(9.661)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Citibank	(93.604)
(94.668)	Bauer AG	JP Morgan	124.962	68.482	Medartis Holding AG	Citibank	(104.766)
(61.323)	Bayer AG Reg	JP Morgan	26.062	(10.309)	Swatch Group AG	Barclays Bank	(5.257)
(40.410)	Continental AG	JP Morgan	(11.431)				(73.098)
(81.451)	Delivery Hero SE	Citibank	155.571	<b>Royaume-Uni</b>			
(160.043)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Barclays Bank	17.285	(1.408.373)	abrdn Plc	BNP Paribas	(1.156)
(36.669)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche (Pref)	Barclays Bank	25.668	(62.710)	Associated British Foods Plc	Barclays Bank	100.845
(122.781)	ElringKlinger AG	Citibank	(23.328)	1.077.261	Auto Trader Group Plc	JP Morgan	847.211
(83.971)	ElringKlinger AG	JP Morgan	(4.199)	(453.321)	B&M European Value Retail SA	Barclays Bank	55.339
(35.991)	Fresenius Medical Care AG	Barclays Bank	(10.797)	(1.253.970)	BT Group Plc	JP Morgan	(370.923)
(364.292)	HelloFresh SE	Barclays Bank	160.288	(106.633)	Burberry Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	73.529
(22.541)	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(1.352)	228.094	CRH Plc	JP Morgan	(523.617)
(53.910)	HUGO BOSS AG	Bank of America Merrill Lynch	(102.030)	(33.712)	Croda International Plc	Barclays Bank	23.756
(102.176)	LANXESS AG	Barclays Bank	25.544	246.548	CVS Group Plc	Barclays Bank	341.491
(31.706)	Mercedes-Benz Group AG	BNP Paribas	26.929	(10.702)	Drax Group Plc	Citibank	306
(25.857)	Redcare Pharmacy NV	Bank of America Merrill Lynch	(307.072)	268.719	Experian Plc	JP Morgan	693.932
(383.662)	Schaeffler AG (Pref)	JP Morgan	124.690	496.467	Halma Plc	Barclays Bank	(407.929)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Royaume-Uni suite</b>			
(147.714)	Hargreaves Lansdown Plc	Citibank	(131.774)
(578.071)	J Sainsbury Plc	Barclays Bank	42.070
(264.883)	Kingfisher Plc	JP Morgan	(20.521)
174.869	London Stock Exchange Group Plc	Barclays Bank	(258.630)
(3.028.710)	N Brown Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	15.998
(326.304)	Pennon Group Plc	BNP Paribas	182.860
(40.239)	Reckitt Benckiser Group Plc	Barclays Bank	24.561
(510.952)	Rentokil Initial Plc	JP Morgan	25.072
(215.148)	Rightmove Plc	Barclays Bank	35.861
(70.479)	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	111.324
801.798	Shell Plc	Barclays Bank	512.929
(34.738)	TUI AG	Citibank	1.427
(37.327)	TUI AG	JP Morgan	14.897
(2.349.305)	Vodafone Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	25.370
1.012.256	Volusion Group Plc	Barclays Bank	(5.941)
(59.498)	Whitbread Plc	BNP Paribas	92.187
			1.500.474
<b>États-Unis</b>			
(15.216)	Tesla Inc	BNP Paribas	(70.700)
			(70.700)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 324.700.914)			1.688.106

# BlackRock European Opportunities Extension Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-value nette non réalisée EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
GBP	132.901.254	EUR	155.265.693	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	678.406
NOK	56.112.980	EUR	4.827.834	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	101.779
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 160.873.712)						780.185

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	30,18
Valeurs industrielles	20,86
Technologie	11,47
Biens de consommation cyclique	10,99
Finance	10,36
Matériaux de base	6,82
Organismes de placement collectif	6,07
Énergie	2,35
Communications	1,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,16
Autres éléments du passif net	(0,16)
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Autriche</b>				<b>Espagne</b>			
8.281	BAWAG Group AG	498.102	0,21	35.465	Banco Santander SA	170.799	0,08
56.207	Raiffeisen Bank International AG	948.774	0,41	13.835	Industria de Diseno Textil SA	606.250	0,26
		1.446.876	0,62			777.049	0,34
<b>Belgique</b>				<b>Suède</b>			
40.816	Azelis Group NV^	795.912	0,35	50.555	Assa Abloy AB 'B'	1.357.035	0,59
19.447	KBC Group NV	1.302.560	0,56	43.430	Epiroc AB 'A'	829.877	0,36
		2.098.472	0,91	126.562	Hexagon AB 'B'	1.275.084	0,55
<b>Danemark</b>				156.382	Tele2 AB 'B'	1.392.855	0,60
25.607	Novo Nordisk A/S 'B'	3.192.588	1,38	42.151	Volvo AB 'B'	1.044.414	0,45
88.027	Tryg A/S	1.664.114	0,72			5.899.265	2,55
		4.856.702	2,10	<b>Suisse</b>			
<b>Finlande</b>				20.042	Novartis AG Reg	1.887.072	0,81
158.428	Nordea Bank Abp	1.783.947	0,77	913	Partners Group Holding AG	1.126.698	0,49
33.935	UPM-Kymmene Oyj	1.192.476	0,52			3.013.770	1,30
		2.976.423	1,29	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>France</b>				13.486	AstraZeneca Plc	1.920.486	0,83
25.725	BNP Paribas SA	1.737.981	0,75	401.680	Barclays Plc	1.033.387	0,45
22.715	Cie de Saint-Gobain SA	1.831.738	0,79	170.140	HSBC Holdings Plc	1.383.598	0,60
77.956	Engie SA	1.204.420	0,52	13.408	London Stock Exchange Group Plc	1.442.264	0,62
2.179	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.600.911	0,69	35.205	RELX Plc	1.412.547	0,61
7.532	Pernod Ricard SA	1.028.495	0,44	87.303	Segro Plc (REIT)	936.227	0,40
13.363	Sanofi SA	1.189.975	0,51	75.082	Standard Chartered Plc	685.664	0,29
6.683	Schneider Electric SE	1.525.729	0,66	589.533	Taylor Wimpey Plc	1.014.743	0,44
19.062	Societe Generale SA	522.394	0,23	30.011	Unilever Plc^	1.500.672	0,65
18.330	Vinci SA	2.099.701	0,91			11.329.588	4,89
		12.741.344	5,50	<b>Total des actions ordinaires</b>			
<b>Allemagne</b>						62.922.099	27,18
10.614	Deutsche Bank AG	160.420	0,07	<b>OBLIGATIONS</b>			
7.791	Merck KGaA	1.290.969	0,56	<b>Australie</b>			
5.913	MTU Aero Engines AG	1.354.668	0,59	EUR 100.000	APA Infrastructure Ltd RegS 0,75% 15/3/2029	86.289	0,04
2.695	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg	1.238.352	0,53	EUR 400.000	National Australia Bank Ltd RegS 3,146% 5/2/2031	397.280	0,17
6.966	Siemens AG Reg	1.227.549	0,53	EUR 875.000	Westpac Banking Corp RegS 3,131% 15/4/2031	866.766	0,37
		5.271.958	2,28			1.350.335	0,58
<b>Irlande</b>				<b>Autriche</b>			
14.496	CRH Plc	1.053.598	0,45	EUR 200.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	211.022	0,09
2.980	Linde Plc	1.178.345	0,51	EUR 300.000	Republic of Austria Government Bond RegS 20/10/2028 (Zero Coupon)	263.787	0,11
		2.231.943	0,96	EUR 530.000	Republic of Austria Government Bond RegS 20/2/2030 (Zero Coupon)	447.786	0,19
<b>Italie</b>				EUR 135.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 20/2/2033	133.079	0,06
316.743	Enel SpA	2.089.870	0,90	EUR 70.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 20/2/2034	68.706	0,03
50.414	UniCredit SpA	1.825.995	0,79	EUR 177.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,25% 20/10/2036	124.104	0,05
		3.915.865	1,69	EUR 274.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,20% 15/7/2039	271.274	0,12
<b>Jersey</b>				EUR 334.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	252.871	0,11
20.634	CVC Capital Partners Plc	373.104	0,16	EUR 34.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	37.650	0,02
31.698	Experian Plc	1.347.275	0,58				
		1.720.379	0,74				
<b>Pays-Bas</b>							
2.812	ASML Holding NV	2.511.397	1,09				
23.595	ASR Nederland NV	1.050.450	0,45				
29.671	Ferrovial SE	1.080.618	0,47				
		4.642.465	2,01				

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Autriche suite</b>				<b>Danemark</b>			
EUR 96.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,10% 20/9/2117	68.786	0,03	EUR 100.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 4,25% 5/10/2033	103.499	0,05
		1.879.065	0,81	EUR 700.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	659.827	0,29
<b>Belgique</b>				EUR 800.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032	791.520	0,34
EUR 100.000	Belfius Bank SA RegS FRN 6/4/2034	85.868	0,04	DKK 3.292.000	Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	534.695	0,23
EUR 800.000	Belfius Bank SA RegS FRN (Perpetual)	769.048	0,33	EUR 100.000	Kommunekredit RegS 0,875% 3/11/2036	76.611	0,03
EUR 400.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026*	402.416	0,17			2.166.152	0,94
EUR 600.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	572.628	0,25	<b>Estonie</b>			
EUR 718.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	708.630	0,31	EUR 75.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	73.239	0,03
EUR 725.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039 (traded in Belgium)	672.053	0,29			73.239	0,03
EUR 117.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039 (traded in Germany)	108.456	0,05	<b>Finlande</b>			
EUR 216.264	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,60% 6/2/2047	151.162	0,06	EUR 240.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	238.658	0,10
EUR 43.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	40.540	0,02	EUR 469.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2033	465.530	0,20
EUR 226.200	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	220.350	0,09	EUR 32.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2034	31.635	0,01
EUR 55.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,25% 22/6/2057	41.017	0,02	EUR 65.000	Finland Government Bond RegS 2,75% 15/4/2038	61.293	0,03
EUR 100.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	97.828	0,04	EUR 75.000	Finland Government Bond RegS 0,25% 15/9/2040	46.724	0,02
		3.869.996	1,67	EUR 150.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	92.040	0,04
<b>Canada</b>				EUR 380.000	Finland Government Bond RegS 2,95% 15/4/2055	356.888	0,16
EUR 342.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	287.639	0,12	EUR 325.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026	326.895	0,14
EUR 514.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,375% 20/6/2024	513.224	0,22	EUR 200.000	Nordea Bank Abp RegS 2,50% 23/5/2029*	189.818	0,08
EUR 680.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	612.088	0,27	EUR 600.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034*	593.418	0,26
EUR 700.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	637.310	0,28	EUR 300.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	298.554	0,13
EUR 300.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,666% 8/9/2031	307.435	0,13	EUR 200.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	194.342	0,08
		2.357.696	1,02	EUR 372.000	OP Mortgage Bank RegS 2,75% 25/1/2030*	363.120	0,16
<b>Croatie</b>						3.258.915	1,41
EUR 120.000	Croatia Government International Bond RegS 3,375% 12/3/2034	117.604	0,05	<b>France</b>			
EUR 160.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035	165.475	0,07	EUR 1.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	1.013.892	0,44
		283.079	0,12	EUR 400.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	396.040	0,17
<b>République tchèque</b>				EUR 300.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	281.976	0,12
CZK 19.000.000	Czech Republic Government Bond 1,75% 23/6/2032*	638.636	0,28	EUR 300.000	AXA Home Loan SFH SA RegS 0,01% 16/10/2029*	252.657	0,11
		638.636	0,28	EUR 600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 11/5/2026	559.284	0,24
				EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS FRN 5/3/2027	200.984	0,09
				EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	204.760	0,09
				EUR 800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 3,75% 1/2/2033	802.496	0,35

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 1.000.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/1/2027	972.910	0,42	EUR 1.598.623	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	1.038.545	0,45
EUR 300.000	BNP Paribas SA RegS 4,095% 13/2/2034	302.745	0,13	EUR 170.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043	147.555	0,06
GBP 200.000	Bouygues SA RegS 5,50% 6/10/2026	236.381	0,10	EUR 23.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/6/2049	21.173	0,01
EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	196.972	0,08	EUR 146.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2054	131.142	0,06
EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/3/2033	207.666	0,09	EUR 847.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055	794.808	0,34
EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 25/1/2035	204.916	0,09	EUR 62.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	67.774	0,03
EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	163.652	0,07	EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	201.410	0,09
EUR 600.000	BPCE SFH SA RegS 3,375% 13/3/2029*	603.240	0,26	EUR 200.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031	201.438	0,09
EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033*	298.047	0,13	EUR 540.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	537.651	0,23
EUR 1.200.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA RegS 3,25% 26/6/2028	1.196.184	0,52	EUR 300.000	Renault SA RegS 2,375% 25/5/2026	290.634	0,13
EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 1,125% 9/9/2025	194.098	0,08	EUR 100.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	104.727	0,04
EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	203.372	0,09	EUR 200.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	196.380	0,08
EUR 200.000	Carrefour SA RegS 4,375% 14/11/2031	206.310	0,09	EUR 509.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	461.607	0,20
EUR 300.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 3,00% 24/4/2032	295.770	0,13	EUR 192.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	179.965	0,08
EUR 500.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	493.275	0,21	EUR 100.000	Veolia Environnement SA RegS 0,50% 14/10/2031	80.189	0,03
EUR 600.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA RegS 0,875% 29/9/2024	594.192	0,26	EUR 100.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	93.429	0,04
EUR 400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	398.164	0,17	EUR 500.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028	492.455	0,21
EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030	791.648	0,34			26.339.726	11,38
EUR 500.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 29/8/2029*	474.320	0,20	<b>Allemagne</b>			
EUR 1.100.000	Credit Agricole SA RegS 3,75% 22/1/2034	1.102.255	0,48	EUR 200.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	218.868	0,09
EUR 300.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	302.181	0,13	EUR 1.483.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033^	1.515.404	0,65
EUR 300.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 28/11/2030	296.949	0,13	EUR 100.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	87.474	0,04
EUR 100.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	100.950	0,04	EUR 430.000	Bundesobligation RegS 2,10% 12/4/2029^	418.648	0,18
EUR 200.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	177.388	0,08	EUR 2.710.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,20% 15/2/2034^	2.609.215	1,13
EUR 200.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	200.024	0,09	EUR 820.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053	663.306	0,29
EUR 700.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	716.030	0,31	EUR 975.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 15/8/2054	921.833	0,40
EUR 83.945	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	83.712	0,04	EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.879	0,04
EUR 4.317.797	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	4.087.874	1,77	EUR 400.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	397.524	0,17
EUR 1.565.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	1.442.554	0,62	EUR 200.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 4,00% 23/11/2043	205.064	0,09
EUR 655.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	648.136	0,28	EUR 526.207	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond RegS 0,10% 15/4/2046	481.121	0,21
EUR 80.000	France Government Bond OAT RegS 3,50% 25/11/2033	82.475	0,04	EUR 250.000	DZ HYP AG RegS 3,00% 31/5/2032	247.473	0,11
EUR 300.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	231.135	0,10				

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Islande</b>			
EUR 135.000	E.ON SE RegS 0,35% 28/2/2030	113.166	0,05	EUR 175.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	175.184	0,08
EUR 300.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	299.316	0,13			175.184	0,08
EUR 300.000	FMS Wertmanagement RegS 0,375% 29/4/2030	257.811	0,11	<b>Irlande</b>			
EUR 400.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender RegS 0,75% 25/9/2028	363.232	0,16	EUR 425.000	Abbott Ireland Financing DAC RegS 0,10% 19/11/2024	417.907	0,18
EUR 12.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender RegS 0,625% 13/2/2029	10.752	0,00	GBP 378.858	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	439.783	0,19
EUR 175.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 5/12/2025	175.905	0,08	EUR 275.000	Arini European '2X A' RegS FRN 15/4/2038	275.471	0,12
EUR 450.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	451.696	0,19	EUR 100.000	Arini European '2X D' FRN 15/4/2038	101.350	0,04
EUR 113.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 4/10/2024^	111.708	0,05	EUR 700.000	Bank Of Ireland Mortgage Bank Ulc RegS 0,625% 14/3/2025	683.774	0,30
EUR 114.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027^	104.935	0,05	EUR 175.000	Bridgepoint '6X A' RegS FRN 14/11/2036	175.236	0,08
EUR 74.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	68.832	0,03	EUR 275.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X A' FRN 15/5/2037	276.332	0,12
EUR 214.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031^	218.239	0,09	EUR 100.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X D' RegS FRN 15/5/2037	100.780	0,04
EUR 447.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	320.454	0,14	EUR 450.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	450.135	0,20
EUR 1.089.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	689.391	0,30	EUR 350.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	354.431	0,15
EUR 500.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032^	494.490	0,21	EUR 277.920	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	262.634	0,11
EUR 53.418	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	53.511	0,02	EUR 100.000	Henley '10X D' RegS FRN 20/7/2037	100.000	0,04
EUR 700.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	708.638	0,31	EUR 200.000	Henley CLO I DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	199.018	0,09
EUR 10.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 1,625% 24/10/2030	9.216	0,00	EUR 800.000	Ireland Government Bond RegS 2,60% 18/10/2034	770.744	0,33
EUR 676.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041^	440.590	0,19	EUR 50.000	Ireland Government Bond RegS 0,55% 22/4/2041	32.932	0,01
EUR 300.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	149.109	0,06	EUR 75.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	73.026	0,03
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 2,25% 7/4/2030	90.017	0,04	EUR 200.000	Linde Plc RegS 3,375% 12/6/2029	199.008	0,09
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032^	88.125	0,04	EUR 300.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	296.658	0,13
		13.084.942	5,65	EUR 300.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	294.348	0,13
<b>Grèce</b>				EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	205.213	0,09
EUR 545.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	533.174	0,23	EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	101.506	0,04
EUR 537.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	531.136	0,23	EUR 100.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro '2024-6X D' RegS FRN 15/7/2037	101.795	0,04
EUR 300.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	303.732	0,13	EUR 175.000	RRE Loan Management '18X A1' DAC RegS FRN 15/4/2039	176.296	0,08
		1.368.042	0,59			6.088.377	2,63
<b>Hongrie</b>				<b>Italie</b>			
EUR 600.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	586.920	0,25	EUR 122.000	A2A SpA RegS 1,00% 2/11/2033	92.520	0,04
HUF 200.000.000	Hungary Government Bond 2,00% 23/5/2029	411.657	0,18	EUR 74.738	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	74.422	0,03
		998.577	0,43	EUR 100.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	101.301	0,04
				EUR 317.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 0,875% 8/10/2026^	296.284	0,13
				EUR 225.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	226.998	0,10
				EUR 300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 3,50% 23/4/2029	299.097	0,13

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Lituanie</b>			
EUR 200.000	Banco BPM SpA RegS FRN 17/1/2030	204.496	0,09	EUR 225.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034	221.577	0,10
EUR 186.000	Banco BPM SpA RegS 3,25% 28/5/2031	183.627	0,08			221.577	0,10
EUR 100.000	BPER Banca SPA RegS 3,25% 22/1/2031	98.978	0,04	<b>Luxembourg</b>			
EUR 100.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	100.014	0,04	EUR 200.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,553% 13/9/2029^	198.192	0,09
EUR 150.000	Eni SpA RegS 3,875% 15/1/2034	148.367	0,06	EUR 255.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	168.848	0,07
EUR 543.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	528.127	0,23	EUR 265.517	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	266.105	0,11
EUR 400.000	Iccrea Banca SpA RegS 3,50% 4/3/2032^	399.624	0,17	EUR 110.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	102.909	0,04
EUR 260.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	261.609	0,11	EUR 638.000	European Financial Stability Facility RegS 20/1/2031 (Zero Coupon)	524.353	0,23
EUR 350.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028	351.813	0,15	EUR 93.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035^	73.943	0,03
EUR 743.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	743.067	0,32	EUR 369.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038^	373.505	0,16
EUR 402.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 0,50% 15/7/2028	357.909	0,16	EUR 116.000	European Financial Stability Facility RegS 1,375% 31/5/2047	81.311	0,04
EUR 190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	195.366	0,09	EUR 500.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	376.110	0,16
EUR 114.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/2/2031	113.202	0,05	EUR 51.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 20/1/2050	28.573	0,01
EUR 2.734.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035^	2.755.462	1,19	EUR 476.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 17/1/2053^	249.672	0,11
EUR 469.663	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,80% 15/5/2036	460.006	0,20	EUR 312.000	European Financial Stability Facility RegS 1,75% 17/7/2053^	222.210	0,10
EUR 75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/8/2039	81.705	0,04	EUR 184.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	194.002	0,08
EUR 437.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	434.050	0,19	EUR 200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	200.180	0,09
EUR 665.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	676.378	0,29	EUR 450.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 2/7/2025	433.692	0,19
EUR 135.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	143.119	0,06	EUR 55.127	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	55.598	0,02
EUR 1.434.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	1.457.216	0,63	EUR 200.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	197.680	0,09
EUR 350.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 0,50% 1/10/2026^	325.902	0,14	EUR 226.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	213.923	0,09
EUR 37.875	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	37.892	0,02	EUR 47.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	46.986	0,02
EUR 525.000	Snam SpA RegS 3,875% 19/2/2034	516.148	0,22	EUR 34.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034	33.614	0,01
EUR 312.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,625% 21/4/2029	310.275	0,13	EUR 64.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043	64.054	0,03
EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,875% 24/7/2033	100.189	0,04			4.105.460	1,77
EUR 296.000	Youni Italy '2024-1 A' Srl RegS FRN 20/4/2034	296.760	0,13				
		12.371.923	5,34				
<b>Japon</b>							
EUR 325.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	324.168	0,14				
EUR 375.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 4,086% 19/4/2028	380.741	0,17				
		704.909	0,31				
<b>Lettonie</b>							
EUR 100.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	100.803	0,04				
EUR 150.000	Latvia Government International Bond RegS 3,875% 12/7/2033^	155.600	0,07				
		256.403	0,11				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Monténégro</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 500.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	462.183	0,20	EUR 250.000	RELX Finance BV RegS 3,375% 20/3/2033	244.110	0,11
EUR 100.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029	87.708	0,04	EUR 300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	309.666	0,13
		549.891	0,24	EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	210.048	0,09
<b>Pays-Bas</b>				EUR 275.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	243.139	0,10
EUR 700.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	698.509	0,30	EUR 300.000	Shell International Finance BV RegS 1,25% 11/11/2032	250.032	0,11
EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	197.240	0,09	EUR 100.000	Swisscom Finance BV RegS 3,875% 29/5/2044	98.239	0,04
EUR 447.000	BNG Bank NV RegS 0,75% 11/1/2028	411.397	0,18	EUR 270.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	287.739	0,12
EUR 339.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	261.379	0,11	EUR 1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	1.272.634	0,55
EUR 500.000	BNG Bank NV RegS 1,50% 29/3/2038*	399.635	0,17	EUR 500.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	506.870	0,22
EUR 300.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	167.787	0,07	EUR 250.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	249.803	0,11
EUR 200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	203.436	0,09			13.019.970	5,62
EUR 200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	189.186	0,08	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
EUR 300.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	296.625	0,13	EUR 312.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	251.126	0,11
EUR 600.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	580.554	0,25	EUR 475.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	468.701	0,20
EUR 137.324	Dutch Property Finance '2020-2 A' BV RegS FRN 28/1/2058	137.503	0,06			719.827	0,31
EUR 186.380	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	187.325	0,08	<b>Norvège</b>			
GBP 177.000	E.ON International Finance BV 6,375% 7/6/2032*	221.492	0,10	EUR 120.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	118.286	0,05
EUR 200.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099*	198.198	0,09	EUR 191.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	175.340	0,08
EUR 375.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034*	384.589	0,17	EUR 225.000	DNB Bank ASA RegS FRN 1/11/2029*	232.673	0,10
EUR 300.000	Enel Finance International NV RegS 3,875% 23/1/2035	293.235	0,13	EUR 200.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,625% 14/1/2026	191.124	0,08
EUR 300.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	306.570	0,13	EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 0,50% 28/8/2025	216.698	0,09
EUR 1.200.000	ING Bank NV RegS 2,625% 10/1/2028	1.173.552	0,51	EUR 100.000	Equinor ASA RegS 1,625% 17/2/2035	82.432	0,04
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 20/2/2035	102.306	0,04	NOK 2.833.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 13/3/2025	243.930	0,11
USD 250.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)	233.910	0,10	NOK 3.300.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 6/9/2029	263.614	0,11
EUR 100.000	Linde Finance BV RegS 0,55% 19/5/2032	79.801	0,03	EUR 450.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	405.058	0,17
EUR 200.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	195.646	0,08	EUR 50.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,125% 20/1/2028	44.766	0,02
EUR 610.000	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	571.277	0,25			1.973.921	0,85
EUR 930.000	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	784.622	0,34	<b>Pologne</b>			
EUR 270.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	261.824	0,11	PLN 4.000.000	Republic of Poland Government Bond 1,25% 25/10/2030	724.139	0,31
EUR 136.500	Netherlands Government Bond RegS 3,25% 15/1/2044	141.362	0,06	EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 10/2/2025 (Zero Coupon)	292.944	0,13
EUR 415.000	Netherlands Government Bond RegS 2,75% 15/1/2047	400.612	0,17	EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032*	285.483	0,12
EUR 270.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	268.118	0,12			1.302.566	0,56
				<b>Portugal</b>			
				EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028	300.888	0,13
				EUR 620.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	607.637	0,26

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Portugal suite</b>				<b>Espagne suite</b>			
EUR 53.915	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	53.130	0,03	EUR 1.500.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.380.765	0,60
		961.655	0,42	EUR 590.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	527.950	0,23
<b>Roumanie</b>				EUR 1.470.000	Spain Government Bond 0,80% 30/7/2029	1.312.093	0,57
EUR 212.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031	211.820	0,09	EUR 697.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	709.407	0,31
EUR 180.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032*	177.334	0,08	EUR 130.000	Spain Government Bond RegS 3,25% 30/4/2034 (traded in Germany)	128.744	0,05
EUR 144.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033	153.033	0,06	EUR 186.000	Spain Government Bond RegS 3,25% 30/4/2034 (traded in Spain)	184.203	0,08
EUR 300.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037	295.011	0,13	EUR 1.768.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	1.774.489	0,77
		837.198	0,36	EUR 602.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	616.767	0,27
<b>Slovaquie</b>				EUR 734.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	698.482	0,30
EUR 250.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	206.762	0,09	EUR 207.000	Spain Government Bond RegS 2,70% 31/10/2048	169.889	0,07
EUR 170.000	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043*	169.984	0,07	EUR 183.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	120.967	0,05
EUR 400.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,01% 23/6/2025	383.002	0,17	EUR 225.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	225.803	0,10
		759.748	0,33	EUR 120.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	107.286	0,04
						11.462.973	4,95
<b>Slovénie</b>				<b>Supranational</b>			
EUR 65.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	31.292	0,01	EUR 500.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	442.632	0,19
		31.292	0,01	EUR 181.000	Council Of Europe Development Bank RegS 2,75% 16/4/2031	178.066	0,08
<b>Espagne</b>				EUR 59.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	54.982	0,02
EUR 500.000	Adif Alta Velocidad RegS 1,25% 4/5/2026	478.950	0,21	EUR 44.000	European Investment Bank 2,625% 15/3/2035	42.083	0,02
EUR 200.000	Adif Alta Velocidad RegS 3,90% 30/4/2033	203.576	0,09	EUR 537.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	383.149	0,16
EUR 300.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029*	296.394	0,13	EUR 26.000	European Investment Bank 1,50% 16/10/2048	18.308	0,01
EUR 90.605	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	90.474	0,04	EUR 128.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	121.330	0,05
EUR 70.156	Autonoria Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	72.380	0,03	EUR 99.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	91.705	0,04
EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	353.892	0,15	EUR 100.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	89.560	0,04
EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 1,75% 30/5/2029*	369.124	0,16	GBP 21.000	European Investment Bank RegS 3,875% 8/6/2037	22.955	0,01
EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	201.410	0,09	EUR 9.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	5.686	0,00
EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 1,00% 7/4/2025	97.775	0,04	EUR 336	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	315	0,00
EUR 200.000	Banco Santander SA RegS 3,125% 28/5/2029	198.478	0,08	EUR 100.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 5/9/2028*	91.010	0,04
EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	164.180	0,07	EUR 130.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	92.710	0,04
EUR 122.425	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	122.528	0,05	EUR 1.800.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	1.750.356	0,76
EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	84.438	0,04	EUR 100.000	European Union RegS 4/10/2028 (Zero Coupon)	88.061	0,04
EUR 275.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	270.385	0,12	EUR 287.000	European Union RegS 3,125% 4/12/2030	289.457	0,12
EUR 100.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 4,375% 4/4/2032	103.052	0,04	EUR 330.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034*	326.829	0,14
EUR 400.000	Santander Consumer Finance SA RegS 0,375% 27/6/2024	399.092	0,17				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Supranational suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 282.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	200.533	0,09	EUR 150.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	122.955	0,05
EUR 336.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	327.123	0,14	EUR 200.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	185.550	0,08
EUR 1.128.000	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	939.207	0,41	GBP 100.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	102.398	0,04
EUR 851.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	782.826	0,34	EUR 100.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	100.918	0,04
EUR 451.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	442.751	0,19	EUR 450.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	459.981	0,20
EUR 106.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,20% 21/1/2061	38.316	0,02	GBP 71.897	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	84.326	0,04
		6.819.950	2,95	GBP 200.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	235.596	0,10
<b>Suède</b>				GBP 147.672	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	176.073	0,08
SEK 4.700.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 1,00% 12/5/2025	402.111	0,17	USD 200.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	153.918	0,07
EUR 225.000	Lansforsakringar Hypotek AB RegS 0,625% 29/1/2026	214.504	0,09	EUR 883.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032^	924.404	0,40
EUR 950.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	947.017	0,41	GBP 142.000	LCR Finance Plc RegS 4,50% 7/12/2028	166.245	0,07
EUR 200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,375% 21/6/2028	175.370	0,08	EUR 150.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 5/3/2027	150.609	0,06
EUR 100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	102.504	0,04	EUR 300.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	298.983	0,13
EUR 150.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 18/6/2024	149.775	0,07	GBP 250.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc RegS 5,75% 16/4/2032	298.167	0,13
SEK 2.375.000	Sweden Government Bond RegS 3,50% 30/3/2039	233.000	0,10	EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	398.592	0,17
		2.224.281	0,96	EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	402.836	0,17
<b>Suisse</b>				EUR 143.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	131.962	0,06
EUR 200.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS 5,23% 1/11/2027	208.004	0,09	EUR 20.959	Paragon Mortgages '12X B1B' Plc RegS FRN 15/11/2038	19.964	0,01
CHF 850.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 0,50% 27/6/2032	839.101	0,36	GBP 545.879	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	643.826	0,28
CHF 721.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 1,50% 30/4/2042	815.151	0,35	GBP 205.000	Residential Mortgage Securities '32X C' Plc RegS FRN 20/6/2070	240.748	0,10
EUR 500.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	564.690	0,25	EUR 1.200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	1.044.264	0,45
EUR 200.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	209.066	0,09	EUR 425.000	Santander UK Plc RegS 3,00% 12/3/2029	419.704	0,18
EUR 1.900.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.772.206	0,77	EUR 550.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	546.139	0,24
EUR 300.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033^	227.661	0,10	GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	116.901	0,05
EUR 475.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	472.003	0,20	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	117.186	0,05
EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	189.536	0,08	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	117.096	0,05
		5.297.418	2,29	GBP 131.876	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	155.710	0,07
<b>Royaume-Uni</b>				GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	120.198	0,05
EUR 650.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	645.788	0,28	GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 11/12/2055	306.287	0,13
EUR 191.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	197.588	0,09	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	119.295	0,05
GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	120.057	0,05	GBP 3.010.000	United Kingdom Gilt RegS 0,125% 30/1/2026^	3.294.557	1,42
GBP 300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	349.064	0,15	GBP 3.360.000	United Kingdom Gilt RegS 0,375% 22/10/2026^	3.588.669	1,55
EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	301.197	0,13				
EUR 200.000	BP Capital Markets Plc RegS 1,637% 26/6/2029	181.726	0,08				
EUR 350.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024	345.457	0,15				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
GBP 1.212.000	United Kingdom Gilt RegS 4,125% 29/1/2027	1.408.268	0,61	EUR 300.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	305.586	0,13
GBP 200.000	United Kingdom Gilt RegS 4,625% 31/1/2034	240.524	0,10	EUR 443.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	367.467	0,16
GBP 72.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/9/2039	81.476	0,04	USD 325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	193.421	0,08
GBP 270.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2040	303.416	0,13	EUR 350.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	373.586	0,16
GBP 175.701	United Kingdom Gilt RegS 3,25% 22/1/2044	167.917	0,07	EUR 150.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	148.563	0,06
GBP 706.662	United Kingdom Gilt RegS 3,50% 22/1/2045	696.392	0,30	EUR 340.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	364.463	0,16
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2046	1.035.092	0,45			7.009.399	3,03
GBP 570.000	United Kingdom Gilt RegS 0,625% 22/10/2050	260.669	0,11	Total des obligations		160.670.625	69,41
GBP 2.695.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	1.561.993	0,67	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		223.592.724	96,59
GBP 1.000.000	United Kingdom Gilt RegS 3,75% 22/10/2053	989.036	0,43	<b>Organismes de placement collectif</b>			
GBP 697.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2055	753.893	0,33	<b>Irlande</b>			
GBP 301.620	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/1/2060	312.783	0,14	63.372	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	6.556.380	2,83
EUR 350.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	349.499	0,15			6.556.380	2,83
GBP 280.000	Vodafone Group Plc RegS 5,125% 2/12/2052	291.385	0,13	Total des organismes de placement collectif		6.556.380	2,83
EUR 275.000	Yorkshire Building Society RegS 3,00% 16/4/2031	271.026	0,12	Portefeuille de titres à la valeur de marché		230.149.104	99,42
		26.108.303	11,28	Autres éléments de l'actif net		1.345.351	0,58
				Total de l'actif net (EUR)		231.494.455	100,00
<b>États-Unis</b>							
EUR 150.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	152.436	0,07	^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
EUR 310.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030^	257.006	0,11	- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			
EUR 300.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	308.883	0,13				
EUR 450.000	American Tower Corp 4,10% 16/5/2034	444.577	0,19				
EUR 185.000	AT&T Inc 3,55% 17/12/2032	180.669	0,08				
EUR 300.000	Booking Holdings Inc 0,10% 8/3/2025^	291.861	0,13				
EUR 425.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	421.353	0,18				
USD 205.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,25% 15/1/2034	140.454	0,06				
EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026^	291.768	0,13				
EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	292.242	0,13				
EUR 125.000	General Motors Financial Co Inc RegS 4,00% 10/7/2030	124.578	0,05				
EUR 850.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	872.104	0,38				
EUR 100.000	International Business Machines Corp 1,75% 31/1/2031	89.193	0,04				
EUR 275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	272.388	0,12				
EUR 400.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034^	396.216	0,17				
EUR 105.000	McDonald's Corp RegS 4,25% 7/3/2035	107.992	0,05				
EUR 455.000	McDonald's Corp RegS 4,125% 28/11/2035	461.093	0,20				
EUR 150.000	Medtronic Inc 3,875% 15/10/2036	151.500	0,06				

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Irlande</b>			
(78.236)	Bank of Ireland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(25.818)
			(25.818)
<b>Pays-Bas</b>			
(21.308)	ING Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	(3.622)
			(3.622)
<b>Suède</b>			
(116.441)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.438
(35.135)	Swedbank AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.590)
			(1.152)
<b>Suisse</b>			
(5.753)	UBS Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(2.908)
			(2.908)
<b>Royaume-Uni</b>			
(119.901)	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	12.526
			12.526
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 3.977.730)			(20.974)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCDS	EUR 190.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	570	(16.644)
CCDS	EUR 790.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.807)	(15.242)
CCDS	EUR 18.624.742	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(22.196)	(415.458)
CCDS	EUR 1.720.022	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 41Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(9.850)	3.539
CCILS	EUR 444.500	Fund receives Fixed 2,286% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2036	(3.772)	(3.208)
CCILS	EUR 505.000	Fund receives Fixed 2,428% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2046	(5.795)	(5.774)
CCILS	GBP 102.500	Fund receives Fixed 3,780% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(2.211)	(2.210)
CCILS	GBP 102.500	Fund receives Fixed 3,782% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(2.200)	(2.198)
CCILS	GBP 205.000	Fund receives Fixed 3,793% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(4.279)	(4.275)
CCILS	GBP 410.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(7.173)	(7.168)
CCILS	GBP 305.000	Fund receives Fixed 4,197% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	(20)	(19)
CCILS	EUR 205.008	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,070%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	4	5
CCILS	EUR 410.015	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(32)	(30)
CCILS	EUR 554.977	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,080%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(97)	(93)
CCIRS	EUR 741.000	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(105.983)	(105.822)
CCIRS	EUR 2.005.432	Fund receives Fixed 1,370% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/4/2028	(123.517)	(123.495)
CCIRS	EUR 1.460.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	(58.940)	(59.796)
CCIRS	EUR 650.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(17.836)	(29.205)
CCIRS	EUR 1.080.000	Fund receives Fixed 2,455% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	(27.159)	(29.339)
CCIRS	EUR 386.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	(9.789)	(8.235)
CCIRS	EUR 1.120.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	(24.836)	(29.311)
CCIRS	EUR 302.000	Fund receives Fixed 2,666% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2031	(5.609)	(4.376)
CCIRS	EUR 945.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	(13.416)	(16.663)
CCIRS	EUR 232.673	Fund receives Fixed 2,730% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2044	(2.766)	(2.506)
CCIRS	EUR 317.000	Fund receives Fixed 2,850% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	14.184	13.785
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	737	742
CCIRS	KRW 2.904.420.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	3.777	3.782
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	2.400	2.403
CCIRS	USD 600.000	Fund receives Fixed 3,868% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2034	(11.695)	(11.685)
CCIRS	GBP 220.000	Fund receives Fixed 3,883% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2054	(6.104)	(6.085)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 2.110.000	Fund receives Fixed 4,370% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	24/4/2026	(1.744)	(1.721)
CCIRS	PLN 1.340.000	Fund receives Fixed 5,225% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	1.589	1.593
CCIRS	EUR 85.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,025%	Bank of America Merrill Lynch	21/1/2061	48.695	48.698
CCIRS	EUR 182.247	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	70.425	70.425
CCIRS	EUR 264.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	92.770	92.332
CCIRS	EUR 90.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	9.004	9.007
CCIRS	EUR 565.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,193%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	45.385	45.406
CCIRS	EUR 630.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	21.319	24.478
CCIRS	EUR 793.511	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	25.524	24.488
CCIRS	EUR 555.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	6.829	9.676
CCIRS	EUR 137.284	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,340%	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2064	2.033	1.796
CCIRS	EUR 86.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,354%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	3.120	3.853
CCIRS	EUR 1.455.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	56.023	56.699
CCIRS	EUR 650.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	11.574	23.520
CCIRS	EUR 1.070.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,468%	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	20.105	23.463
CCIRS	EUR 355.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,470%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2055	9.509	6.110
CCIRS	EUR 386.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,496%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	7.331	6.319
CCIRS	EUR 145.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	1.672	1.934
CCIRS	EUR 260.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	2.998	3.468
CCIRS	EUR 160.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	2.378	2.875
CCIRS	EUR 315.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2050	7.535	7.658
CCIRS	EUR 136.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,557%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	3.331	3.335
CCIRS	EUR 450.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,594%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	8.126	8.140
CCIRS	EUR 145.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,606%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	2.187	2.192
CCIRS	EUR 100.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,655%	Bank of America Merrill Lynch	22/1/2031	1.515	1.516
CCIRS	EUR 3.600.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,692%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	50.318	50.374
CCIRS	EUR 740.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	8.456	9.034
CCIRS	EUR 290.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,760%	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	3.422	2.610
CCIRS	EUR 560.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	4.145	3.493
CCIRS	EUR 476.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	3.380	2.840

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 234.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,803%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2032	1.054	1.257
CCIRS	EUR 317.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,846%	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	(16.655)	(16.449)
CCIRS	EUR 73.400	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,114%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2043	(3.345)	(3.342)
CCIRS	EUR 349.600	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(12.375)	(12.368)
CCIRS	EUR 142.102	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,259%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(13.965)	(13.961)
CCIRS	EUR 150.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,296%	Bank of America Merrill Lynch	24/3/2031	(3.580)	(3.577)
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(2.593)	(2.591)
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR EURIBOR and pays Fixed 2,732%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(947)	(943)
CCIRS	GBP 847.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,646%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	33.746	33.764
CCIRS	GBP 202.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,785%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	5.390	5.395
CCIRS	GBP 480.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,829%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2034	8.293	8.281
CCIRS	USD 270.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,675%	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2054	9.514	9.522
CCIRS	USD 2.610.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,450%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(1.169)	56
CDS	EUR 720.000	Fund receives default protection on BNP Paribas SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(321)	(15.530)
CDS	EUR 720.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	884	20.518
CDS	EUR 570.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.420	6.914
CDS	EUR 750.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(811)	21.437
CDS	EUR 180.000	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(474)	(4.386)
CDS	EUR 510.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(1.472)	(3.896)
CDS	EUR 500.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/6/2029	1.307	6.126
CDS	EUR 382.090	Fund receives default protection on Mercedes-Benz Group AG and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	167	(9.638)
CDS	EUR 390.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	2.541	(60.511)
CDS	EUR 580.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(5.560)	233
CDS	EUR 382.102	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	224	(9.391)
IRS	BRL 720.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(4.008)	(4.008)
TRS	EUR 6.570.468	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays Markit iBoxx Euro Corporate Index	JP Morgan	20/6/2024	(19.982)	808
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 73.780.104)					60.827	(375.250)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)  
 TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
2	GBP	Australian 10 Year Bond Futures December 2025	Mars 2026	562.076	132
9	EUR	Australian 10 Year Bond Futures June 2025	Juin 2025	2.180.025	(4.125)
352	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	40.817.920	(404.072)
21	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	2.453.430	(23.317)
57	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	5.996.970	(29.184)
(41)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	5.306.220	54.620
15	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	1.897.200	(111.140)
(2)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	252.960	7.660
(71)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	7.453.225	37.625
(17)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2024	Juin 2024	850.170	(20.230)
162	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2024	Juin 2024	1.189.080	198.604
50	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	6.239.000	(144.080)
(4)	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	499.120	3.020
82	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	9.271.951	(61.605)
(4)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	451.879	(107)
19	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	1.850.466	1.348
Total					(494.851)

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
39	Put	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 110,00	21/06/2024	(21.645)	98
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.289)						(21.645)	98

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
6.600.000	Call	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 0,50	17/07/2024	(105)	3.373
8.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(3.274)	7.626
8.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(6.297)	17.803
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 8.319.035)						(9.676)	28.802

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(2.105.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(4.374)	(22.792)
(1.850.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(9.679)	(21.566)
(362.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,85% Fixed annually from 2/10/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 4/4/2025	Citibank	EUR 2,85	02/10/2024	(1.127)	(3.299)
(176.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,8% Fixed annually from 22/10/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 24/4/2025	Barclays Bank	EUR 2,80	22/10/2024	63	(1.900)
(8.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	3.893	(9.707)
(8.000.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	484	(2.476)
(8.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	4.789	(12.810)
(570.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 20/6/2025; and pays 4,62% Fixed annually from 17/6/2024	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,62	17/06/2024	900	(321)
(570.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,62% Fixed annually from 17/6/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 20/6/2025	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,62	17/06/2024	(576)	(1.797)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 10.052.222)						(5.627)	(76.668)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	1.770.000	NZD	1.930.157	Barclays Bank	20/6/2024	(7.543)
CHF	640.000	EUR	654.119	Barclays Bank	4/6/2024	(1.392)
CHF	1.030.000	EUR	1.067.551	Societe Generale	17/7/2024	(13.899)
CZK	5.280.000	EUR	211.215	Bank of New York Mellon	4/6/2024	2.351
CZK	18.436.000	EUR	744.774	Nomura International	4/6/2024	928

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
CZK	3.500.000	EUR	138.045	Toronto Dominion Bank	17/7/2024	3.314
DKK	2.950.000	EUR	395.708	Barclays Bank	17/7/2024	8
EUR	6.032	AUD	10.000	HSBC	17/7/2024	(96)
EUR	24.329	AUD	40.000	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	(186)
EUR	11.482.615	CHF	11.195.000	BNP Paribas	4/6/2024	64.994

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	10.787.007	CHF	10.555.000	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	374
EUR	143.777	CHF	140.000	Barclays Bank	17/7/2024	562
EUR	10.382	CHF	10.000	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	153
EUR	940.992	CZK	23.716.000	Morgan Stanley	4/6/2024	(18.276)
EUR	744.036	CZK	18.436.000	Nomura International	2/7/2024	(914)
EUR	4.354.428	DKK	32.465.000	Deutsche Bank	4/6/2024	1.682
EUR	4.353.839	DKK	32.465.000	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	(355)
EUR	33.635.981	GBP	28.791.000	Standard Chartered Bank	4/6/2024	(159.018)
EUR	1.057.085	GBP	900.000	JP Morgan	20/6/2024	1.310
EUR	33.517.771	GBP	28.551.000	JP Morgan	2/7/2024	42.225
EUR	175.888	GBP	150.000	BNP Paribas	17/7/2024	123
EUR	139.170	GBP	120.000	Citibank	17/7/2024	(1.442)
EUR	140.571	GBP	120.000	Goldman Sachs	17/7/2024	(41)
EUR	34.783	GBP	30.000	HSBC	17/7/2024	(370)
EUR	2.566.596	GBP	2.200.000	Morgan Stanley	17/7/2024	(11.295)
EUR	11.595	GBP	10.000	Nomura International	17/7/2024	(123)
EUR	220.817	GBP	190.000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(1.819)
EUR	302.497	GBP	260.000	Toronto Dominion Bank	17/7/2024	(2.164)
EUR	627.108	HUF	246.305.000	Morgan Stanley	4/6/2024	(5.742)
EUR	1.182.591	HUF	466.000.000	UBS	20/6/2024	(13.121)
EUR	374.357	HUF	146.015.000	Nomura International	2/7/2024	73
EUR	8.947	JPY	1.440.000	Toronto Dominion Bank	17/7/2024	452
EUR	1.044.102	NOK	12.299.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	(36.559)
EUR	1.076.251	NOK	12.299.000	JP Morgan	2/7/2024	(3.809)
EUR	46.541	NOK	540.000	BNP Paribas	17/7/2024	(865)
EUR	144.848	NZD	260.000	JP Morgan	17/7/2024	(2.170)
EUR	38.996	NZD	70.000	Toronto Dominion Bank	17/7/2024	(586)
EUR	1.263.264	PLN	5.471.000	Citibank	4/6/2024	(19.873)
EUR	1.084.705	PLN	4.661.000	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	(6.677)
EUR	2.304	PLN	10.000	Nomura International	17/7/2024	(35)
EUR	4.751.809	SEK	55.538.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	(107.357)
EUR	4.828.581	SEK	55.538.000	Goldman Sachs	2/7/2024	(31.338)
EUR	270.350	USD	290.000	Societe Generale	4/6/2024	3.524
EUR	267.906	USD	290.000	Barclays Bank	2/7/2024	1.408
EUR	37.431	USD	40.000	Barclays Bank	17/7/2024	698
EUR	18.714	USD	20.000	HSBC	17/7/2024	348
EUR	18.583	USD	20.000	JP Morgan	17/7/2024	216

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	9.281	USD	10.000	Nomura International	17/7/2024	98
EUR	945.438	USD	1.010.000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	17.936
EUR	18.697	USD	20.000	UBS	17/7/2024	330
EUR	217.154	ZAR	4.430.000	HSBC	17/7/2024	57
EUR	774.579	ZAR	15.710.000	Nomura International	17/7/2024	4.692
GBP	28.791.000	EUR	33.834.901	JP Morgan	4/6/2024	(39.902)
GBP	300.000	EUR	352.255	BNP Paribas	2/7/2024	(510)
GBP	190.000	EUR	221.893	BNP Paribas	17/7/2024	743
GBP	60.000	EUR	70.091	Morgan Stanley	17/7/2024	215
GBP	185.000	EUR	214.563	Natwest Markets	17/7/2024	2.214
GBP	733.000	EUR	853.329	Standard Chartered Bank	17/7/2024	5.577
GBP	50.000	EUR	58.341	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	247
GBP	380.000	USD	478.634	BNP Paribas	20/6/2024	5.685
HUF	100.290.000	EUR	257.016	BNP Paribas	4/6/2024	666
HUF	146.015.000	EUR	375.204	Nomura International	4/6/2024	(37)
HUF	466.000.000	EUR	1.173.284	Citibank	20/6/2024	22.427
NOK	12.299.000	EUR	1.076.837	JP Morgan	4/6/2024	3.824
NZD	1.941.044	AUD	1.770.000	Deutsche Bank	20/6/2024	13.707
NZD	180.000	EUR	100.160	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	1.622
PLN	810.000	EUR	186.780	Deutsche Bank	4/6/2024	3.193
PLN	1.750.000	EUR	402.644	Bank of America, National Association	17/7/2024	6.775
SEK	55.538.000	EUR	4.827.861	Goldman Sachs	4/6/2024	31.305
SEK	14.600.000	EUR	1.253.983	Goldman Sachs	17/7/2024	23.679
USD	290.000	EUR	268.240	Barclays Bank	4/6/2024	(1.414)
USD	484.268	GBP	380.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(504)
ZAR	15.750.000	EUR	784.813	HSBC	17/7/2024	(12.965)
ZAR	3.100.000	EUR	150.876	Morgan Stanley	17/7/2024	1.043
						(231.619)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CZK</b>						
CZK	29.340.246	EUR	1.171.051	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	15.300
EUR	18.395	CZK	455.438	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(21)
						15.279
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	2	USD	3	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
USD	183	EUR	169	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1)
						(1)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 181.044.357)						(216.341)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock European Select Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024 Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	31,38
Finance	30,78
Biens de consommation non cyclique	10,44
Valeurs industrielles	6,86
Services aux collectivités	4,10
Biens de consommation cyclique	3,88
Organismes de placement collectif	2,83
Matériaux de base	2,07
Communications	1,91
Titres hypothécaires	1,56
Titres adossés à des actifs	1,50
Technologie	1,13
Énergie	0,98
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,42
Autres éléments de l'actif net	0,58
	100,00

# BlackRock European Unconstrained Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>									
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>									
<b>Danemark</b>					<b>Royaume-Uni</b>				
46.307		Novo Nordisk A/S 'B'	5.773.389	9,99	281.946		Auto Trader Group Plc	2.682.014	4,65
					35.341		London Stock Exchange Group Plc	3.801.540	6,58
			5.773.389	9,99	51.275		RELX Plc	2.057.331	3,56
					23.054		Spirax-Sarco Engineering Plc	2.420.596	4,19
								10.961.481	18,98
<b>France</b>					<b>États-Unis</b>				
1.610		Hermes International SCA	3.492.090	6,04	6.140		Cadence Design Systems Inc	1.618.483	2,80
6.383		L'Oreal SA	2.866.605	4,96	5.455		Mastercard Inc 'A'	2.210.784	3,83
5.273		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.874.073	6,71	7.112		Microsoft Corp	2.699.268	4,67
4.755		Sartorius Stedim Biotech	869.690	1,51	4.832		S&P Global Inc	1.877.315	3,25
			11.102.458	19,22				8.405.850	14,55
<b>Allemagne</b>					Total des actions ordinaires				
11.149		MTU Aero Engines AG	2.554.236	4,42	57.629.765 99,76				
2.232		Rational AG	1.751.004	3,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				
19.117		Symrise AG	2.096.179	3,63	57.629.765 99,76				
			6.401.419	11,08	<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Irlande</b>					<b>Irlande</b>				
26.228		Kingspan Group Plc	2.326.424	4,03	1.142		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	118.185	0,20
			2.326.424	4,03				118.185	0,20
<b>Pays-Bas</b>					Total des organismes de placement collectif				
6.367		ASML Holding NV	5.686.368	9,84	118.185 0,20				
6.991		Ferrari NV	2.633.510	4,56	Portefeuille de titres à la valeur de marché				
			8.319.878	14,40	57.747.950 99,96				
<b>Suède</b>					Autres éléments de l'actif net				
91.972		Assa Abloy AB 'B'	2.468.780	4,27	21.417 0,04				
			2.468.780	4,27	Total de l'actif net (EUR)				
<b>Suisse</b>					57.769.367 100,00				
6.675		Sika AG Reg	1.870.086	3,24	^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.				
			1.870.086	3,24					

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	198.921	GBP	169.773	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(288)
GBP	3.176.431	EUR	3.689.869	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	37.302
						37.014
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	230	USD	249	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
USD	9.518	EUR	8.841	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(86)
						(86)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 3.935.364)						36.928

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	23,27
Biens de consommation cyclique	20,34
Valeurs industrielles	20,15
Technologie	17,31
Finance	10,41
Communications	4,65
Matériaux de base	3,63
Organismes de placement collectif	0,20
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,96
Autres éléments de l'actif net	0,04
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Australie</b>							
EUR 100.000	Origin Energy Finance Ltd RegS 1,00% 17/9/2029	86.765	0,17				
AUD 130.000	Treasury Corp of Victoria 2,25% 20/11/2034	60.184	0,12				
		146.949	0,29				
<b>Autriche</b>							
EUR 100.000	Lenzing AG RegS FRN 31/12/2099	89.512	0,17				
		89.512	0,17				
<b>Belgique</b>							
EUR 100.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 3,75% 16/1/2036	99.020	0,19				
		99.020	0,19				
<b>Îles Vierges britanniques</b>							
USD 200.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	177.940	0,34				
USD 156.600	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033*	143.576	0,28				
		321.516	0,62				
<b>Îles Caïmans</b>							
USD 250.000	ACAS CLO '2015-1A CRR' Ltd FRN 18/10/2028	230.199	0,45				
USD 250.000	Bain Capital Credit CLO '2021-3A D' Ltd FRN 24/7/2034	227.326	0,44				
USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 15,00% 18/12/2024	2.760	0,01				
USD 250.000	Marble Point CLO '2020-1A D' Ltd FRN 20/4/2033	229.442	0,44				
		689.727	1,34				
<b>Danemark</b>							
EUR 200.000	Danske Bank A/S RegS FRN 10/4/2027	200.318	0,39				
		200.318	0,39				
<b>Finlande</b>							
EUR 170.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 28/3/2027*	170.126	0,33				
		170.126	0,33				
<b>France</b>				<b>France suite</b>			
EUR 100.000	Accor SA RegS 3,875% 11/3/2031	99.328	0,19	GBP 400.000	BPCE SA RegS FRN 30/11/2032	416.189	0,81
EUR 200.000	Alstom SA RegS FRN (Perpetual)*	202.286	0,39	EUR 300.000	Credit Agricole Assurances SA RegS FRN (Perpetual)	299.163	0,58
EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS FRN 12/1/2026	100.314	0,19	EUR 100.000	Electricite de France SA RegS 3,75% 5/6/2027	99.976	0,19
EUR 600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS FRN 5/3/2027	602.952	1,17	GBP 100.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049*	112.731	0,22
GBP 300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 24/5/2031	326.720	0,63	EUR 100.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	99.790	0,19
EUR 100.000	BPCE SA RegS FRN 6/3/2026	100.099	0,19	GBP 100.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	115.798	0,22
EUR 500.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2027^	501.760	0,97	EUR 100.000	Engie SA RegS 4,25% 6/3/2044	98.690	0,19
				EUR 200.000	Eramet SA RegS 6,50% 30/11/2029	203.186	0,39
				EUR 130.000	Forvia SE RegS 5,125% 15/6/2029	132.033	0,26
				EUR 600.000	Ginkgo Personal Loans '2023-PL1 A1' RegS FRN 23/9/2044	602.670	1,17
				EUR 500.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	503.525	0,98
				EUR 300.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	300.055	0,58
				EUR 100.000	Picard Groupe SAS RegS 3,875% 1/7/2026*	98.466	0,19
				EUR 100.000	Societe Generale SA RegS FRN 19/1/2026	100.362	0,20
				EUR 600.000	Societe Generale SA RegS FRN 30/6/2031	560.934	1,09
				EUR 100.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	106.409	0,21
				EUR 100.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	98.545	0,19
				EUR 100.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	90.856	0,18
				EUR 23.900	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	21.274	0,04
				EUR 300.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028^	295.473	0,57
						6.289.584	12,18
				<b>Allemagne</b>			
				EUR 200.000	Bayer AG RegS FRN 1/7/2074	199.888	0,39
				EUR 200.000	Bayer AG RegS FRN 12/11/2079	194.398	0,37
				EUR 100.000	Bayer AG RegS FRN 25/3/2082	95.372	0,18
				EUR 400.000	Commerzbank AG RegS FRN 12/3/2027	401.628	0,78
				EUR 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 29/12/2031	184.220	0,36
				EUR 100.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099	97.009	0,19
				GBP 500.000	Deutsche Bank AG RegS 2,625% 16/12/2024	577.517	1,12
				EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 15/1/2026	100.459	0,19
				EUR 20.000	E.ON SE RegS 4,125% 25/3/2044	19.663	0,04
				EUR 300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG RegS FRN 5/11/2079	296.616	0,57

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Italie suite</b>			
EUR 100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG RegS FRN 31/8/2081	81.405	0,16	EUR 400.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	389.044	0,75
EUR 100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen RegS FRN 26/5/2044	98.285	0,19	EUR 100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028^	91.786	0,18
EUR 100.000	ZF Finance GmbH RegS 5,75% 3/8/2026	102.944	0,20	GBP 100.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030^	108.849	0,21
		2.449.404	4,74	EUR 100.000	Salini SpA RegS 4,00% 30/5/2028	101.427	0,20
<b>Grèce</b>				EUR 100.000	Snam SpA RegS FRN 15/4/2026	100.224	0,19
EUR 93.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	91.984	0,18	EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS FRN (Perpetual)	99.269	0,19
EUR 100.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035^	101.244	0,19	EUR 200.000	UniCredit SpA RegS FRN 16/2/2029	203.080	0,39
		193.228	0,37			1.862.242	3,61
<b>Inde</b>				<b>Japon</b>			
USD 200.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	174.638	0,34	JPY 86.000.000	Japan Government Thirty Year Bond 1,60% 20/12/2053	445.814	0,86
		174.638	0,34	EUR 100.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	98.225	0,19
<b>Indonésie</b>						544.039	1,05
USD 200.000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero PT RegS 2,05% 11/5/2026	170.316	0,33	<b>Jersey</b>			
		170.316	0,33	EUR 100.000	Ardonagh Finco Ltd RegS 6,875% 15/2/2031	98.045	0,19
<b>Irlande</b>				GBP 100.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd RegS 10,375% 31/3/2029^	115.500	0,22
EUR 99.658	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	99.353	0,19			213.545	0,41
EUR 100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	98.992	0,19	<b>Koweït</b>			
EUR 125.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,25% 11/7/2035	127.780	0,25	USD 200.000	Burgan Bank SAK RegS FRN 15/12/2031	162.396	0,31
EUR 100.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	100.030	0,19			162.396	0,31
EUR 100.000	Finance Ireland Auto Receivables '1 B' DAC RegS FRN 12/9/2033	100.416	0,19	<b>Luxembourg</b>			
EUR 456.868	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	431.740	0,84	EUR 100.000	Altice Financing SA RegS 2,25% 15/1/2025	96.604	0,19
EUR 100.000	Ryanair DAC RegS 2,875% 15/9/2025	98.856	0,19	EUR 100.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2024	31.559	0,06
EUR 200.374	SCF Rahoituspalvelut IX DAC '9 B' RegS FRN 25/10/2030	200.485	0,39	USD 14.000	Kenbourne Invest SA 6,875% 26/11/2024	5.549	0,01
GBP 269.000	Stark Financing '2023-1X A' DAC RegS FRN 17/8/2033	322.981	0,63	EUR 165.381	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	165.840	0,32
GBP 124.089	Taurus '2021-UK1X A' DAC RegS FRN 17/5/2031	145.699	0,28	EUR 137.817	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 C' RegS FRN 14/11/2034	138.856	0,27
		1.726.332	3,34	EUR 200.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	189.312	0,37
<b>Italie</b>				EUR 500.000	Traton Finance Luxembourg SA RegS FRN 21/1/2026	503.005	0,97
EUR 149.943	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	149.308	0,29	GBP 400.000	Traton Finance Luxembourg SA RegS 5,625% 16/1/2029	466.615	0,90
EUR 100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026^	101.388	0,20			1.597.340	3,09
EUR 280.000	Enel SpA RegS FRN 24/5/2080	277.553	0,54	<b>Maurice</b>			
EUR 100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA RegS 11,125% 15/5/2028^	101.403	0,20	USD 174.000	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd RegS 4,25% 25/3/2027	147.651	0,29
EUR 150.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	138.911	0,27	USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	182.752	0,35
						330.403	0,64
				<b>Pays-Bas</b>			
				EUR 100.000	ABB Finance BV RegS 3,375% 15/1/2034	98.245	0,19
				EUR 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 15/1/2027	502.980	0,97
				EUR 200.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN 21/9/2033	207.632	0,40

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Roumanie</b>			
EUR 100.000	BMW International Investment BV FRN 5/6/2026	99.975	0,19	EUR 60.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037	59.002	0,11
GBP 100.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	111.779	0,22			59.002	0,11
EUR 301.088	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	301.122	0,58	<b>Russie</b>			
EUR 372.760	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	374.650	0,73	RUB 3.001.000	Russian Federal Bond - OFZ 6,10% 18/7/2035	14.559	0,03
USD 182.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026	157.628	0,31			14.559	0,03
EUR 200.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	198.578	0,38	<b>Corée du Sud</b>			
EUR 200.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	204.380	0,40	USD 514.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	440.176	0,85
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/9/2029	198.200	0,38	USD 200.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	178.595	0,35
GBP 200.000	ING Groep NV RegS FRN 20/5/2033	235.831	0,46			618.771	1,20
EUR 100.000	Pluxee NV RegS 3,50% 4/9/2028	98.467	0,19	<b>Espagne</b>			
EUR 100.000	Prosus NV RegS 1,288% 13/7/2029	85.288	0,16	EUR 181.210	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	180.948	0,35
EUR 150.000	Prosus NV RegS 2,778% 19/1/2034	123.645	0,24	EUR 300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 16/1/2030	293.205	0,57
EUR 100.000	RELX Finance BV RegS 3,75% 12/6/2031	100.806	0,20	GBP 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 6/10/2026	454.361	0,88
EUR 100.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	94.478	0,18	GBP 100.000	Banco Santander SA RegS FRN 4/10/2032	103.628	0,20
EUR 270.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	266.177	0,52	EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 4,125% 22/4/2034	100.450	0,20
EUR 100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	105.024	0,20	GBP 300.000	CaixaBank SA RegS FRN 3/12/2026	331.323	0,64
EUR 100.000	Swisscom Finance BV RegS 3,875% 29/5/2044	98.239	0,19	EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 3,625% 24/1/2029	98.871	0,19
EUR 140.000	Toyota Motor Finance Netherlands BV RegS FRN 30/4/2026	140.280	0,27	EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	84.438	0,16
EUR 100.000	United Group BV RegS FRN 15/2/2031	101.045	0,20	EUR 100.000	Telefonica Emisiones SA RegS 3,698% 24/1/2032	98.999	0,19
EUR 300.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN (Perpetual)	299.655	0,58			1.746.223	3,38
EUR 100.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN 31/12/2099*	93.054	0,18	<b>Supranational</b>			
EUR 200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV RegS FRN 31/12/2099*	186.848	0,36	EUR 380.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	373.050	0,72
EUR 100.000	Wintershall Dea Finance BV RegS 1,332% 25/9/2028	88.762	0,17	EUR 76.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,20% 21/1/2061*	27.472	0,06
		4.572.768	8,85			400.522	0,78
<b>Norvège</b>				<b>Suède</b>			
EUR 100.000	Var Energi ASA RegS FRN 15/11/2083	108.328	0,21	EUR 200.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 8/3/2027	200.422	0,39
		108.328	0,21			200.422	0,39
<b>Philippines</b>				<b>Suisse</b>			
USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	455.118	0,88	GBP 150.000	UBS Group AG RegS FRN 9/6/2028	159.930	0,31
		455.118	0,88	EUR 265.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	299.286	0,58
<b>Portugal</b>				EUR 384.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	358.172	0,69
EUR 107.829	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	106.260	0,21			817.388	1,58
		106.260	0,21	<b>Royaume-Uni</b>			
				EUR 100.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	104.953	0,20
				GBP 100.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	123.853	0,24
				GBP 350.000	Barclays Plc RegS FRN 22/11/2030	396.218	0,77
				EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 29/1/2034	107.451	0,21

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 440.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	429.026	0,83	GBP 200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 8/5/2026	229.211	0,44
GBP 240.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	267.577	0,52	USD 1.335	SCC Power Plc RegS 8,00% 31/12/2028	479	0,00
GBP 217.597	Brants Bridge '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2064	256.770	0,50	USD 1.113	SCC Power Plc RegS 4,00% 17/5/2032	149	0,00
GBP 256.818	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	303.423	0,59	EUR 100.000	Smiths Group Plc RegS 2,00% 23/2/2027	95.151	0,18
EUR 290.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 18/8/2080	281.300	0,54	EUR 140.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 9/9/2030	137.185	0,27
USD 200.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 23/11/2081	173.215	0,34	GBP 88.984	Tesco Property Finance 3 Plc RegS 5,744% 13/4/2040	103.668	0,20
GBP 500.000	Delamare Cards MTN Issuer '2023-2 A1' Plc RegS FRN 19/10/2031	590.913	1,14	GBP 198.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 2,875% 3/5/2027*	132.162	0,26
GBP 500.000	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	587.672	1,14	GBP 100.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 7,75% 30/4/2044	108.042	0,21
GBP 253.590	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	298.615	0,58	GBP 157.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	183.535	0,36
GBP 143.794	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	168.652	0,33	GBP 171.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	200.234	0,39
GBP 685.574	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	811.889	1,57	GBP 263.751	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	311.419	0,60
EUR 100.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 24/9/2026	100.842	0,20			13.020.088	25,21
EUR 100.000	Informa Plc RegS 1,25% 22/4/2028	90.766	0,18	<b>États-Unis</b>			
GBP 297.572	Lanebrook Mortgage Transaction '2023-1 A1' Plc RegS FRN 20/8/2060	352.630	0,68	USD 58.873	Ajax Mortgage Loan Trust '2021-G A' FRN 25/6/2061	52.344	0,10
GBP 100.000	Legal & General Group Plc RegS FRN 14/11/2048	114.417	0,22	EUR 100.000	AT&T Inc FRN 31/12/2099	97.755	0,19
GBP 100.000	Lloyds Bank Plc RegS 7,625% 22/4/2025	119.402	0,23	USD 200.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2015-200P B' 3,49% 14/4/2033	177.520	0,34
GBP 300.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	320.924	0,62	EUR 100.000	Banff Merger Sub Inc RegS 8,375% 1/9/2026*	98.994	0,19
GBP 184.223	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	216.070	0,42	USD 160.000	BHMS '2018-ATLS A' FRN 15/7/2035	146.990	0,28
GBP 283.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	286.886	0,56	USD 166.000	BHMS '2018-ATLS C' FRN 15/7/2035	149.152	0,29
GBP 287.895	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	337.381	0,65	USD 200.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,75% 1/3/2030	156.554	0,30
GBP 300.081	Mortimer Btl '2023-1 A' Plc RegS FRN 22/12/2056	354.269	0,69	USD 4.794.364	CFCRE Commercial Mortgage Trust '2016-C4 XA' FRN 10/5/2058	88.135	0,17
EUR 100.000	National Grid Plc RegS 3,245% 30/3/2034	93.220	0,18	USD 44.433	Chase Mortgage Finance Corp '2016-SH1 M3' FRN 25/4/2045	36.816	0,07
EUR 270.000	Nationwide Building Society RegS FRN 25/7/2029	269.206	0,52	USD 85.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	78.162	0,15
GBP 450.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	516.163	1,00	USD 10.000	City of Riverside CA Electric Revenue 7,605% 1/10/2040	10.925	0,02
GBP 220.000	NatWest Group Plc RegS FRN 6/6/2033	268.042	0,52	USD 160.000	COMM '2014-UBS5 B' Mortgage Trust FRN 10/9/2047	144.290	0,28
GBP 255.000	NewDay Funding '2023-1X A1' RegS FRN 15/11/2031	302.077	0,58	USD 92.000	COMM '2015-CR25 C' Mortgage Trust FRN 10/8/2048	80.789	0,16
GBP 350.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	409.118	0,79	USD 168.122	COMM '2015-CR27 B' Mortgage Trust FRN 10/10/2048	147.805	0,29
EUR 200.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	197.896	0,38	USD 5.000	Commonwealth Financing Authority 4,144% 1/6/2038	4.230	0,01
GBP 419.881	Pierpont BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/12/2053	492.367	0,95	USD 29.000	CSAIL '2015-C4 D' Commercial Mortgage Trust FRN 15/11/2048	23.302	0,05
GBP 802.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	938.507	1,82	USD 30.000	Edison International FRN 15/6/2054	28.275	0,05
GBP 100.000	Pinewood Finco Plc RegS 6,00% 27/3/2030	115.664	0,22	USD 10.000	Fifth Third Bancorp FRN 29/1/2032	9.120	0,02
GBP 229.841	Residential Mortgage Securities '32X A' Plc RegS FRN 20/6/2070	269.903	0,52	GBP 400.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	465.550	0,90
GBP 385.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	451.576	0,87				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 11.861	Freddie Mac REMICS '4390 CA' 3,50% 15/6/2050	10.690	0,02	USD 10.000	Oregon School Boards Association 5,55% 30/6/2028	9.244	0,02
USD 25.342	Freddie Mac REMICS '4459 BN' 3,00% 15/8/2043	20.374	0,04	USD 25.000	Rutgers The State University of New Jersey 3,27% 1/5/2043	18.325	0,04
USD 1.784	Freddie Mac REMICS '4482 DH' 3,00% 15/6/2042	1.623	0,00	USD 110.000	SMB Private Education Loan Trust '2020-PTB B' 2,50% 15/9/2054	78.456	0,15
USD 52.119.204	FREMF '2015-K151 X2A' Mortgage Trust 0,10% 25/4/2030	196.829	0,38	EUR 200.000	Southern Co FRN 15/9/2081	178.371	0,35
USD 100.000	FREMF 2018-W5FX CFX' Trust FRN 25/4/2028	79.767	0,15	USD 184.000	State Street Corp FRN 15/6/2047	145.868	0,28
GBP 250.000	General Motors Financial Co Inc RegS 2,35% 3/9/2025	281.799	0,55	GBP 200.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	223.723	0,43
EUR 100.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	102.601	0,20	USD 36.000	Truist Financial Corp FRN 24/1/2035	32.909	0,06
USD 366.063	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust '2022-3CS A' 4,95% 20/7/2049	312.247	0,60	GBP 100.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 26/4/2028	111.008	0,21
USD 1.728.957	Government National Mortgage Association '2017-64 IO' FRN 16/11/2057	52.387	0,10	USD 200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2018-C48 C' FRN 15/1/2052	168.237	0,33
USD 125.000	GS Mortgage Securities Trust '2015-GS1 A3' 3,734% 10/11/2048	111.110	0,22	USD 5.294	WinWater Mortgage Loan Trust '2015-3 A3' FRN 20/3/2045	4.397	0,01
USD 10.250	GS Mortgage-Backed Securities Trust '2014-EB1A 2A1' FRN 25/7/2044	9.396	0,02			6.000.717	11,62
USD 100.000	Houston Galleria Mall Trust '2015-HGLR D' 3,982% 5/3/2037	87.829	0,17	Total des obligations		45.550.801	88,19
USD 111.589	HSI Asset Securitization Corp Trust '2007-NC1 A2' FRN 25/4/2037	65.346	0,13	<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
USD 17.000	Huntington Bancshares Inc FRN 2/2/2035	15.358	0,03	<b>Irlande</b>			
EUR 100.000	IHG Finance LLC RegS 4,375% 28/11/2029	101.639	0,20	GBP 18.000	iShares GBP Corp Bond 0-5yr UCITS ETF <sup>-</sup>	2.109.089	4,09
EUR 100.000	Illinois Tool Works Inc 3,25% 17/5/2028	99.292	0,19			2.109.089	4,09
USD 8.481	JP Morgan Mortgage Trust '2018-4 A1' FRN 25/10/2048	6.773	0,01	Total des Fonds négociés en bourse		2.109.089	4,09
USD 180.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2/2/2037	152.594	0,30	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		47.659.890	92,28
EUR 100.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	99.054	0,19	<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
USD 45.000	Level 3 Financing Inc 4,00% 15/4/2031	22.772	0,04	<b>OBLIGATIONS</b>			
USD 86.456	Loanpal Solar Loan '2020-3GS A' Ltd 2,47% 20/12/2047	62.471	0,12	<b>Luxembourg</b>			
USD 26.811	Mastr Asset Backed Securities Trust '2005-WF1 M7' FRN 25/6/2035	24.931	0,05	USD 12.398	Gol Finance SA FRN 29/1/2025	12.377	0,02
USD 96.470	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust '2007-H1 1A2' FRN 25/10/2037	83.920	0,16			12.377	0,02
EUR 100.000	MMS USA Holdings Inc RegS 1,25% 13/6/2028 <sup>*</sup>	91.209	0,18	<b>États-Unis</b>			
EUR 600.000	Morgan Stanley FRN 19/3/2027	601.800	1,17	USD 648	Level 3 New Money TSA 11,00% 15/11/2029	596	0,00
EUR 100.000	Morgan Stanley FRN 21/3/2035	99.361	0,19			596	0,00
USD 144.931	Morgan Stanley Capital I Trust '2018-H3 B' FRN 15/7/2051	125.547	0,24	Total des obligations		12.973	0,02
USD 47.052	Mosaic Solar Loan Trust '2020-2A A' 1,44% 20/8/2046	36.203	0,07	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		12.973	0,02
USD 25.168	Mosaic Solar Loans '2017-2A A' LLC 3,82% 22/6/2043	21.563	0,04	<b>Organismes de placement collectif</b>			
USD 26.493	New Residential Mortgage Loan Trust '2018-1AA1A' FRN 25/12/2057	23.290	0,05	<b>Luxembourg</b>			
USD 37.498	Newcastle Mortgage Securities Trust '2007-1 2A3' FRN 25/4/2037	33.696	0,07	17.500	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund <sup>-</sup>	2.312.991	4,48
						2.312.991	4,48
				Total des organismes de placement collectif		2.312.991	4,48
				Portefeuille de titres à la valeur de marché		49.985.854	96,78
				Autres éléments de l'actif net		1.663.359	3,22
				Total de l'actif net (EUR)		51.649.213	100,00
				<sup>*</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	USD 1.220.400	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.42 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.230)	75.478
CCCDS	EUR 1.223.700	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.832)	(107.194)
CCCDS	EUR 400.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	928	7.718
CCCDS	EUR 4.715.900	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(2.163)	(105.197)
CCCDS	EUR 518.939	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.476)	1.068
CCCDS	USD 1.590.463	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Markit CDX.NA.IG.42 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	289	32.597
CCILS	EUR 50.000	Fund receives Fixed 2,241% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2034	(154)	(155)
CCILS	EUR 70.000	Fund receives Fixed 2,262% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2034	(270)	(77)
CCILS	USD 30.000	Fund receives Fixed 2,545% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	29/5/2034	(154)	(176)
CCILS	USD 80.000	Fund receives Fixed 2,556% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/5/2034	(471)	(451)
CCILS	USD 30.000	Fund receives Fixed 2,561% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2034	(72)	(136)
CCILS	USD 110.000	Fund receives Fixed 2,567% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/5/2034	(634)	(530)
CCILS	USD 90.000	Fund receives Fixed 2,571% and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/5/2034	(416)	(414)
CCILS	GBP 501.000	Fund receives Fixed 3,700% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2029	(11.994)	(12.017)
CCILS	GBP 60.000	Fund receives Fixed 3,745% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2034	(186)	(184)
CCILS	GBP 40.000	Fund receives Fixed 3,757% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2034	(96)	(69)
CCILS	GBP 175.000	Fund receives Fixed 3,780% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(3.775)	(3.773)
CCILS	GBP 350.000	Fund receives Fixed 3,793% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(7.305)	(7.300)
CCILS	GBP 265.000	Fund receives Fixed 3,830% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(3.511)	(3.332)
CCILS	GBP 490.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(8.573)	(8.566)
CCILS	GBP 2.020.000	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2029	(25.390)	(25.362)
CCILS	GBP 269.000	Fund receives Fixed 3,910% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2028	(1.102)	(1.098)
CCILS	GBP 257.000	Fund receives Fixed 3,920% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2028	(1.060)	(903)
CCILS	GBP 460.000	Fund receives Fixed 4,119% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	(432)	(431)
CCILS	EUR 570.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,899%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	86	87
CCILS	EUR 229.539	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,070%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	4	5
CCILS	EUR 459.077	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(36)	(33)
CCILS	EUR 621.384	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,080%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(108)	(104)
CCILS	GBP 500.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 4,418%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2026	(6.369)	(6.363)
CCIRS	CHF 20.000	Fund receives Fixed 1,086% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(197)	(165)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	CHF 50.000	Fund receives Fixed 1,114% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(337)	(343)
CCIRS	CHF 30.000	Fund receives Fixed 1,119% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(203)	(198)
CCIRS	JPY 313.000.000	Fund receives Fixed 1,335% and pays Floating JPY 12 Month TONA	Bank of America Merrill Lynch	28/9/2033	(2.793)	(2.768)
CCIRS	THB 685.000	Fund receives Fixed 2,243% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(253)	(252)
CCIRS	THB 685.000	Fund receives Fixed 2,258% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(241)	(240)
CCIRS	EUR 3.140.000	Fund receives Fixed 2,364% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	3/3/2028	(11.698)	(11.677)
CCIRS	EUR 280.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	(11.304)	(11.468)
CCIRS	EUR 330.000	Fund receives Fixed 2,455% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	(8.298)	(8.965)
CCIRS	EUR 160.000	Fund receives Fixed 2,519% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	10/4/2034	(524)	(789)
CCIRS	THB 1.000.524	Fund receives Fixed 2,534% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(28)	(28)
CCIRS	THB 1.579.476	Fund receives Fixed 2,551% THOR and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(13)	(13)
CCIRS	THB 1.950.000	Fund receives Fixed 2,572% THOR and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	31	31
CCIRS	EUR 205.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	(4.546)	(5.365)
CCIRS	SEK 830.000	Fund receives Fixed 2,629% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(745)	(669)
CCIRS	EUR 1.150.000	Fund receives Fixed 2,639% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2034	(14.379)	(21.902)
CCIRS	SEK 610.000	Fund receives Fixed 2,662% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(446)	(411)
CCIRS	EUR 305.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	(4.330)	(5.378)
CCIRS	SGD 55.000	Fund receives Fixed 2,803% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(534)	(534)
CCIRS	SGD 165.000	Fund receives Fixed 2,804% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(1.600)	(1.599)
CCIRS	EUR 110.000	Fund receives Fixed 2,910% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2034	365	466
CCIRS	CZK 2.190.000	Fund receives Fixed 3,000% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(4.256)	(4.255)
CCIRS	SGD 70.000	Fund receives Fixed 3,195% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	170	171
CCIRS	GBP 380.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(2.126)	(2.156)
CCIRS	GBP 800.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(4.985)	(4.727)
CCIRS	USD 380.000	Fund receives Fixed 3,223% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(3.775)	(3.773)
CCIRS	SGD 100.000	Fund receives Fixed 3,250% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	414	415
CCIRS	SGD 50.000	Fund receives Fixed 3,267% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	233	234
CCIRS	KRW 296.690.000	Fund receives Fixed 3,292% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	(1.483)	(1.480)
CCIRS	USD 580.000	Fund receives Fixed 3,356% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(4.557)	(4.553)
CCIRS	USD 1.170.000	Fund receives Fixed 3,376% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(8.835)	(8.828)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 1.005.000	Fund receives Fixed 3,380% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2026	423	408
CCIRS	EUR 502.500	Fund receives Fixed 3,380% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2026	160	204
CCIRS	KRW 88.660.000	Fund receives Fixed 3,391% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	(175)	(174)
CCIRS	USD 300.000	Fund receives Fixed 3,421% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(2.054)	(2.053)
CCIRS	KRW 55.170.000	Fund receives Fixed 3,505% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	83	84
CCIRS	CAD 70.000	Fund receives Fixed 3,554% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(77)	95
CCIRS	USD 170.000	Fund receives Fixed 3,573% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2029	(766)	(765)
CCIRS	GBP 545.000	Fund receives Fixed 3,590% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2029	(17.136)	(16.666)
CCIRS	CZK 1.740.000	Fund receives Fixed 3,602% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(1.463)	(1.463)
CCIRS	CAD 60.000	Fund receives Fixed 3,603% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	190	171
CCIRS	CAD 60.000	Fund receives Fixed 3,617% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	179	196
CCIRS	CAD 60.000	Fund receives Fixed 3,658% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	262	270
CCIRS	CAD 50.000	Fund receives Fixed 3,676% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	270	253
CCIRS	GBP 1.170.000	Fund receives Fixed 3,702% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	1/12/2027	(1.543)	(1.408)
CCIRS	GBP 297.500	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2064	(15.233)	(15.205)
CCIRS	GBP 296.500	Fund receives Fixed 3,720% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2034	(7.275)	(8.055)
CCIRS	GBP 700.000	Fund receives Fixed 3,741% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2034	(19.419)	(17.542)
CCIRS	CAD 1.270.000	Fund receives Fixed 3,750% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	(2.492)	(2.819)
CCIRS	USD 768.000	Fund receives Fixed 3,868% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2034	(14.970)	(14.957)
CCIRS	USD 1.060.000	Fund receives Fixed 3,868% and pays Floating USD 12 Month SOFR SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2034	(19.114)	(19.958)
CCIRS	GBP 270.000	Fund receives Fixed 3,883% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2054	(7.491)	(7.468)
CCIRS	GBP 438.000	Fund receives Fixed 3,900% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	5/4/2029	(6.511)	(6.560)
CCIRS	GBP 220.000	Fund receives Fixed 3,901% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	9/4/2029	(3.293)	(3.281)
CCIRS	USD 70.000	Fund receives Fixed 3,906% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	1.071	1.137
CCIRS	CZK 1.360.000	Fund receives Fixed 3,931% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(324)	(324)
CCIRS	CZK 930.000	Fund receives Fixed 3,935% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(215)	(215)
CCIRS	GBP 100.000	Fund receives Fixed 3,952% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2034	162	(511)
CCIRS	USD 394.000	Fund receives Fixed 3,967% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	9.516	10.073
CCIRS	GBP 1.062.000	Fund receives Fixed 3,970% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2026	(6.157)	(5.995)
CCIRS	GBP 210.000	Fund receives Fixed 3,992% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2034	171	(280)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 200.000	Fund receives Fixed 4,002% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	14/5/2029	(1.891)	(1.881)
CCIRS	AUD 1.920.000	Fund receives Fixed 4,021% and pays Floating AUD 3 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	(8.406)	(5.271)
CCIRS	USD 180.000	Fund receives Fixed 4,060% and pays Floating USD 3 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2034	(639)	(808)
CCIRS	AUD 70.000	Fund receives Fixed 4,266% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(145)	(145)
CCIRS	USD 1.109.889	Fund receives Fixed 4,298% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2026	(8.272)	(8.875)
CCIRS	NZD 80.000	Fund receives Fixed 4,305% and pays Floating NZD 3 Month BBR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(459)	(459)
CCIRS	AUD 60.000	Fund receives Fixed 4,306% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(60)	(59)
CCIRS	GBP 940.000	Fund receives Fixed 4,323% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2026	(832)	(760)
CCIRS	GBP 2.370.000	Fund receives Fixed 4,370% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	24/4/2026	(1.959)	(1.933)
CCIRS	GBP 350.000	Fund receives Fixed 4,390% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	1.920	1.921
CCIRS	GBP 160.000	Fund receives Fixed 4,398% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	890	891
CCIRS	GBP 950.000	Fund receives Fixed 4,486% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2026	747	988
CCIRS	USD 1.150.000	Fund receives Fixed 4,684% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2026	343	(1.496)
CCIRS	AUD 230.000	Fund receives Fixed 4,702% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	24/5/2034	(620)	(618)
CCIRS	PLN 210.000	Fund receives Fixed 5,161% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	115	115
CCIRS	PLN 330.000	Fund receives Fixed 5,224% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	386	387
CCIRS	ZAR 940.000	Fund receives Fixed 8,556% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(517)	(517)
CCIRS	ZAR 820.000	Fund receives Fixed 8,635% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(325)	(325)
CCIRS	ZAR 900.000	Fund receives Fixed 8,981% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	248	248
CCIRS	MXN 1.220.000	Fund receives Fixed 9,035% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	12/9/2029	(800)	(800)
CCIRS	ZAR 600.000	Fund receives Fixed 9,035% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	228	228
CCIRS	MXN 920.000	Fund receives Fixed 9,160% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	12/9/2029	(362)	(362)
CCIRS	MXN 790.000	Fund receives Fixed 9,400% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	12/9/2029	87	87
CCIRS	AUD 470.000	Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW and pays Fixed 3,880%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	2.427	2.429
CCIRS	CAD 170.000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 3,753%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	326	368
CCIRS	EUR 59.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,025%	Bank of America Merrill Lynch	21/1/2061	33.874	33.802
CCIRS	EUR 120.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	4.061	4.663
CCIRS	EUR 180.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	2.215	3.138
CCIRS	EUR 275.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	10.589	10.716
CCIRS	EUR 470.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,391%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2054	15.608	16.526

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 335.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,468%	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	6.294	7.346
CCIRS	EUR 240.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,524%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	2.570	1.872
CCIRS	EUR 95.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	1.017	602
CCIRS	EUR 150.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,594%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	2.709	2.713
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,622%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	1.736	1.741
CCIRS	EUR 50.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,688%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	463	482
CCIRS	EUR 40.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,792%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	249	198
CCIRS	EUR 560.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,830% EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	5.385	5.389
CCIRS	EUR 30.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,865%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	104	49
CCIRS	EUR 40.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,890%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	58	18
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,893%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	1.100	1.101
CCIRS	EUR 1.120.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,980%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	5.998	6.041
CCIRS	EUR 415.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,002%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	(730)	(685)
CCIRS	EUR 207.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,002%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	(338)	(342)
CCIRS	EUR 210.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,002%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	(342)	(347)
CCIRS	GBP 296.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,550%	Bank of America Merrill Lynch	15/1/2034	12.630	12.644
CCIRS	GBP 968.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,646%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	37.253	38.587
CCIRS	GBP 50.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,769%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	727	783
CCIRS	GBP 344.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,785%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	9.179	9.187
CCIRS	GBP 546.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,790%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2029	10.308	11.421
CCIRS	GBP 349.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,795%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	15.840	15.839
CCIRS	GBP 56.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,803%	Bank of America Merrill Lynch	9/4/2054	2.437	2.437
CCIRS	GBP 592.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,829%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2034	10.227	10.213
CCIRS	GBP 665.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,858%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	1.979	10.378
CCIRS	GBP 50.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,911%	Bank of America Merrill Lynch	14/5/2054	1.079	1.079
CCIRS	GBP 40.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,051%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	25	49
CCIRS	GBP 370.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,063%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2027	3.407	4.639
CCIRS	GBP 662.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,075%	Bank of America Merrill Lynch	28/2/2029	2.779	4.418
CCIRS	GBP 190.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,120%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	(251)	404
CCIRS	GBP 370.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,124%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2029	101	709

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 1.362.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,148% SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/4/2027	2.149	2.157
CCIRS	GBP 1.364.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,172%	Bank of America Merrill Lynch	16/4/2027	1.710	1.717
CCIRS	GBP 220.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,180%	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2029	635	22
CCIRS	GBP 199.500	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,230%	Bank of America Merrill Lynch	26/4/2029	(496)	(394)
CCIRS	GBP 1.450.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,345%	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2026	9.430	11.069
CCIRS	GBP 40.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA SONIA and pays Fixed 3,885%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	391	390
CCIRS	HKD 940.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,669%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	1.589	1.591
CCIRS	HKD 430.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,775%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	493	493
CCIRS	HKD 510.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,885%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	297	298
CCIRS	HKD 520.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,928%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	189	190
CCIRS	HKD 330.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 4,167%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	(284)	(283)
CCIRS	JPY 737.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,234%	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2025	10.882	10.904
CCIRS	JPY 37.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,235%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2025	(22)	(21)
CCIRS	JPY 364.510.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,245%	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2025	4.474	4.485
CCIRS	JPY 1.777.850.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,255%	Bank of America Merrill Lynch	8/7/2026	40.349	40.380
CCIRS	JPY 269.790.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,266%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	5.934	5.939
CCIRS	JPY 98.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,282%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2026	1.482	1.485
CCIRS	JPY 101.480.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,293%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	2.076	2.077
CCIRS	JPY 552.820.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,307%	Bank of America Merrill Lynch	22/3/2026	7.619	7.635
CCIRS	JPY 101.460.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,321%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	1.910	1.912
CCIRS	JPY 101.480.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,324%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	1.890	1.892
CCIRS	JPY 62.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,325%	Bank of America Merrill Lynch	6/11/2025	290	291
CCIRS	JPY 304.370.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,330%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	5.562	5.567
CCIRS	JPY 155.254.200	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,331%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	2.828	2.831
CCIRS	JPY 149.165.800	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,364%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	2.431	2.433
CCIRS	JPY 12.690.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,563%	Bank of America Merrill Lynch	24/3/2027	151	151
CCIRS	JPY 7.080.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,624%	Bank of America Merrill Lynch	24/3/2028	162	162
CCIRS	JPY 123.500.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,635%	Bank of America Merrill Lynch	8/10/2026	415	417
CCIRS	JPY 123.500.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,652%	Bank of America Merrill Lynch	8/10/2026	297	299
CCIRS	JPY 755.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,705%	Bank of America Merrill Lynch	29/9/2027	4.703	4.734

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	NOK 1.430.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,797%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	2.418	1.325
CCIRS	NOK 530.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,931%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	296	218
CCIRS	NOK 950.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,954%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	433	307
CCIRS	NOK 630.000	Fund receives Floating NOK 6 Month NIBOR and pays Fixed 3,965%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	211	179
CCIRS	USD 60.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,307%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	2.012	2.014
CCIRS	USD 100.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,378%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	2.746	2.749
CCIRS	USD 190.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,388%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	5.054	5.060
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,403% SOFR	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	1.263	1.265
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,575%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	536	537
CCIRS	USD 480.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,660%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2054	17.408	17.158
CCIRS	USD 346.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,675%	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2054	12.191	12.203
CCIRS	USD 65.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,703%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	853	983
CCIRS	USD 63.750	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,730%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	880	1.376
CCIRS	USD 45.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,864%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	(490)	(436)
CCIRS	USD 150.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,881%	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2034	352	354
CCIRS	USD 469.953	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,925%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	6.006	6.401
CCIRS	USD 63.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,939%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	983	821
CCIRS	USD 120.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,954%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.490	1.491
CCIRS	USD 2.486.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,990%	Bank of America Merrill Lynch	16/5/2027	9.039	9.050
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,002%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	356	354
CCIRS	USD 110.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,094%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	411	367
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,107%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	189	142
CCIRS	USD 160.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,124%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2027	1.558	1.559
CCIRS	USD 40.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,149%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	61	46
CCIRS	USD 1.232.500	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,150%	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2027	1.453	1.459
CCIRS	USD 620.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,150%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2027	5.781	5.632
CCIRS	USD 80.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,169%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	101	26
CCIRS	USD 320.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,188%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	582	921
CCIRS	USD 150.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,212%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(214)	(212)
CCIRS	USD 490.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,228%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(2.207)	606

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	USD 40.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,249%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(6)	(117)
CCIRS	USD 60.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,271%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(250)	(229)
CCIRS	USD 70.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,290%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(390)	(320)
CCIRS	USD 50.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,301%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(252)	(251)
CCIRS	USD 2.930.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,450%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(1.313)	63
CDS	EUR 12.000	Fund receives default protection on Deutsche Bank AG and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	(406)	252
CDS	EUR 17.000	Fund receives default protection on ELO SACA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	7	1.200
CDS	USD 24.761	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(10)	(672)
CDS	USD 46.750	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(18)	(1.268)
CDS	USD 115.489	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(45)	(3.132)
CDS	EUR 3.600	Fund receives default protection on Ladbrokes Group Finance Plc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(19)	80
CDS	USD 249.667	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.801)	2.052
CDS	USD 150.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(2.284)	1.233
CDS	USD 14.834	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(226)	122
CDS	USD 22.622	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(126)	(153)
CDS	USD 220.378	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.226)	(1.494)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(5.186)	(6.032)
CDS	USD 54.561	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Teck Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	601	9.501
CDS	EUR 8.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on UPC Holding BV	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	155	917
CDS	EUR 20.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Virgin Media Finance Plc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	139	812
CDS	EUR 5.445	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ziggo Bond Co BV	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(136)	285
CDS	USD 194.000	Fund receives default protection on DR Horton Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(314)	(4.273)
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Eni SpA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(74)	(1.136)
CDS	EUR 23.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(1.074)	1.226
CDS	USD 38.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	139	(6.742)
CDS	USD 38.000	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	134	(258)
CDS	EUR 24.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(9)	(3.724)
CDS	EUR 700.000	Fund receives Fixed 0,250% and provides default protection on United States Treasury Note/Bond	Barclays Bank	20/12/2028	6.018	(4.574)
CDS	USD 40.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(46)	649
CDS	USD 80.000	Fund receives default protection on AT&T Inc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(143)	(992)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 250.000	Fund receives default protection on BAT International Finance PLC and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	58	(4.028)
CDS	EUR 90.000	Fund receives default protection on Deutsche Bank AG and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(1.072)	(184)
CDS	EUR 130.000	Fund receives default protection on HSBC Holdings PLC and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(491)	(2.942)
CDS	EUR 11.236	Fund receives default protection on INEOS Group Holdings SA and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(367)	(1.458)
CDS	EUR 40.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(3.064)	(10)
CDS	EUR 58.511	Fund receives default protection on Picard Bondco SA and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(203)	(5.215)
CDS	USD 150.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(2.284)	1.233
CDS	USD 14.833	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(226)	122
CDS	USD 249.666	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(3.801)	2.052
CDS	EUR 131.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(363)	(1.080)
CDS	EUR 169.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(429)	(1.393)
CDS	USD 163.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Deutsche Bank	20/12/2024	(34)	703
CDS	USD 163.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Deutsche Bank	20/12/2024	(258)	664
CDS	USD 163.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Deutsche Bank	20/12/2024	(301)	676
CDS	USD 394.373	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Deutsche Bank	20/12/2024	407	1.539
CDS	EUR 40.000	Fund receives default protection on ArcelorMittal SA and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(58)	(6.656)
CDS	EUR 19.000	Fund receives default protection on Boparan Finance plc and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2025	(211)	454
CDS	EUR 14.400	Fund receives default protection on Ladbrokes Group Finance Plc and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(139)	320
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Lloyds Banking Group PLC and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(187)	(1.013)
CDS	EUR 16.000	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1.023)	(2.458)
CDS	EUR 90.000	Fund receives default protection on Solvay SA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(406)	(2.086)
CDS	EUR 17.000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA/Milano and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(269)	953
CDS	EUR 9.000	Fund receives default protection on Verisure Midholding AB and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(8)	(563)
CDS	EUR 10.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	30	(1.552)
CDS	EUR 24.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Boparan Finance plc	Goldman Sachs	20/12/2028	326	(1.414)
CDS	EUR 5.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ziggo Bond Co BV	Goldman Sachs	20/6/2029	39	261
CDS	EUR 50.000	Fund receives default protection on Aegon NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(47)	(1.075)
CDS	USD 336.729	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	2.516	(5.779)
CDS	USD 205.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	899	(36.372)
CDS	USD 204.999	Fund receives default protection on PulteGroup Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	888	(36.384)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 20.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(209)	363
CDS	EUR 12.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2025	(28)	(81)
CDS	USD 750.000	Fund receives default protection on JPMorgan Chase & Co and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2028	(4.706)	(17.592)
IRS	BRL 570.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(3.173)	(3.173)
TRS	EUR 740.000	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays iBoxx EUR Liquid High Yield Index	JP Morgan	20/6/2024	(2.115)	(2.116)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 119.916.696)					47.592	(137.257)

CCDS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)  
 TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
3	GBP	Australian 10 Year Bond Futures December 2025	Mars 2026	843.114	(161)
(1)	USD	Australian 10 Year Bond Futures December 2025	Mars 2026	220.350	115
6	KRW	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	415.750	(2.951)
5	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	345.463	871
(1)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	69.093	638
11	EUR	Australian 10 Year Bond Futures June 2025	Juin 2025	2.664.475	(5.063)
5	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2024	Septembre 2024	401.858	418
78	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	9.044.880	(49.200)
(7)	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	811.720	11.060
2	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	233.660	(150)
(14)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	1.811.880	10.920
(6)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	629.850	1.730
(8)	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	998.240	7.491
28	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	3.166.032	(8.170)
(1)	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	113.073	833
30	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	5.623.403	3.235
5	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	500.946	62
(13)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	1.302.459	(3.321)
(23)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	2.598.305	(246)
(8)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	856.144	1.751
6	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	619.336	(516)
(2)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	206.445	403
80	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	7.791.437	8.452
(6)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	584.358	77
Total					(21.722)

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
20.000	Put	OTC EUR/JPY	Bank of America Merrill Lynch	EUR 150,00	12/08/2024	(2.759)	181
10.000	Put	OTC EUR/PLN	Bank of America Merrill Lynch	EUR 4,20	16/08/2024	694	1.961
10.000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America Merrill Lynch	EUR 1,04	01/08/2024	(1.563)	269
30.000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America Merrill Lynch	EUR 1,04	05/08/2024	(1.504)	887
10.000	Call	OTC USD/CNH	Barclays Bank	USD 7,50	23/10/2024	(172)	726
40.000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145,00	04/09/2024	(2.739)	261
150	Put	3 Month SOFR Futures	Exchange Traded	USD 94,50	14/06/2024	(73.785)	863
150	Put	3 Month SOFR Futures	Exchange Traded	USD 94,00	14/06/2024	(24.020)	863
20	Put	STOXX 600 Automobiles & Parts	Exchange Traded	EUR 590,00	20/12/2024	(28.700)	12.000
70.000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,03	15/10/2024	(4.907)	3.717
1.840.000	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1,05	15/07/2024	(9.618)	447
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.696.775)						(149.073)	22.175

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(20.000)	Put	OTC EUR/JPY	Barclays Bank	EUR 150,00	12/08/2024	1.079	(181)
(30.000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,04	05/08/2024	3.536	(887)
(300)	Put	3 Month SOFR Futures	Exchange Traded	USD 94,25	14/06/2024	82.698	(1.725)
(20)	Call	STOXX 600 Automobiles & Parts	Exchange Traded	EUR 700,00	20/12/2024	(14.250)	(24.950)
(20)	Put	STOXX 600 Automobiles & Parts	Exchange Traded	EUR 550,00	20/12/2024	21.000	(6.600)
(40.000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC	EUR 145,00	04/09/2024	1.239	(261)
(10.000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,50	23/10/2024	69	(727)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.326.164)						95.371	(35.331)

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
990.000	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 23/8/2024; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 23/8/2025	Barclays Bank	GBP 4,00	23/08/2024	(4.783)	1.136
1.160.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 28/4/2026; and pays 4,24% Fixed annually from 24/4/2025	Deutsche Bank	USD 4,24	24/04/2025	(17.162)	31.990
1.120.000	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,3% Fixed semi-annually from 10/2/2025; and pays Floating AUD 3 Month BBSW quarterly from 11/5/2025	JP Morgan	AUD 3,30	10/02/2025	(3.009)	1.200

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
170.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,50	17/07/2024	(1.718)	339
130.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,50	19/06/2024	(1.135)	48
170.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(40)	378
170.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(21)	162
170.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(32)	378
170.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(19)	162
770.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(146)	1.714
770.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(86)	734
6.250.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/3/2026; and pays 3,75% Fixed annually from 25/3/2025	Morgan Stanley	GBP 3,75	25/03/2025	24.898	93.199
3.100.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 27/3/2026; and pays 3,75% Fixed annually from 27/3/2025	Morgan Stanley	GBP 3,75	27/03/2025	12.791	46.167
3.100.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 3/4/2026; and pays 3,75% Fixed annually from 3/4/2025	Morgan Stanley	GBP 3,75	03/04/2025	12.077	46.032
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 11.326.265)						21.615	223.639

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(2.240.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD 3 Month BBSW quarterly from 11/5/2025; and pays 2,5% Fixed semi-annually from 10/2/2025	JP Morgan	AUD 2,50	10/02/2025	2.244	(471)
(350.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(727)	(3.790)
(350.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(727)	(3.790)
(990.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 23/8/2025; and pays 3,5% Fixed annually from 23/8/2024	Barclays Bank	GBP 3,50	23/08/2024	2.424	(326)
(395.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(2.067)	(4.605)
(6.250.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,15% Fixed annually from 25/3/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/3/2026	Morgan Stanley	GBP 4,15	25/03/2025	(14.954)	(59.151)
(6.250.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,55% Fixed annually from 25/3/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 25/3/2026	Morgan Stanley	GBP 4,55	25/03/2025	(6.597)	(34.530)
(3.100.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,55% Fixed annually from 27/3/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 27/3/2026	Morgan Stanley	GBP 4,55	27/03/2025	(3.723)	(17.155)
(3.100.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,15% Fixed annually from 27/3/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 27/3/2026	Morgan Stanley	GBP 4,15	27/03/2025	(8.064)	(29.329)
(3.100.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,55% Fixed annually from 3/4/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 3/4/2026	Morgan Stanley	GBP 4,55	03/04/2025	(3.743)	(17.289)
(3.100.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,15% Fixed annually from 3/4/2025; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 3/4/2026	Morgan Stanley	GBP 4,15	03/04/2025	(7.861)	(29.354)
(130.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024	Morgan Stanley	EUR 4,00	19/06/2024	596	(23)
(130.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,25	19/06/2024	(901)	(1.826)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(170.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 3,12	17/07/2024	(842)	(1.658)
(170.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 4,00	17/07/2024	978	(147)
(7.340.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,65% Fixed annually from 5/5/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 7/5/2026	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,65	05/05/2025	1.197	(32.146)
(7.400.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,51% Fixed annually from 14/5/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 16/5/2026	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,51	14/05/2025	(7.888)	(39.406)
(170.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	22	(206)
(170.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	28	(53)
(170.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	28	(272)
(170.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	18	(206)
(770.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	82	(934)
(170.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	28	(53)
(170.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	23	(272)
(770.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	128	(238)
(770.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	103	(1.233)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(840.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,3% Fixed annually from 16/8/2024; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 16/8/2024	Morgan Stanley	GBP 4,30	16/08/2024	(1.328)	(3.873)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 20.186.206)						(51.523)	(282.336)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	260.000	NZD	283.554	Barclays Bank	20/6/2024	(1.125)
AUD	183.000	NZD	196.907	HSBC	20/6/2024	722
AUD	60.000	NZD	65.152	JP Morgan	20/6/2024	(99)
AUD	30.000	NZD	32.697	Morgan Stanley Standard	20/6/2024	(118)
AUD	60.000	NZD	65.280	Chartered Bank	20/6/2024	(171)
BRL	80.000	USD	15.970	Citibank	20/6/2024	(663)
CAD	27.333	USD	20.000	Australia and New Zealand Banking	20/6/2024	48
CAD	13.706	USD	10.000	Citibank	20/6/2024	51
CAD	27.371	USD	20.000	JP Morgan Standard	20/6/2024	74
CAD	54.679	USD	40.000	Chartered Bank	20/6/2024	106
CNH	478.536	USD	68.000	Citibank	27/1/2025	(866)
CNY	475.320	USD	68.000	Morgan Stanley Bank of America, National Association	27/1/2025	(791)
COP	60.000.000	USD	15.057	Association	20/6/2024	440
COP	77.131.040	USD	18.109	Barclays Bank	15/8/2024	1.543
COP	198.336.960	USD	45.868	BNP Paribas	15/8/2024	4.608
COP	357.778.000	USD	82.762	Morgan Stanley	15/8/2024	8.294
COP	544.480.000	USD	130.889	BNP Paribas	23/10/2024	6.790
CZK	700.000	EUR	27.675	BNP Paribas	20/6/2024	623
CZK	350.000	EUR	13.752	Deutsche Bank	20/6/2024	397
CZK	350.000	EUR	13.754	Goldman Sachs	20/6/2024	395
CZK	700.000	EUR	27.489	UBS	20/6/2024	809
EUR	61.330	AUD	100.000	Bank of America, National Association	20/6/2024	15
EUR	42.281	AUD	70.000	State Street Bank & Trust Company	20/6/2024	(640)
EUR	27.109	CAD	40.000	UBS	20/6/2024	127
EUR	1.180	CZK	30.000	Barclays Bank	20/6/2024	(33)
EUR	27.571	CZK	700.000	Goldman Sachs	20/6/2024	(726)
EUR	13.769	CZK	350.000	JP Morgan	20/6/2024	(380)
EUR	43.232	CZK	1.100.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(1.237)
EUR	3.956	CZK	100.000	UBS	20/6/2024	(87)
EUR	134.099	GBP	115.000	Bank of New York Mellon	20/6/2024	(805)
EUR	70.472	GBP	60.000	JP Morgan Standard	20/6/2024	87
EUR	151.230	GBP	130.000	Chartered Bank	20/6/2024	(1.271)
EUR	23.071.324	GBP	19.770.000	UBS	20/6/2024	(120.523)
EUR	116.718	HUF	46.000.000	UBS	20/6/2024	(1.314)
EUR	188.872	JPY	30.900.000	Bank of America, National Association	20/6/2024	7.096
EUR	205.868	JPY	33.370.000	Barclays Bank	20/6/2024	9.562

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	194.195	JPY	31.000.000	Goldman Sachs Standard	20/6/2024	11.831
EUR	727.260	JPY	118.000.000	Chartered Bank	20/6/2024	33.100
EUR	46.215	KRW	67.000.000	Goldman Sachs	20/6/2024	1.564
EUR	27.021	MXN	500.000	BNP Paribas	20/6/2024	35
EUR	17.257	NOK	200.000	State Street Bank & Trust Company	20/6/2024	(311)
EUR	7.041	PLN	30.000	Goldman Sachs	20/6/2024	11
EUR	23.398	PLN	100.000	HSBC	20/6/2024	(35)
EUR	57.872	PLN	250.000	JP Morgan	20/6/2024	(709)
EUR	18.563	PLN	80.000	Nomura International	20/6/2024	(183)
EUR	23.391	PLN	100.000	UBS	20/6/2024	(42)
EUR	1.600.889	USD	1.740.802	Barclays Bank	20/6/2024	281
EUR	210.000	USD	224.978	BNP Paribas	20/6/2024	3.140
EUR	1.497.946	USD	1.632.004	Credit Agricole	20/6/2024	(2.625)
EUR	265.000	USD	282.106	Deutsche Bank	20/6/2024	5.614
EUR	240.000	USD	256.094	Goldman Sachs	20/6/2024	4.531
EUR	500.000	USD	541.759	HSBC	20/6/2024	1.872
EUR	350.000	USD	375.811	JP Morgan	20/6/2024	4.455
EUR	8.198.746	USD	8.946.269	Morgan Stanley	20/6/2024	(27.036)
EUR	30.000	USD	32.399	Royal Bank of Canada	20/6/2024	210
EUR	294	USD	317	Standard Bank	20/6/2024	2
EUR	120.624	USD	130.000	UBS	20/6/2024	1.093
EUR	48.185	ZAR	1.000.000	Deutsche Bank	20/6/2024	(993)
EUR	106.555	ZAR	2.200.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(1.637)
GBP	250.000	EUR	292.321	Natwest Markets	20/6/2024	950
GBP	500.000	EUR	586.913	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(372)
GBP	3.200.000	EUR	3.729.420	State Street Bank & Trust Company	20/6/2024	24.445
GBP	30.000	EUR	34.920	Toronto Dominion Bank	20/6/2024	272
GBP	140.000	EUR	163.770	UBS	20/6/2024	461
GBP	250.000	USD	317.340	Barclays Bank	20/6/2024	1.488
GBP	30.000	USD	37.787	BNP Paribas	20/6/2024	449
GBP	50.000	USD	63.578	Standard Chartered Bank	20/6/2024	197
HUF	46.000.000	EUR	115.818	Citibank	20/6/2024	2.214
INR	1.350.000	USD	16.263	JP Morgan	20/6/2024	(79)
JPY	32.765.000	EUR	201.018	Bank of America, National Association	20/6/2024	(8.271)
JPY	22.000.000	EUR	135.158	Barclays Bank	20/6/2024	(5.738)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
JPY	15.235.000	EUR	93.394	Deutsche Bank	20/6/2024	(3.771)
JPY	14.000.000	EUR	86.729	HSBC	20/6/2024	(4.371)
				Toronto Dominion Bank	20/6/2024	(10.808)
JPY	28.270.000	EUR	177.112	Barclays Bank	20/6/2024	(6.134)
KRW	220.000.000	USD	171.380	Citibank	20/6/2024	(10.961)
MXN	250.000	USD	14.637	JP Morgan	20/6/2024	35
NOK	120.000	SEK	119.323	BNP Paribas	20/6/2024	100
NOK	780.000	SEK	768.582	Deutsche Bank	20/6/2024	1.263
NOK	270.000	SEK	268.089	JP Morgan	20/6/2024	258
NOK	70.000	SEK	69.270	Morgan Stanley	20/6/2024	88
NOK	2.210.000	SEK	2.188.994	UBS	20/6/2024	2.585
NZD	272.835	AUD	250.000	Barclays Bank	20/6/2024	1.188
NZD	328.570	AUD	300.000	Deutsche Bank	20/6/2024	2.085
NZD	43.924	AUD	40.000	HSBC	20/6/2024	343
NZD	32.835	AUD	30.000	JP Morgan	20/6/2024	196
NZD	46.900	AUD	43.000	Morgan Stanley	20/6/2024	188
				Standard Chartered Bank	20/6/2024	332
PLN	50.000	EUR	11.647	Citibank	20/6/2024	69
PLN	50.000	EUR	11.687	Goldman Sachs	20/6/2024	29
SEK	67.618	NOK	68.000	Barclays Bank	20/6/2024	(56)
SEK	89.714	NOK	90.000	BNP Paribas	20/6/2024	(55)
SEK	437.839	NOK	440.000	Deutsche Bank	20/6/2024	(338)
SEK	110.203	NOK	110.000	JP Morgan	20/6/2024	(19)
SEK	171.265	NOK	172.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(123)
SEK	974.002	NOK	980.000	UBS	20/6/2024	(856)
TRY	499.961	USD	12.487	Barclays Bank	4/12/2024	532
TRY	1.161.039	USD	29.860	Goldman Sachs	4/12/2024	450
TWD	5.200.000	USD	171.980	BNP Paribas	20/6/2024	(10.935)
USD	15.128	BRL	80.000	JP Morgan	20/6/2024	(111)
				Bank of New York Mellon	20/6/2024	24
USD	20.000	CAD	27.225	HSBC	20/6/2024	(119)
USD	40.000	CAD	54.699	Morgan Stanley	20/6/2024	(30)
USD	20.000	CAD	27.306	Natwest Markets	20/6/2024	(21)
				Standard Chartered Bank	20/6/2024	(63)
USD	50.000	CAD	68.247	Morgan Stanley	27/1/2025	1.128
USD	68.000	CNH	476.476	Citibank	27/1/2025	622
USD	68.000	CNY	476.632	Goldman Sachs	20/6/2024	(420)
USD	15.079	COP	60.000.000	Barclays Bank	15/8/2024	(5.330)
USD	156.677	COP	633.246.000	Toronto Dominion Bank	23/10/2024	(4.589)
USD	133.297	COP	544.480.000	Barclays Bank	4/6/2024	(999)
USD	292.364	EUR	270.000	Barclays Bank	20/6/2024	(6.466)
USD	542.198	EUR	505.000	BNP Paribas	20/6/2024	(13.146)
USD	967.828	EUR	903.030	Deutsche Bank	20/6/2024	(1)
USD	163	EUR	151	HSBC	20/6/2024	(4.497)
USD	1.147.606	EUR	1.059.680	JP Morgan	20/6/2024	9
USD	174.024	EUR	160.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(9.074)
USD	628.513	EUR	586.970	Natwest Markets	20/6/2024	16
USD	240.000	EUR	220.655	Nomura International	20/6/2024	(356)
				Royal Bank of Canada	20/6/2024	(598)
USD	31.978	EUR	30.000	Societe Generale	20/6/2024	(590)
USD	31.986	EUR	30.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	1.273
USD	489.317	EUR	448.637	UBS	20/6/2024	(5)
USD	451	EUR	419	Morgan Stanley	20/6/2024	(122)
USD	318.826	GBP	250.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(105)
USD	101.952	GBP	80.000	Deutsche Bank	20/6/2024	(69)
USD	16.101	INR	1.350.000	Barclays Bank	20/6/2024	6.287
USD	160.389	JPY	24.000.000			

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	168.234	KRW	220.000.000	Morgan Stanley	20/6/2024	8.069
USD	14.593	MXN	250.000	BNP Paribas	20/6/2024	(75)
USD	40.025	TRY	1.661.000	UBS	4/12/2024	(3.100)
				Bank of America, National Association	20/6/2024	8.596
USD	169.436	TWD	5.200.000			(101.424)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	141	EUR	144	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1)
						(1)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	6.207	GBP	5.303	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(16)
GBP	442.788	EUR	514.248	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	5.313
						5.297
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	1.374.775	SEK	15.938.969	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(19.884)
SEK	20.082.515	EUR	1.733.404	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	23.814
						3.930
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
USD	361.560	EUR	335.811	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.277)
						(3.277)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 60.748.586)						(95.475)

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Contrats sur titres à déterminer (TBAs)</b>				
<b>Etats-Unis</b>				
USD	711.000	Fannie Mae or Freddie Mac 4,500 TBA	610.320	1,18
USD	515.000	Fannie Mae or Freddie Mac 5,500 TBA	464.814	0,90
USD	(599.000)	Ginnie Mae 5,500 TBA	(545.127)	(1,05)
USD	(733.000)	Ginnie Mae II pool 4,500 TBA	(634.804)	(1,23)
			(104.797)	(0,20)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.255.065)			(104.797)	(0,20)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Absolute Return Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024 Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	28,92
Titres hypothécaires	19,71
Titres adossés à des actifs	9,35
Biens de consommation cyclique	7,06
Services aux collectivités	6,41
Communications	4,49
Organismes de placement collectif	4,48
Énergie	4,31
<i>Exchange Traded Funds</i>	4,09
Biens de consommation non cyclique	2,53
Valeurs industrielles	2,31
Gouvernement	2,17
Matériaux de base	0,76
Technologie	0,19
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,78
Autres éléments de l'actif net	3,22
	100,00



# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>États-Unis suite</b>			
				5.832	T-Mobile US Inc	993.306	3,34
				2.194	WD-40 Co	489.240	1,64
				6.209	Western Alliance Bancorp	389.366	1,31
						<u>10.554.564</u>	<u>35,47</u>
					Total des actions ordinaires	<u>24.858.444</u>	<u>83,54</u>
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	<u>24.858.444</u>	<u>83,54</u>
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Canada</b>				<b>Irlande</b>			
9.320	Canadian National Railway Co	1.164.103	3,91	28.124	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>~</sup>	2.813.416	9,45
7.134	Canadian Pacific Kansas City Ltd	555.829	1,87			<u>2.813.416</u>	<u>9,45</u>
8.966	Teck Resources Ltd 'B'	465.118	1,56		Total des organismes de placement collectif	<u>2.813.416</u>	<u>9,45</u>
		<u>2.185.050</u>	<u>7,34</u>		Portefeuille de titres à la valeur de marché	<u>27.671.860</u>	<u>92,99</u>
<b>Îles Caïmans</b>							
17.500	Tencent Holdings Ltd	805.385	2,71		Autres éléments de l'actif net	<u>2.085.732</u>	<u>7,01</u>
20.247	XP Inc 'A'	385.401	1,29		Total de l'actif net (USD)	<u>29.757.592</u>	<u>100,00</u>
		<u>1.190.786</u>	<u>4,00</u>				
<b>Danemark</b>							
11.241	Novo Nordisk A/S 'B'	1.523.207	5,12				
		<u>1.523.207</u>	<u>5,12</u>				
<b>France</b>							
814	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	649.986	2,18				
4.330	Remy Cointreau SA	401.192	1,35				
		<u>1.051.178</u>	<u>3,53</u>				
<b>Allemagne</b>							
10.618	Beiersdorf AG	1.663.516	5,59				
18.453	Infineon Technologies AG	743.162	2,50				
		<u>2.406.678</u>	<u>8,09</u>				
<b>Italie</b>							
135.290	Intesa Sanpaolo SpA	531.476	1,79				
		<u>531.476</u>	<u>1,79</u>				
<b>Japon</b>							
2.000	Lasertec Corp	516.833	1,74				
25.500	Recruit Holdings Co Ltd	1.293.512	4,35				
16.400	Sony Group Corp	1.349.702	4,53				
		<u>3.160.047</u>	<u>10,62</u>				
<b>Pays-Bas</b>							
900	ASML Holding NV	873.600	2,94				
1.021	Ferrari NV	418.014	1,40				
4.585	Heineken NV <sup>^</sup>	456.960	1,54				
		<u>1.748.574</u>	<u>5,88</u>				
<b>Taiwan</b>							
20.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	506.884	1,70				
		<u>506.884</u>	<u>1,70</u>				
<b>États-Unis</b>							
1.036	Adobe Inc	455.892	1,53				
6.188	Amazon.com Inc	1.095.338	3,68				
2.633	AMETEK Inc	442.160	1,49				
13.894	Baker Hughes Co	454.195	1,53				
10.061	Bank of America Corp	392.077	1,32				
6.123	Boston Scientific Corp	460.878	1,55				
1.798	Cadence Design Systems Inc	515.109	1,73				
2.152	GE Vernova Inc	377.999	1,27				
5.489	Howmet Aerospace Inc	462.448	1,55				
1.173	Hubbell Inc	456.690	1,53				
2.610	Lennar Corp 'A'	413.320	1,39				
1.728	Meta Platforms Inc 'A'	799.615	2,69				
3.061	Microsoft Corp	1.262.662	4,24				
1.481	Salesforce Inc	323.376	1,09				
1.359	Thermo Fisher Scientific Inc	770.893	2,59				

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>							
<b>Brésil</b>							
19.975	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Goldman Sachs	(3.598)	(11.020)	Telefonica SA	Goldman Sachs	(1.377)
160.724	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	UBS	(28.951)	(90.513)	Telefonica SA	UBS	(11.313)
			(32.549)				(12.690)
<b>Canada</b>							
(3.530)	BCE Inc	Goldman Sachs	1.527	(2.016)	Evolution AB	JP Morgan	21.471
(8.548)	BCE Inc	UBS	3.699	(249)	Evolution AB	UBS	1.776
(9.901)	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	(2.396)				23.247
(24.729)	TELUS International CDA Inc	Goldman Sachs	17.230				(6.313)
			20.060				(6.313)
<b>France</b>							
2.404	Air Liquide SA	Goldman Sachs	(16.879)	(204.000)	First Financial Holding Co Ltd	Goldman Sachs	1.284
6.474	Cie de Saint-Gobain SA	Goldman Sachs	(14.213)	(27.000)	First Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	425
			(31.092)	(164.000)	Mega Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	10.452
<b>Allemagne</b>							
1.875	adidas AG	UBS	14.835	(11.000)	Novatek Microelectronics Corp	JP Morgan	4.148
(6.586)	Daimler Truck Holding AG	Goldman Sachs	14.101				16.309
(2.763)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche (Pref)	UBS	(1.501)	(10.093)	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	20.602
(854)	Fresenius Medical Care AG	Goldman Sachs	2.794	(1.198)	Associated British Foods Plc	JP Morgan	2.293
(6.988)	Fresenius Medical Care AG	JP Morgan	(2.886)	452	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs	(231)
(3.651)	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	UBS	(238)	3.594	AstraZeneca Plc	UBS	(1.834)
(3.180)	Mercedes-Benz Group AG	UBS	(1.227)	(200.600)	BT Group Plc	Goldman Sachs	(42.866)
(130)	Siemens AG Reg	Goldman Sachs	1.622	(26.102)	BT Group Plc	UBS	(5.578)
(706)	Siemens AG Reg	JP Morgan	4.113	(11.181)	Bunzl Plc	Goldman Sachs	21.396
(389)	Siemens AG Reg	UBS	4.853	(1.394)	Bunzl Plc	UBS	2.668
			36.466	245.047	JD Sports Fashion Plc	JP Morgan	29.386
<b>Japon</b>							
(18.500)	Aozora Bank Ltd	JP Morgan	11.925	57.311	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	146
(1.700)	Bell System24 Holdings Inc	Goldman Sachs	(391)	8.819	RELX Plc	Goldman Sachs	(4.923)
(12.100)	Bell System24 Holdings Inc	JP Morgan	(6.101)	4.410	RELX Plc	JP Morgan	(830)
(7.600)	Central Japan Railway Co	Goldman Sachs	(2.522)	(4.070)	Sage Group Plc	Goldman Sachs	9.320
(4.400)	Central Japan Railway Co	JP Morgan	(2.162)	(33.196)	Sage Group Plc	UBS	76.018
(33.900)	Daiwa Securities Group Inc	JP Morgan	(18.823)	7.046	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	342
(8.800)	Dentsu Group Inc	Goldman Sachs	7.357	56.159	Standard Chartered Plc	UBS	2.722
(1.200)	Dentsu Group Inc	UBS	1.003				108.631
(11.900)	Freee KK	Goldman Sachs	44.202	<b>États-Unis</b>			
(6.100)	Freee KK	JP Morgan	3.629	(1.581)	Amer Sports Inc	Goldman Sachs	1.423
1.100	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs	1.650	(12.717)	Amer Sports Inc	UBS	11.445
11.500	Nintendo Co Ltd	UBS	17.248	(1.449)	Amgen Inc	Goldman Sachs	25.242
(9.200)	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	564	(14.543)	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	17.597
(64.000)	Nissan Motor Co Ltd	JP Morgan	5.228	(1.816)	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	JP Morgan	54
(19.300)	Nissan Motor Co Ltd	UBS	1.182	(21.958)	AT&T Inc	Goldman Sachs	(8.344)
(4.500)	Secom Co Ltd	Goldman Sachs	9.277	(9.649)	Baldwin Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(45.157)
(1.500)	Secom Co Ltd	JP Morgan	7.735	(5.921)	Birkenstock Holding Plc	JP Morgan	(71.339)
(63.100)	Seven Bank Ltd	JP Morgan	5.115	(52)	Birkenstock Holding Plc	UBS	(5.381)
(149.000)	Seven Bank Ltd	UBS	(2.282)	(14)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	687
(35.200)	SoftBank Corp	JP Morgan	(2.808)	(109)	Booking Holdings Inc	JP Morgan	(9.095)
			81.026	6.752	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(44.361)
<b>Pays-Bas</b>							
(8.007)	Basic-Fit NV	JP Morgan	(7.136)	(1.257)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.036)
(958)	Basic-Fit NV	UBS	125	(198)	Charter Communications Inc 'A'	JP Morgan	(1.538)
(632)	Randstad NV	Goldman Sachs	1.175	(479)	Charter Communications Inc 'A'	UBS	(4.206)
(5.329)	Randstad NV	UBS	9.904	(1.024)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	JP Morgan	3.113
			4.068	(3.269)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	UBS	13.664
<b>Corée du Sud</b>							
1.993	Samsung Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	(10.071)				
16.084	Samsung Electronics Co Ltd	JP Morgan	(104.517)				
			(114.588)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
(1.477)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	1.566
(11.921)	Conagra Brands Inc	UBS	12.636
(2.634)	Etsy Inc	JP Morgan	1.501
(344)	Etsy Inc	UBS	884
(398)	Expedia Group Inc	JP Morgan	478
(3.222)	Expedia Group Inc	UBS	6.798
(1.553)	Five Below Inc	Goldman Sachs	5.948
(8.952)	Fox Corp 'A'	Goldman Sachs	(13.517)
(12.977)	Gap Inc	Goldman Sachs	(66.832)
(1.208)	Gap Inc	UBS	(6.221)
(6.424)	Infosys Ltd ADR	Goldman Sachs	2.505
(6.316)	Infosys Ltd ADR	UBS	2.463
(2.686)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	9.643
(325)	International Business Machines Corp	UBS	1.167
(10.937)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs	9.296
(717)	Iron Mountain Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.405
(5.641)	Iron Mountain Inc (REIT)	UBS	11.056
(351)	J M Smucker Co	Goldman Sachs	1.787
(2.960)	J M Smucker Co	JP Morgan	11.248
(420)	Lam Research Corp	Goldman Sachs	3.675
(397)	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	1.007
(657)	Lululemon Athletica Inc	JP Morgan	25.645
(197)	Lululemon Athletica Inc	UBS	7.567
2.615	Mastercard Inc 'A'	JP Morgan	(37.381)
124	Moody's Corp	JP Morgan	128
1.016	Moody's Corp	UBS	(13.137)
(685)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	4.240
(5.619)	Omnicom Group Inc	UBS	34.782
(2.106)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	18.027
(266)	Penske Automotive Group Inc	UBS	2.277
17.453	Pinterest Inc 'A'	JP Morgan	(24.085)
(1.316)	ResMed Inc	JP Morgan	6.146
(165)	ResMed Inc	UBS	2.049
(3.883)	Robert Half Inc	Goldman Sachs	27.084
(496)	Robert Half Inc	UBS	3.460
(1.185)	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	8.283
(997)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(5.035)
(718)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.542)
(5.613)	Trade Desk Inc 'A'	UBS	(19.870)
(1.107)	Trupanion Inc	JP Morgan	(8.059)
(8.437)	Trupanion Inc	UBS	(16.958)
(5.751)	United Parks & Resorts Inc	Goldman Sachs	10.237
			(105.881)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 29.459.008)			(13.306)

# BlackRock Global Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(9)	EUR	CAC 40 Index Futures June 2024	Juin 2024	781.505	18.080
(6)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Juin 2024	1.576.050	(21.162)
(168)	EUR	STOXX Europe 600 Index Futures June 2024	Juin 2024	4.738.232	(182.690)
Total					(185.772)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	1.298.384	USD	1.403.994	Royal Bank of Canada	14/6/2024	7.726
USD	1.974.528	CAD	2.698.135	Goldman Sachs	14/6/2024	(4.778)
USD	1.378.772	DKK	9.511.197	Natwest Markets	14/6/2024	(7.938)
USD	7.057.718	EUR	6.526.830	Royal Bank of Canada	14/6/2024	(38.837)
USD	552.737	JPY	86.221.748	Natwest Markets	14/6/2024	1.621
USD	2.608.659	JPY	404.471.828	Nomura International	14/6/2024	23.342
USD	428.234	TWD	13.860.000	Morgan Stanley	14/6/2024	1.593
						(17.271)

Catégorie d'Actions couverte en AUD						
AUD	29.951.841	USD	19.702.724	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	267.379
USD	461.945	AUD	698.444	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.736)
						263.643

Catégorie d'Actions couverte en CHF						
CHF	5.177	USD	5.718	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	27
USD	150	CHF	135	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						27

Catégorie d'Actions couverte en EUR						
EUR	9.528	USD	10.258	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	102
USD	298	EUR	276	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2)
						100

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	359.161	USD	449.044	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	9.180
USD	14.195	GBP	11.276	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(193)
						8.987
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 36.362.313)						255.486

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	23,73
Technologie	17,47
Communications	12,42
Valeurs industrielles	11,62
Biens de consommation cyclique	9,50
Organismes de placement collectif	9,45
Finance	5,71
Énergie	3,09
Portefeuille de titres à la valeur de marché	92,99
Autres éléments de l'actif net	7,01
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				États-Unis suite				
Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>								
<b>Belgique</b>								
94.075	Azelis Group NV	1.993.786	0,10	15.875	Hexcel Corp	1.096.645	0,06	
		1.993.786	0,10	573.590	Howmet Aerospace Inc	48.324.958	2,50	
<b>Canada</b>				24.819	Ibotta Inc 'A'	2.541.217	0,13	
148.400	Bombardier Inc 'B'	10.061.312	0,52	422.194	Informatica Inc 'A'	12.112.746	0,63	
516.387	GFL Environmental Inc <sup>^</sup>	16.261.027	0,85	36.217	Innovage Holding Corp	160.079	0,01	
19.869	Shopify Inc 'A'	1.169.489	0,06	23.379	International Flavors & Fragrances Inc	2.237.370	0,12	
		27.491.828	1,43	1.416.561	Kenvue Inc	26.928.825	1,40	
<b>Îles Caïmans</b>				32.323	Keysight Technologies Inc	4.493.220	0,23	
160.488	ATRenew Inc ADR	381.961	0,02	30.983	Klaviyo Inc 'A'	708.581	0,04	
374.646	GLOBALFOUNDRIES Inc <sup>^</sup>	18.335.175	0,95	31.771	Lattice Semiconductor Corp <sup>^</sup>	2.405.382	0,12	
108.952	Lufax Holding Ltd ADR <sup>^</sup>	488.650	0,03	132.439	Legalzoom.com Inc	1.159.503	0,06	
244.915	RLX Technology Inc ADR <sup>^</sup>	461.665	0,02	2.094	Loar Holdings Inc	117.578	0,01	
34.187	Tuya Inc ADR	69.058	0,00	14.699	Lyell Immunopharma Inc	39.761	0,00	
		19.736.509	1,02	10.915	Maplebear Inc	332.362	0,02	
<b>Irlande</b>				7.443	Meta Platforms Inc 'A'	3.444.174	0,18	
37.305	CRH Plc	2.951.199	0,15	40.334	Neogen Corp <sup>^</sup>	534.022	0,03	
		2.951.199	0,15	5.040	Netflix Inc	3.252.564	0,17	
<b>Israël</b>				228.988	Olin Corp	12.289.786	0,64	
44.389	Oddity Tech Ltd 'A' <sup>^</sup>	1.598.004	0,09	29.123	ON24 Inc	174.738	0,01	
7.946	Riskified Ltd 'A'	47.994	0,00	42.668	QUALCOMM Inc	8.773.394	0,45	
		1.645.998	0,09	28.338	Reddit Inc 'A'	1.611.865	0,08	
<b>Pays-Bas</b>				47.272	Remitly Global Inc <sup>^</sup>	616.900	0,03	
19.498	Elastic NV	1.995.035	0,10	60.894	Rivian Automotive Inc 'A' <sup>^</sup>	657.655	0,03	
		1.995.035	0,10	42.822	Robinhood Markets Inc 'A'	935.661	0,05	
<b>Suisse</b>				13.966	ROBLOX Corp 'A'	473.168	0,02	
83.462	On Holding AG <sup>^</sup>	3.582.189	0,19	790	Root Inc 'A'	42.210	0,00	
		3.582.189	0,19	31.800	Rubrik Inc 'A'	953.682	0,05	
<b>États-Unis</b>				8.013	Salesforce Inc	1.749.639	0,09	
31.694	ACV Auctions Inc 'A' <sup>^</sup>	575.246	0,03	72.778	Savers Value Village Inc <sup>^</sup>	960.670	0,05	
13.373	Astera Labs Inc	858.948	0,04	3.109	ServiceNow Inc	1.994.050	0,10	
52.636	ATI Inc <sup>^</sup>	3.201.848	0,17	6.678	Snowflake Inc 'A'	942.733	0,05	
32.430	Bath & Body Works Inc	1.647.444	0,09	129.039	Sotera Health Co <sup>^</sup>	1.438.785	0,07	
7.398	Boeing Co <sup>^</sup>	1.281.038	0,07	235.448	Sterling Check Corp	3.595.291	0,19	
737.893	Brookdale Senior Living Inc <sup>^</sup>	4.925.436	0,26	39.067	Sweetgreen Inc 'A' <sup>^</sup>	1.181.386	0,06	
173.000	Brookdale Senior Living Inc	16.385.695	0,85	881	Talis Biomedical Corp	7.982	0,00	
392.917	Caesars Entertainment Inc	12.742.298	0,66	83.687	Tenet Healthcare Corp	11.194.810	0,58	
11.377	Carvana Co <sup>^</sup>	1.147.029	0,06	83.948	Thoughtworks Holding Inc	237.153	0,01	
349.349	Catalent Inc	18.833.405	0,98	33.492	Toast Inc 'A'	799.789	0,04	
58.286	Cava Group Inc	5.433.421	0,28	188.259	UL Solutions Inc 'A' <sup>^</sup>	7.468.235	0,39	
18.264	Cigna Group	6.073.511	0,32	17.151	Unity Software Inc	315.064	0,02	
17.496	Cloudflare Inc 'A'	1.185.529	0,06	33.549	Veralto Corp	3.341.816	0,17	
1.312	ContextLogic Inc 'A' <sup>^</sup>	7.124	0,00	139.179	Welltower Inc (REIT)	14.272.806	0,74	
2.908.739	Coty Inc 'A' <sup>^</sup>	30.018.186	1,56	338.565	WESCO International Inc	8.992.286	0,47	
9.796	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	3.124.826	0,16	7.286	Workday Inc 'A'	1.526.271	0,08	
96.586	Danaher Corp	24.655.508	1,28	12.264	Zoom Video Communications Inc 'A'	745.038	0,04	
162.537	Definitive Healthcare Corp <sup>^</sup>	863.071	0,04	Total des actions ordinaires et actions privilégiées			442.642.486	22,94
1.369.307	DoubleVerify Holdings Inc <sup>^</sup>	25.551.269	1,32	<b>OBLIGATIONS</b>				
4.948	Duolingo Inc <sup>^</sup>	960.357	0,05	<b>Canada</b>				
74.253	DuPont de Nemours Inc	6.073.895	0,32	USD 3.968.000	Bombardier Inc 6,00% 15/2/2028	3.908.440	0,20	
2.512	Dutch Bros Inc 'A'	89.176	0,00	USD 6.147.000	Bombardier Inc 8,75% 15/11/2030	6.596.235	0,34	
25.555	Enfusion Inc 'A'	236.895	0,01	USD 2.609.000	Bombardier Inc 7,25% 1/7/2031	2.664.193	0,14	
466.753	Envista Holdings Corp <sup>^</sup>	8.872.975	0,46	USD 1.978.000	Bombardier Inc 7,00% 1/6/2032	1.981.887	0,11	
14.417	Five9 Inc <sup>^</sup>	667.507	0,03	USD 3.723.000	First Quantum Minerals Ltd 9,375% 1/3/2029	3.890.334	0,20	
51.122	Freshworks Inc 'A' <sup>^</sup>	662.030	0,03			19.041.089	0,99	
9.306	GE Vernova Inc	1.634.599	0,08	<b>Chili</b>				
45.042	General Electric Co	7.390.041	0,38	USD 16.333.000	Latam Airlines Group SA 13,375% 15/10/2027 <sup>^</sup>	18.151.190	0,94	
19.979	Gitlab Inc 'A'	965.785	0,05			18.151.190	0,94	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Inde</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 6.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,10% 2/2/2031	4.677.060	0,24	USD 3.334.000	Hess Midstream Operations LP 5,625% 15/2/2026	3.318.832	0,17
USD 6.875.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,828% 2/2/2032^	5.443.516	0,28	USD 1.171.000	Howmet Aerospace Inc 6,875% 1/5/2025^	1.183.695	0,06
		10.120.576	0,52	USD 3.530.000	International Flavors & Fragrances Inc 1,23% 1/10/2025	3.324.994	0,17
<b>Royaume-Uni</b>				USD 9.600.000	JetBlue Airways Corp 0,50% 1/4/2026	8.459.068	0,44
USD 5.000.000	Rolls-Royce Plc 3,625% 14/10/2025	4.846.198	0,25	USD 15.375.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	15.178.445	0,79
		4.846.198	0,25	USD 10.266.000	LifePoint Health Inc 11,00% 15/10/2030	11.303.554	0,59
<b>États-Unis</b>				USD 21.000.000	Lions Gate Capital Holdings 1 Inc 5,50% 15/4/2029	19.057.500	0,99
USD 2.903.000	ATI Inc 3,50% 15/6/2025	11.433.721	0,59	USD 2.700.000	McAfee Corp 7,375% 15/2/2030	2.489.514	0,13
USD 2.536.000	Bentley Systems Inc 0,125% 15/1/2026	2.508.955	0,13	USD 2.700.000	Medline Borrower LP 5,25% 1/10/2029	2.538.923	0,13
USD 12.564.000	BILL Holdings Inc 1/12/2025 (Zero Coupon)	11.644.563	0,60	USD 2.479.000	Merit Medical Systems Inc 3,00% 1/2/2029	2.820.494	0,15
USD 8.079.000	Block Inc 0,25% 1/11/2027	6.655.865	0,34	USD 10.000.000	Michaels Cos Inc 5,25% 1/5/2028	8.117.310	0,42
USD 8.200.000	Boeing Co 2,196% 4/2/2026	7.699.077	0,40	USD 28.000.000	Michaels Cos Inc 7,875% 1/5/2029	19.023.654	0,99
USD 7.587.000	Box Inc 15/1/2026 (Zero Coupon)	8.857.455	0,46	USD 3.750.000	Microchip Technology Inc 0,75% 1/6/2030	3.817.240	0,20
USD 18.588.000	Brookdale Senior Living Inc 2,00% 15/10/2026	18.352.789	0,95	USD 2.707.000	Middleby Corp 1,00% 1/9/2025	2.932.392	0,15
USD 16.324.000	Caesars Entertainment Inc 6,25% 1/7/2025	16.340.928	0,85	USD 2.649.000	MKS Instruments Inc 1,25% 1/6/2030	2.746.855	0,14
USD 19.560.000	Caesars Entertainment Inc 8,125% 1/7/2027	19.902.456	1,03	USD 5.020.000	Shift4 Payments Inc 15/12/2025 (Zero Coupon)	5.497.305	0,28
USD 16.382.000	Caesars Entertainment Inc 4,625% 15/10/2029^	14.740.196	0,76	USD 3.252.000	SoFi Technologies Inc 15/10/2026 (Zero Coupon)	2.807.273	0,14
USD 20.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd 10,375% 1/5/2028	21.672.540	1,12	USD 29.530.000	Sotheby's 7,375% 15/10/2027^	26.133.772	1,35
USD 12.794.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,50% 1/5/2026	12.646.222	0,65	USD 2.600.000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc 5,875% 1/6/2029	2.038.787	0,11
USD 7.778.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7,375% 1/3/2031^	7.500.577	0,39	USD 10.000.000	Southern Co 4,50% 15/6/2027	10.217.064	0,53
USD 7.879.000	CHS/Community Health Systems Inc 5,625% 15/3/2027	7.448.142	0,39	USD 5.446.000	Spotify USA Inc 15/3/2026 (Zero Coupon)	5.133.031	0,27
USD 47.681.000	Cloud Software Group Inc 6,50% 31/3/2029	45.213.654	2,34	USD 13.950.000	SRS Distribution Inc 6,00% 1/12/2029	14.179.296	0,73
USD 17.626.000	Coinbase Global Inc 3,625% 1/10/2031^	14.047.014	0,73	USD 8.000.000	Super Micro Computer Inc 1/3/2029 (Zero Coupon)	7.872.564	0,41
USD 27.263.000	Coty Inc 5,00% 15/4/2026	26.908.543	1,39	USD 13.400.000	Tenet Healthcare Corp 6,25% 1/2/2027	13.430.886	0,70
USD 5.000.000	Discovery Communications LLC 3,90% 15/11/2024	4.953.802	0,26	USD 13.767.000	Tenet Healthcare Corp 4,25% 1/6/2029	12.748.095	0,66
USD 350.000	DISH DBS Corp 5,875% 15/11/2024	333.832	0,02	USD 3.050.000	Tenneco Inc 8,00% 17/11/2028	2.790.324	0,14
USD 14.200.000	DISH Network Corp 11,75% 15/11/2027	14.232.688	0,74	USD 20.320.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15/4/2026	19.267.812	1,00
USD 17.500.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 5,75% 30/1/2028	17.674.107	0,92	USD 2.650.000	Uber Technologies Inc 0,875% 1/12/2028	2.912.089	0,15
USD 3.050.000	Evolent Health Inc 3,50% 1/12/2029	2.835.569	0,15	USD 20.000.000	United States Treasury Bill 4/6/2024 (Zero Coupon)	19.997.104	1,04
USD 6.500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 4,625% 15/1/2029	5.840.956	0,30	USD 6.000.000	United States Treasury Bill 11/6/2024 (Zero Coupon)	5.992.986	0,31
USD 1.000.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 6,75% 15/1/2030^	884.830	0,05	USD 1.000.000	United States Treasury Bill 20/6/2024 (Zero Coupon)	997.508	0,05
USD 588.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,063% 1/11/2024	583.282	0,03	USD 500.000	United States Treasury Bill 27/6/2024 (Zero Coupon)	498.248	0,03
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13/11/2025	2.130.081	0,11	USD 15.000.000	United States Treasury Bill 2/7/2024 (Zero Coupon)	14.936.442	0,77
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 8/1/2026	2.155.979	0,11	USD 500.000	United States Treasury Bill 5/7/2024 (Zero Coupon)	497.662	0,03
				USD 5.000.000	United States Treasury Bill 16/7/2024 (Zero Coupon)	4.968.586	0,26
				USD 4.500.000	United States Treasury Bill 1/8/2024 (Zero Coupon)	4.461.266	0,23
				USD 500.000	United States Treasury Bill 22/8/2024 (Zero Coupon)	494.177	0,03

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
USD 3.000.000	United States Treasury Bill 27/8/2024 (Zero Coupon)	2.962.961	0,15	USD 6.000.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	5.999.435	0,31
USD 10.000.000	United States Treasury Bill 17/9/2024 (Zero Coupon)	9.846.153	0,51			5.999.435	0,31
USD 500.000	United States Treasury Bill 19/9/2024 (Zero Coupon)	492.157	0,03	<b>États-Unis</b>			
USD 500.000	United States Treasury Bill 3/10/2024 (Zero Coupon)	491.186	0,02	USD 4.720.000	Bank of America NA 6,00% 21/8/2024	4.723.216	0,24
USD 7.000.000	United States Treasury Bill 31/10/2024 (Zero Coupon)	6.849.062	0,35	USD 7.960.000	Bank of America NA FRN 14/2/2025	7.959.808	0,41
USD 7.500.000	United States Treasury Bill 14/11/2024 (Zero Coupon)	7.323.871	0,38	USD 8.500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.509.193	0,44
USD 5.000.000	United States Treasury Bill 21/11/2024 (Zero Coupon)	4.877.806	0,25	USD 5.980.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,50% 23/5/2025	5.979.955	0,31
USD 2.311.000	Ventas Realty LP 2,65% 15/1/2025	2.265.659	0,12	USD 4.730.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,52% 28/5/2025	4.731.028	0,25
USD 2.689.000	Ventas Realty LP 3,50% 1/2/2025	2.646.010	0,14	USD 11.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 7/8/2024	11.001.234	0,57
USD 4.644.000	VICI Properties LP 4,375% 15/5/2025	4.579.443	0,24	USD 8.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 6/2/2025	8.003.183	0,41
USD 2.800.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3,50% 15/2/2025	2.753.405	0,14	USD 5.000.000	Wells Fargo Bank NA FRN 8/7/2024	5.002.981	0,26
USD 2.856.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4,625% 15/6/2025	2.817.550	0,15	USD 6.000.000	Wells Fargo Bank NA FRN 4/9/2024	6.008.046	0,31
USD 1.400.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3,45% 1/6/2026	1.334.612	0,07	USD 10.890.000	Wells Fargo Bank NA FRN 12/11/2024	10.902.643	0,57
		638.622.445	33,10			72.821.287	3,77
Total des obligations		690.781.498	35,80	Total des Certificats de dépôts		204.582.578	10,60
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>				<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
<b>Canada</b>				<b>Australie</b>			
USD 10.880.000	Bank Of Montreal 5,80% 8/11/2024	10.889.434	0,57	USD 12.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6/1/2025 (Zero Coupon)	11.612.605	0,60
USD 20.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,80% 7/6/2024	20.000.666	1,04	USD 14.000.000	Commonwealth Bank of Australia 26/7/2024 (Zero Coupon)	13.883.903	0,72
USD 12.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 22/7/2024	12.010.460	0,62	USD 14.500.000	Commonwealth Bank of Australia 8/11/2024 (Zero Coupon)	14.155.704	0,74
USD 4.000.000	Royal Bank of Canada 5,88% 27/6/2024	4.000.851	0,21	USD 10.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 15/10/2024	10.001.394	0,52
USD 13.000.000	Toronto-Dominion Bank 6,00% 9/9/2024	13.011.233	0,67	USD 5.850.000	National Australia Bank Ltd FRN 18/2/2025	5.849.291	0,30
		59.912.644	3,11	USD 5.000.000	Telstra Group Ltd 4/6/2024 (Zero Coupon)	4.997.021	0,26
<b>France</b>				USD 5.500.000	Telstra Group Ltd 1/8/2024 (Zero Coupon)	5.447.685	0,28
USD 9.540.000	BNP Paribas SA 5,83% 8/8/2024	9.545.024	0,50	USD 1.400.000	Telstra Group Ltd 6/9/2024 (Zero Coupon)	1.378.535	0,07
USD 5.100.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,46% 17/6/2024	5.100.004	0,26	USD 14.450.000	Westpac Banking Corp 7/11/2024 (Zero Coupon)	14.112.598	0,73
		14.645.028	0,76			81.438.736	4,22
<b>Allemagne</b>				<b>Canada</b>			
USD 6.000.000	Deutsche Bank AG FRN 22/5/2025	6.000.621	0,31	USD 5.000.000	Bank Of Nova Scotia 11/6/2024 (Zero Coupon)	4.991.895	0,26
USD 7.980.000	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 5,47% 29/11/2024	7.979.372	0,41	USD 9.700.000	Brookfield BRP Holdings 4/6/2024 (Zero Coupon)	9.694.158	0,50
		13.979.993	0,72	USD 2.161.000	CDP Financial Inc 7/6/2024 (Zero Coupon)	2.158.767	0,11
<b>Japon</b>				USD 9.650.000	CDP Financial Inc 2/1/2025 (Zero Coupon)	9.342.273	0,48
USD 14.000.000	MUFG Bank Ltd 5,80% 13/8/2024	14.005.756	0,73	USD 2.750.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	2.606.592	0,14
USD 10.210.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 27/9/2024	10.215.728	0,53	USD 500.000	Nutrien Ltd 27/6/2024 (Zero Coupon)	497.918	0,03
USD 13.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 8/7/2024	13.002.707	0,67			29.291.603	1,52
		37.224.191	1,93				

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>France</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 6.750.000	BPCE SA 10/6/2024 (Zero Coupon)	6.740.051	0,35	USD 2.950.000	Hyundai Capital America 10/7/2024 (Zero Coupon)	2.931.593	0,15
USD 10.600.000	Credit Agricole SA 23/8/2024 (Zero Coupon)	10.468.790	0,54	USD 2.000.000	Hyundai Capital America 19/8/2024 (Zero Coupon)	1.975.378	0,10
USD 6.300.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 6/6/2024 (Zero Coupon)	6.294.431	0,33	USD 17.330.000	ING US Funding LLC 7/6/2024 (Zero Coupon)	17.312.056	0,90
USD 2.150.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 25/11/2024 (Zero Coupon)	2.093.810	0,11	USD 3.950.000	Intercontinental Exchange Inc 7/6/2024 (Zero Coupon)	3.945.718	0,20
USD 3.330.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 16/12/2024 (Zero Coupon)	3.232.950	0,17	USD 2.500.000	Intercontinental Exchange Inc 12/6/2024 (Zero Coupon)	2.495.791	0,13
		28.830.032	1,50	USD 6.250.000	Ionic Funding LLC Series III 20/6/2024 (Zero Coupon)	6.231.097	0,32
<b>Allemagne</b>				USD 6.010.000	Ionic Funding LLC Series III 12/7/2024 (Zero Coupon)	5.971.429	0,31
USD 5.250.000	BASF SE 14/6/2024 (Zero Coupon)	5.239.087	0,27	USD 9.960.000	Keurig Dr Pepper Inc 27/6/2024 (Zero Coupon)	9.918.825	0,51
		5.239.087	0,27	USD 12.500.000	LMA SA 10/6/2024 (Zero Coupon)	12.481.418	0,65
<b>Japon</b>				USD 8.170.000	Marriott International Inc 13/6/2024 (Zero Coupon)	8.153.615	0,42
USD 11.590.000	MUFG Bank Ltd 11/7/2024 (Zero Coupon)	11.520.021	0,60	USD 4.250.000	Marriott International Inc 15/7/2024 (Zero Coupon)	4.220.436	0,22
		11.520.021	0,60	USD 8.510.000	Mitsubishi HC Finance America 24/6/2024 (Zero Coupon)	8.478.394	0,44
<b>Norvège</b>				USD 3.000.000	Mohawk Industries Inc 4/6/2024 (Zero Coupon)	2.998.193	0,16
USD 8.000.000	DNB Bank ASA 13/6/2024 (Zero Coupon)	7.984.753	0,41	USD 11.970.000	Mohawk Industries Inc 11/6/2024 (Zero Coupon)	11.950.003	0,62
		7.984.753	0,41	USD 8.540.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 15/7/2024 (Zero Coupon)	8.480.594	0,44
<b>Suède</b>				USD 3.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 16/7/2024 (Zero Coupon)	2.978.665	0,15
USD 8.500.000	Swedbank AB FRN 5/2/2025	8.503.036	0,44	USD 4.490.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 17/7/2024 (Zero Coupon)	4.457.370	0,23
		8.503.036	0,44	USD 3.900.000	NRW Bank 4/6/2024 (Zero Coupon)	3.897.712	0,20
<b>Royaume-Uni</b>				USD 4.550.000	NTT Finance Americas Inc 13/6/2024 (Zero Coupon)	4.541.160	0,24
USD 8.000.000	Collateralized Commercial Paper Co LLC 12/3/2025 (Zero Coupon)	7.662.180	0,39	USD 4.000.000	Pfizer Inc 4/6/2024 (Zero Coupon)	3.997.649	0,21
USD 6.000.000	LSEGA Financing PLC 12/7/2024 (Zero Coupon)	5.961.857	0,31	USD 5.000.000	Pfizer Inc 10/6/2024 (Zero Coupon)	4.992.644	0,26
USD 2.500.000	LSEGA Financing PLC 17/7/2024 (Zero Coupon)	2.482.210	0,13	USD 7.500.000	PPG Industries Inc 11/6/2024 (Zero Coupon)	7.487.298	0,39
USD 3.500.000	LSEGA Financing PLC 12/8/2024 (Zero Coupon)	3.461.223	0,18	USD 1.000.000	PPG Industries Inc 12/6/2024 (Zero Coupon)	998.149	0,05
		19.567.470	1,01	USD 1.750.000	PPG Industries Inc 14/6/2024 (Zero Coupon)	1.746.209	0,09
<b>États-Unis</b>				USD 5.750.000	PPG Industries Inc 26/6/2024 (Zero Coupon)	5.727.128	0,30
USD 8.250.000	American Honda Finance Corp 24/6/2024 (Zero Coupon)	8.219.829	0,43	USD 2.250.000	PPG Industries Inc 10/7/2024 (Zero Coupon)	2.235.896	0,12
USD 3.400.000	American Honda Finance Corp 5/8/2024 (Zero Coupon)	3.365.212	0,17	USD 3.920.000	PPG Industries Inc 19/7/2024 (Zero Coupon)	3.889.920	0,20
USD 6.850.000	Ciesco LLC 17/6/2024 (Zero Coupon)	6.832.687	0,35	USD 4.500.000	Pure Grove Funding 7/8/2024 (Zero Coupon)	4.454.159	0,23
USD 5.000.000	Citigroup Global Markets Inc 16/9/2024 (Zero Coupon)	4.917.995	0,26	USD 5.000.000	Societe Generale SA 27/11/2024 (Zero Coupon)	4.866.600	0,25
USD 3.750.000	Citigroup Global Markets Inc FRN 24/1/2025	3.750.696	0,19	USD 3.500.000	Spire Inc 5/6/2024 (Zero Coupon)	3.497.364	0,18
USD 2.750.000	CRH America Finance Inc 10/6/2024 (Zero Coupon)	2.745.843	0,14	USD 1.500.000	Spire Inc 10/6/2024 (Zero Coupon)	1.497.733	0,08
USD 5.000.000	CRH America Finance Inc 18/6/2024 (Zero Coupon)	4.986.283	0,26	USD 5.250.000	Spire Inc 12/6/2024 (Zero Coupon)	5.240.457	0,27
USD 2.210.000	CRH America Finance Inc 9/7/2024 (Zero Coupon)	2.196.686	0,11	USD 2.750.000	Spire Inc 20/6/2024 (Zero Coupon)	2.741.600	0,14
USD 4.500.000	CRH America Finance Inc 5/8/2024 (Zero Coupon)	4.453.973	0,23	USD 8.000.000	Suncorp Metway Ltd 8/7/2024 (Zero Coupon)	7.954.735	0,41
USD 10.000.000	Duke Energy Corp 8/7/2024 (Zero Coupon)	9.941.308	0,52				
USD 6.500.000	Duke Energy Corp 9/8/2024 (Zero Coupon)	6.429.454	0,33				
USD 10.300.000	Hyundai Capital America 8/7/2024 (Zero Coupon)	10.239.547	0,53				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
USD 8.000.000	Suncorp Metway Ltd 25/11/2024 (Zero Coupon)	7.790.738	0,40
USD 4.700.000	UnitedHealth Group Inc 1/11/2024 (Zero Coupon)	4.591.959	0,24
USD 6.500.000	Verizon Communications Inc 10/6/2024 (Zero Coupon)	6.490.174	0,34
USD 8.500.000	Verizon Communications Inc 18/6/2024 (Zero Coupon)	8.476.680	0,44
USD 9.960.000	Vulcan Materials Co 13/6/2024 (Zero Coupon)	9.940.322	0,52
USD 2.250.000	VW Credit Inc 2/7/2024 (Zero Coupon)	2.238.887	0,12
USD 7.750.000	VW Credit Inc 16/7/2024 (Zero Coupon)	7.694.884	0,40
USD 5.750.000	VW Credit Inc 17/7/2024 (Zero Coupon)	5.708.214	0,30
USD 3.000.000	Waste Management Inc 9/7/2024 (Zero Coupon)	2.982.024	0,15
		<b>308.740.383</b>	<b>16,00</b>
	Total des billets de trésorerie	501.115.121	25,97
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	1.839.121.683	95,31
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
<b>Îles Caïmans</b>			
286.200	Gracell Biotechnologies ADR*	14.310	0,00
		14.310	0,00
<b>États-Unis</b>			
476.486	Escrow Altegrity Inc	1.117.360	0,06
112.616	Project Dvorak 'F'	584.477	0,03
94.770	Wework Lockup Shares^	11.372	0,00
		1.713.209	0,09
	Total des actions ordinaires	1.727.519	0,09
	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	1.727.519	0,09
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	1.840.849.202	95,40
	Autres éléments de l'actif net	88.804.433	4,60
	Total de l'actif net (USD)	1.929.653.635	100,00
* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>États-Unis suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(95.802)	Chesapeake Energy Corp	JP Morgan	(272.078)
<b>Allemagne</b>				(282.465)	Chevron Corp	Citibank	(423.697)
32.291	Covestro AG	Societe Generale	51.239	(280.726)	Chevron Corp	JP Morgan	974.119
			51.239	32.232	Cigna Group	Morgan Stanley	(126.672)
<b>Luxembourg</b>				168.887	Corteva Inc	Barclays Bank	(282.041)
(3.041)	Spotify Technology SA	JP Morgan	(13.199)	(4.682)	Cummins Inc	Citibank	47.007
			(13.199)	(1.852)	Cummins Inc	Morgan Stanley	18.594
<b>Royaume-Uni</b>				3.656	Danaher Corp	Morgan Stanley	(43.579)
797.131	Darktrace Plc	BNP Paribas	(51.770)	(4.082)	Deere & Co	Citibank	75.476
398.565	Darktrace Plc	Societe Generale	19.293	(1.340)	Deere & Co	Morgan Stanley	24.777
1.463.108	DS Smith Plc	UBS	186.656	27.741	Discover Financial Services	UBS	(138.150)
1.181.430	Network International Holdings Plc	Societe Generale	—	44.435	Dow Inc	Barclays Bank	(23.551)
			154.179	225.865	DuPont de Nemours Inc	Barclays Bank	734.061
<b>États-Unis</b>				(12.974)	Eastman Chemical Co	Barclays Bank	(12.585)
(5.443)	3M Co	Citibank	20.683	(6.051)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(5.869)
(5.998)	3M Co	Morgan Stanley	22.792	(7.427)	Ecolab Inc	Barclays Bank	39.883
(15.797)	Advanced Micro Devices Inc	Citibank	(38.071)	9.042	Elevance Health Inc	Citibank	(150.097)
(3.104)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(7.481)	25.020	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(415.332)
(5.844)	Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	10.870	(17.865)	Emerson Electric Co	Citibank	72.353
(1.760)	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	3.274	(7.634)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	30.918
(10.579)	Albemarle Corp	Barclays Bank	20.629	21.391	Encore Wire Corp	UBS	147.384
(5.564)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	10.850	387.240	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	JP Morgan	116.172
342.156	Albertsons Cos Inc 'A'	Bank of America	(95.804)	(249.562)	EQT Corp	Barclays Bank	(69.877)
		Merrill Lynch	(327.104)	(505.836)	EQT Corp	UBS	(283.268)
1.557.639	Albertsons Cos Inc 'A'	JP Morgan	(507.937)	712.219	Equitrans Midstream Corp	Barclays Bank	391.720
135.812	Amedisys Inc	Goldman Sachs	(476.306)	1.443.598	Equitrans Midstream Corp	UBS	837.287
204.423	Amedisys Inc	JP Morgan	33.695	(47.671)	Evolut Health Inc 'A'	JP Morgan	281.259
(4.706)	Analog Devices Inc	Citibank	30.072	(4.797)	FedEx Corp	Citibank	15.974
(4.200)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(280.823)	(1.918)	FedEx Corp	Morgan Stanley	6.387
33.155	ANSYS Inc	JP Morgan	40.125	(9.740)	FMC Corp	Barclays Bank	20.941
501.567	Apartment Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	60.285	(69.521)	Freeport-McMoRan Inc	Barclays Bank	(107.062)
502.378	Apartment Income Corp (REIT)	JP Morgan	9.909	(65)	Garrett Motion Inc	Citibank	1
(6.352)	Applied Materials Inc	Citibank	4.540	(5.527)	GE Healthcare Inc	Citibank	13.983
(2.910)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	927	(3.091)	GE Vernova Inc	Citibank	(36.474)
(4.032)	Arcadium Lithium Plc	Barclays Bank	(48.235)	(11.239)	General Electric Co	Citibank	(36.639)
(987)	ASML Holding NV Reg	Citibank	(24.484)	18.643	General Electric Co	Morgan Stanley	60.776
(501)	ASML Holding NV Reg	Morgan Stanley	38.192	512.341	HashiCorp Inc 'A'	JP Morgan	359.149
(8.431)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	(47.206)	275.577	Hess Corp	Citibank	35.825
147.518	Axonics Inc	JP Morgan	25.381	273.880	Hess Corp	JP Morgan	(1.698.056)
(17.266)	Ball Corp	Barclays Bank	80.304	(5.425)	Honeywell International Inc	Citibank	13.508
(18.704)	Bentley Systems Inc 'B'	JP Morgan	12.604	(3.074)	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	7.654
(9.268)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	56.789	22.619	Humana Inc	Morgan Stanley	(120.559)
(11.637)	BILL Holdings Inc	JP Morgan	33.031	(22.176)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	16.632
(4.594)	Block Inc	JP Morgan	65.049	(4.920)	Illinois Tool Works Inc	Citibank	52.201
(4.958)	Boeing Co	Citibank	42.732	(2.054)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	21.793
(3.257)	Boeing Co	Morgan Stanley	(108.257)	20.841	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	(5.002)
(200.002)	Box Inc 'A'	JP Morgan	(233.643)	(26.906)	International Paper Co	Barclays Bank	(62.422)
5.184	Broadcom Inc	Morgan Stanley	222.516	(94.005)	International Paper Co	UBS	(410.596)
(28.274)	Capital One Financial Corp	UBS	(666.888)	410.689	Juniper Networks Inc	JP Morgan	381.941
629.140	Capri Holdings Ltd	Barclays Bank	(187.899)	(2.530)	KLA Corp	Citibank	13.510
177.263	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	3.760	(1.012)	KLA Corp	Morgan Stanley	5.404
(1.782)	Carrier Global Corp	Citibank	(228.432)	(2.030)	Lam Research Corp	Citibank	54.343
215.502	Catalent Inc	Barclays Bank	(1.482.040)	(632)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	16.919
647.179	Catalent Inc	JP Morgan	108.204	(16.740)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	15.736
(5.713)	Caterpillar Inc	Citibank	28.618	(6.554)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	6.161
(1.511)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	13.243	(4.525)	Martin Marietta Materials Inc	Barclays Bank	18.055
(4.444)	Celanese Corp	Morgan Stanley	(146.084)	25.528	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	(7.914)
137.815	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	JP Morgan	(551.744)	34.058	McGrath RentCorp	JP Morgan	(54.833)
347.009	ChampionX Corp	JP Morgan		(20.157)	Merit Medical Systems Inc	JP Morgan	(43.136)
				(1.209)	Mettler-Toledo International Inc	Citibank	131.249
				(113)	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	12.267

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
Nombre	Description	Contrepartie		USD	Nombre	Description	Contrepartie		USD
<b>États-Unis suite</b>					<b>États-Unis suite</b>				
(5.069)	Microchip Technology Inc	Citibank		13.940	(845)	Waters Corp	Morgan Stanley		32.828
(15.970)	Microchip Technology Inc	JP Morgan		(18.892)	(28)	Westinghouse Air Brake			
(7.047)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley		19.379		Technologies Corp	Citibank		(4)
(4.075)	Micron Technology Inc	Citibank		856	(25.603)	Westrock Co	Barclays Bank		(22.019)
(5.286)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley		1.110	(28.728)	WillScot Mobile Mini			
(12.944)	Middleby Corp	Morgan Stanley		54.300		Holdings Corp	Goldman Sachs		10.917
(788)	MKS Instruments Inc	Citibank		2.088	(38.431)	WillScot Mobile Mini			
(12.531)	MKS Instruments Inc	JP Morgan		(124.345)		Holdings Corp	JP Morgan		(10.761)
(2.170)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley		5.751					(375.255)
(362)	Monolithic Power								
	Systems Inc	Citibank		5.984	Total (Exposition brute sous-jacente - USD 913.482.842)				(183.036)
(459)	Monolithic Power								
	Systems Inc	Morgan Stanley		7.587					
(54.211)	Mosaic Co	Barclays Bank		74.811					
(20.530)	Newmont Corp	Barclays Bank		11.497					
(22.724)	Nucor Corp	Barclays Bank		107.939					
41.934	NXP Semiconductors NV	JP Morgan		488.531					
3.097	Olin Corp	Morgan Stanley		(2.354)					
(3.322)	ON Semiconductor Corp	Citibank		12.889					
(4.646)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley		18.027					
(757)	Otis Worldwide Corp	Citibank		1.204					
82.519	Perficient Inc	JP Morgan		43.735					
(11.112)	PPG Industries Inc	Barclays Bank		58.227					
(4.130)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley		21.641					
(1.672)	Qorvo Inc	Citibank		4.180					
(2.325)	Qorvo Inc	Morgan Stanley		5.813					
(31.717)	Republic Services Inc	Morgan Stanley		141.141					
(106)	Resideo Technologies Inc	Citibank		19					
(3.864)	Rockwell Automation Inc	Citibank		51.546					
(1.891)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley		25.226					
(255.052)	Schlumberger NV	JP Morgan		543.261					
(25.620)	Sealed Air Corp	Barclays Bank		(11.529)					
(35.558)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley		2.104					
39.780	Shockwave Medical Inc	Goldman Sachs		154.346					
111.647	Shockwave Medical Inc	JP Morgan		459.986					
(1.851)	Skyworks Solutions Inc	Citibank		3.813					
(3.893)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley		8.020					
(33.664)	SoFi Technologies Inc	JP Morgan		5.555					
(1.871)	Solventum Corp	Citibank		7.652					
(1.098)	Solventum Corp	Morgan Stanley		4.491					
(42.391)	Southern Co	JP Morgan		(46.078)					
1.104.988	Southwestern Energy Co	JP Morgan		270.722					
136.785	Squarespace Inc 'A'	Goldman Sachs		84.807					
(5.282)	Stanley Black & Decker Inc	Citibank		9.349					
(4.966)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley		8.790					
(4.432)	Super Micro Computer Inc	JP Morgan		142.657					
(939)	Sylvamo Corp	Barclays Bank		(1.127)					
(11.438)	Synopsys Inc	JP Morgan		(81.210)					
(6.721)	Taiwan Semiconductor								
	Manufacturing Co Ltd ADR	Citibank		29.304					
(3.334)	Taiwan Semiconductor								
	Manufacturing Co Ltd ADR	Morgan Stanley		14.536					
(3.181)	Teradyne Inc	Citibank		6.903					
(2.920)	Teradyne Inc	Morgan Stanley		6.336					
(2.055)	Texas Instruments Inc	Citibank		14.221					
(3.805)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley		26.331					
(25.901)	Uber Technologies Inc	JP Morgan		63.457					
(4.836)	Union Pacific Corp	Citibank		35.061					
(2.527)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley		18.321					
(6.385)	United Parcel Service Inc 'B'	Citibank		47.504					
(4.073)	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley		30.303					
714.298	United States Steel Corp	JP Morgan		250.004					
519.866	United States Steel Corp	UBS		244.337					
(8.439)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley		250.216					
1.303	Veralto Corp	Morgan Stanley		(1.498)					
(8.606)	Vulcan Materials Co	Barclays Bank		80.724					
(29.822)	Waste Management Inc	Morgan Stanley		107.657					
(259)	Waters Corp	Citibank		10.062					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDs	USD 59.625.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.42 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	164.612	(4.007.886)
CCCDs	USD 81.600.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Markit CDX.NA.IG.42 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.865.264)	(1.817.664)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 147.846.089)					(1.700.652)	(5.825.550)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-value) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(706)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Jun 2024	185.448.550	(2.213.901)
(31)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2024	Jun 2024	11.496.970	(203.828)
Total					(2.417.729)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	8.211	USD	5.400	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	75
USD	95	AUD	145	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2)
						73
<b>Catégorie d'Actions couverte en BRL</b>						
BRL	154.922.203	USD	30.229.245	State Street Bank & Trust Company	4/6/2024	(649.261)
BRL	140.243.900	USD	26.977.244	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	(276.739)
USD	3.188.001	BRL	16.363.284	State Street Bank & Trust Company	4/6/2024	63.686
USD	456.765	BRL	2.380.910	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	3.472
						(858.842)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	37.212.863	USD	41.095.972	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	199.489
USD	1.482.398	CHF	1.342.732	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(7.645)
						191.844
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	709.750.226	USD	764.018.110	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	7.685.986
USD	69.304.360	EUR	64.100.001	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(390.909)
						7.295.077

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	493.108.600	USD	616.415.900	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	12.699.156
USD	21.837.365	GBP	17.395.328	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(355.845)
						12.343.311
<b>Catégorie d'Actions couverte en HKD</b>						
HKD	43.050	USD	5.513	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4)
USD	78	HKD	606	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						(4)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	2.205.716.409	USD	14.260.616	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(162.038)
USD	580.489	JPY	90.045.045	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	4.936
						(157.102)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SGD</b>						
SGD	203.792	USD	150.548	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	466
USD	3.385	SGD	4.579	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(9)
						457
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 1.610.190.925)						18.814.814

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Event Driven Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024 Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	27,51
Biens de consommation non cyclique	17,31
Biens de consommation cyclique	14,54
Technologie	9,45
Valeurs industrielles	8,86
Communications	5,67
Gouvernement	4,44
Matériaux de base	3,66
Services aux collectivités	2,87
Énergie	1,09
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,40
Autres éléments de l'actif net	4,60
	100,00

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET DROITS</b>							
<b>Australie</b>				<b>Portugal</b>			
6.962.146	APA Group (Unit)^	38.238.684	3,63	10.178.658	EDP - Energias de Portugal SA^	41.186.344	3,91
17.680.883	GDI Property Group Partnership (REIT)	7.071.113	0,67	4.411.801	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	11.004.449	1,04
483.296	Goodman Group (REIT)	10.798.161	1,02			52.190.793	4,95
14.951.501	National Storage (REIT)	22.323.661	2,12	<b>Singapour</b>			
778.774	NEXTDC Ltd	9.234.641	0,88	13.977.900	CapitaLand Ascott Trust (Unit)	9.265.800	0,88
3.771.353	Region RE Ltd (REIT)^	5.354.382	0,51			9.265.800	0,88
4.291.618	Transurban Group (Unit)	35.785.820	3,39	<b>Espagne</b>			
		128.806.462	12,22	307.417	Cellnex Telecom SA	11.243.011	1,07
						11.243.011	1,07
<b>Belgique</b>				<b>Thaïlande</b>			
193.815	Aedifica SA (REIT)	12.554.613	1,19	6.552.200	Airports of Thailand PCL NVDR	11.576.325	1,10
91.817	VGP NV	10.498.048	1,00	55.574.400	Asset World Corp PCL NVDR	5.740.221	0,54
		23.052.661	2,19			17.316.546	1,64
<b>Îles Caïmans</b>				<b>Émirats arabes unis</b>			
7.235.000	CK Asset Holdings Ltd	28.549.469	2,71	7.219.213	Parkin Co PJSC	5.267.418	0,50
11.293.000	SUNeVision Holdings Ltd	3.900.115	0,37	47.346.958	Salik Co PJSC	42.796.015	4,06
7.982.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	23.125.135	2,19			48.063.433	4,56
		55.574.719	5,27	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Danemark</b>				49.796.816	Assura Plc (REIT)	26.160.937	2,48
197.216	Orsted A/S^	11.975.214	1,13	2.579.726	Land Securities Group Plc (REIT)	21.770.520	2,06
		11.975.214	1,13	6.764.716	Life Science Plc (REIT)	2.882.447	0,27
<b>France</b>				2.764.959	National Grid Plc	31.069.293	2,95
199.604	Gecina SA (REIT)	21.477.025	2,04	806.446	National Grid Plc (Right)	2.008.777	0,19
		21.477.025	2,04	700.071	Severn Trent Plc^	21.256.141	2,02
<b>Allemagne</b>				1.042.729	SSE Plc^	23.173.145	2,20
884.628	Vonovia SE	27.286.181	2,59	1.237.445	UNITE Group Plc (REIT)	14.713.202	1,39
		27.286.181	2,59	856.592	United Utilities Group Plc	11.173.847	1,06
						154.208.309	14,62
<b>Guernesey</b>				<b>États-Unis</b>			
13.368.821	Sirius Real Estate Ltd	16.688.577	1,58	88.717	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	10.382.107	0,98
		16.688.577	1,58	108.552	Alliant Energy Corp	5.504.672	0,52
<b>Hong Kong</b>				83.145	American Tower Corp (REIT)^	16.103.524	1,53
7.112.000	Hysan Development Co Ltd	11.007.317	1,04	150.293	AvalonBay Communities Inc (REIT)	28.672.899	2,72
8.218.940	Link (REIT)	34.482.122	3,27	670.312	Clearway Energy Inc 'C'^	18.460.393	1,75
		45.489.439	4,31	189.164	CMS Energy Corp	11.747.084	1,11
<b>Italie</b>				216.156	Crown Castle Inc (REIT)	21.890.118	2,08
3.101.135	Enel SpA	22.238.356	2,11	113.515	Digital Realty Trust Inc (REIT)^	16.446.053	1,56
3.898.448	Terna - Rete Elettrica Nazionale^	32.464.116	3,08	42.125	Equinix Inc (REIT)	32.229.838	3,06
		54.702.472	5,19	713.377	Healthpeak Properties Inc (REIT)	13.975.055	1,33
<b>Mexique</b>				330.529	Prologis Inc (REIT)^	35.766.543	3,39
385.180	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV ADR	13.304.117	1,26	434.997	Public Service Enterprise Group Inc	32.463.826	3,08
		13.304.117	1,26	367.530	Sun Communities Inc (REIT)	43.298.709	4,11
<b>Nouvelle-Zélande</b>				485.859	Xcel Energy Inc^	26.722.245	2,53
536.882	Auckland International Airport Ltd	2.578.563	0,24			313.663.066	29,75
		2.578.563	0,24	<b>Total des actions ordinaires et droits</b>		1.006.886.388	95,49
				<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>		1.006.886.388	95,49

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
442.221	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	44.238.419	4,20
		44.238.419	4,20
	Total des organismes de placement collectif	44.238.419	4,20
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	1.051.124.807	99,69
	Autres éléments de l'actif net	3.298.646	0,31
	Total de l'actif net (USD)	1.054.423.453	100,00

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>États-Unis</b>			
26.242	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	1.575
			<hr/>
			1.575
			<hr/>
	Total (Exposition brute sous-jacente - USD 722.705)		1.575

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(690.000)	Call	APA Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 8,75	18/06/2024	45.175	(2.396)
(339.400)	Call	APA Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 8,37	16/07/2024	2.825	(10.241)
(68.500)	Call	Clearway Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 26,79	29/07/2024	(43.610)	(108.055)
(29.600)	Call	Crown Castle Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 97,68	26/06/2024	(51.462)	(120.853)
(29.600)	Call	Crown Castle Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 97,68	18/06/2024	(45.428)	(106.357)
(26.300)	Call	Digital Realty Trust Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 152,42	12/06/2024	74.424	(14.699)
(24.700)	Call	Digital Realty Trust Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 143,97	09/07/2024	(41.823)	(116.081)
(819.500)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,64	11/06/2024	(58.498)	(109.937)
(500.500)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,59	04/06/2024	(45.307)	(75.766)
(674.800)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,57	13/06/2024	(104.359)	(137.573)
(653.500)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,87	03/07/2024	36.040	(49.509)
(340.100)	Call	Enel Spa	Bank of America Merrill Lynch	EUR 6,27	13/06/2024	(89.172)	(128.448)
(9.600)	Call	Equinix Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 803,08	26/06/2024	110.709	(76.841)
(160.200)	Call	Goodman Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 35,83	09/07/2024	70.027	(26.279)
(34.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 19,94	28/06/2024	7.520	(12.884)
(100.000)	Call	Life Science Reit Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,35	16/07/2024	389	(884)
(1.213.700)	Call	Link REIT	Bank of America Merrill Lynch	HKD 35,86	11/06/2024	130.939	(2.670)
(314.905)	Call	National Grid Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 10,60	03/07/2024	20.414	(11.443)
(568.500)	Call	National Storage REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,26	09/07/2024	1.861	(13.100)
(502.100)	Call	National Storage REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,26	16/07/2024	(3.592)	(13.239)
(477.600)	Call	National Storage REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,25	11/07/2024	(6.149)	(12.479)
(538.400)	Call	National Storage REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,24	18/07/2024	(9.483)	(17.345)
(538.300)	Call	National Storage REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,24	16/07/2024	(9.262)	(16.729)
(64.700)	Call	Orsted A/S	Bank of America Merrill Lynch	DKK 401,31	13/06/2024	(63.108)	(202.265)
(24.000)	Call	Orsted A/S	Bank of America Merrill Lynch	DKK 422,30	03/07/2024	7.781	(55.490)
(54.300)	Call	Prologis Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 129,90	07/06/2024	208.860	(10)
(33.700)	Call	Prologis Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 105,05	07/06/2024	(39.581)	(128.084)
(59.500)	Call	Prologis Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 110,60	08/07/2024	(2.561)	(151.424)
(188.900)	Call	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 25,26	20/06/2024	71.710	(21.032)
(120.000)	Call	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 27,03	11/07/2024	41.091	(9.073)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,00	11/06/2024	12.003	(2.592)
(76.300)	Call	SSE Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 16,67	11/06/2024	(37.183)	(79.567)
(115.800)	Call	SSE Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 17,28	07/06/2024	(1.817)	(42.734)
(554.200)	Call	SSE Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 17,30	20/06/2024	33.723	(304.136)
(300.000)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Bank of America Merrill Lynch	EUR 7,79	18/06/2024	13.293	(23.598)
(116.500)	Call	Transurban Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 12,37	10/07/2024	(2.002)	(13.584)
(120.400)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 10,50	11/06/2024	25.800	(13.748)
(126.000)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 11,29	03/07/2024	17.932	(3.647)
(125.100)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	GBP 11,29	09/07/2024	19.570	(5.035)
(718.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Bank of America Merrill Lynch	HKD 26,71	03/07/2024	72.502	(3.039)
(89.300)	Call	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	USD 56,25	01/07/2024	47.635	(56.158)
(39.900)	Call	Alexandria Real Estate Equit	Barclays Bank	USD 120,34	01/07/2024	76.054	(80.230)
(61.500)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 26,76	02/07/2024	(37.375)	(84.066)
(55.000)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 27,42	05/08/2024	(12.338)	(68.795)
(42.600)	Call	CMS Energy	Barclays Bank	USD 60,00	27/06/2024	(6.203)	(84.838)
(38.000)	Call	Crown Castle Inc	Barclays Bank	USD 103,47	10/06/2024	97.012	(30.873)
(10.000)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 61,17	16/07/2024	1.728	(9.243)
(124.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	Citibank	USD 18,81	05/06/2024	(67.084)	(103.081)
(81.500)	Call	Healthpeak Properties Inc	Citibank	USD 19,77	28/06/2024	2.881	(36.630)
(81.500)	Call	Healthpeak Properties Inc	Citibank	USD 19,77	14/06/2024	7.419	(23.608)
(962.000)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 35,49	25/06/2024	36.034	(19.260)
(934.000)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 37,13	03/07/2024	58.044	(2.729)
(588.900)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 37,26	09/07/2024	41.626	(2.531)
(265.100)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Citibank	GBP 0,99	18/07/2024	(648)	(5.303)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(20.600)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 61,10	18/06/2024	10.043	(10.297)
(48.800)	Call	Alliant Energy Group	Goldman Sachs	USD 52,15	22/07/2024	46.703	(33.926)
(527.700)	Call	APA Group	Goldman Sachs	AUD 8,78	07/06/2024	30.861	(29)
(600.000)	Call	APA Group	Goldman Sachs	AUD 8,57	25/06/2024	29.770	(13.016)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,44	25/06/2024	2.181	(574)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,43	03/07/2024	3.307	(1.537)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,44	09/07/2024	3.058	(1.535)
(53.000)	Call	Cellnex Telecom SA	Goldman Sachs	EUR 34,90	16/07/2024	1.518	(52.819)
(42.500)	Call	CMS Energy	Goldman Sachs	USD 64,12	25/06/2024	29.733	(16.749)
(1.132.900)	Call	Enel Spa	Goldman Sachs	EUR 6,85	03/07/2024	82.474	(64.730)
(501.600)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,43	25/06/2024	19.633	(1.186)
(502.100)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,42	11/06/2024	9.173	(126)
(525.000)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,23	03/07/2024	(6.684)	(14.372)
(129.000)	Call	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	AUD 18,04	02/07/2024	7.353	(34.073)
(599.000)	Call	Region RE Ltd	Goldman Sachs	AUD 2,43	04/06/2024	12.375	—
(800.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 1,00	04/06/2024	18.066	(782)
(55.900)	Call	Sun Communities Inc	Goldman Sachs	USD 122,03	12/08/2024	(22.883)	(195.440)
(84.000)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,64	04/06/2024	15.520	(386)
(86.700)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,80	11/06/2024	13.222	(1.067)
(81.000)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,73	07/06/2024	16.119	(549)
(75.000)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,47	18/06/2024	9.053	(10.493)
(40.100)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 10,02	18/06/2024	7.362	(469)
(3.840)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 105,25	04/06/2024	9.348	(4.567)
(4.800)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 106,73	11/06/2024	9.052	(6.201)
(7.700)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 102,81	11/06/2024	(5.743)	(28.366)
(2.950)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 104,86	07/06/2024	518	(5.389)
(6.000)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 101,56	18/06/2024	(15.396)	(31.391)
(2.900)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 104,35	25/06/2024	(928)	(10.875)
(3.000)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 112,81	02/07/2024	6.641	(2.713)
(2.700)	Call	VGP	Goldman Sachs	EUR 112,82	09/07/2024	5.960	(3.284)
(101.000)	Call	Vonovia SE	Goldman Sachs	EUR 25,63	11/06/2024	(236.775)	(307.352)
(718.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Goldman Sachs	HKD 27,93	09/07/2024	58.712	(1.142)
(37.400)	Call	American Tower Corp	JP Morgan	USD 187,31	01/07/2024	(158.712)	(323.305)
(28.500)	Call	Avalonbay Communities Inc	JP Morgan	USD 187,50	10/06/2024	73.769	(140.568)
(55.000)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 23,91	14/06/2024	(164.362)	(198.269)
(61.600)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 27,75	15/07/2024	(5.651)	(55.941)
(568.500)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,39	04/06/2024	23.892	(5)
(501.200)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,31	07/06/2024	7.039	(1.246)
(501.600)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,25	25/06/2024	(4.683)	(15.108)
(65.900)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	JP Morgan	USD 65,60	03/06/2024	(429.355)	(596.748)
(79.200)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	JP Morgan	USD 75,17	10/07/2024	(8.368)	(103.860)
(651.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 27,23	04/06/2024	55.021	—
(1.122.100)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 23,44	13/06/2024	89.716	(42.716)
(700.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 26,61	27/06/2024	41.911	(1.793)
(10.400)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 65,10	11/07/2024	5.093	(2.161)
(11.500)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 61,30	16/07/2024	3.596	(10.190)
(500.000)	Call	Assura Plc	Morgan Stanley	GBP 0,42	11/06/2024	7.269	(522)
(500.000)	Call	Assura Plc	Morgan Stanley	GBP 0,44	27/06/2024	3.222	(420)
(39.100)	Call	Avalonbay Communities Inc	Morgan Stanley	USD 200,60	26/06/2024	96.181	(35.313)
(55.600)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 32,54	11/06/2024	(30.395)	(88.635)
(29.700)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 36,42	11/07/2024	19.871	(12.620)
(784.600)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Morgan Stanley	EUR 3,74	27/06/2024	(31.970)	(93.127)
(647.000)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Morgan Stanley	EUR 3,83	09/07/2024	11.276	(66.923)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(500.500)	Call	EDP - Energias de Portugal SA	Morgan Stanley	EUR 3,80	16/07/2024	(11.960)	(67.468)
(6.000)	Call	Equinix Inc	Morgan Stanley	USD 773,43	24/06/2024	51.930	(111.165)
(527.643)	Call	National Grid Plc	Morgan Stanley	GBP 9,98	13/06/2024	41.345	(16.728)
(543.485)	Call	National Grid Plc	Morgan Stanley	GBP 10,57	02/07/2024	41.090	(20.080)
(50.600)	Call	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	USD 73,70	28/06/2024	4.360	(87.110)
(200.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,37	02/07/2024	(5.605)	(8.949)
(500.100)	Call	Region RE Ltd	Morgan Stanley	AUD 2,37	11/06/2024	10.714	(7)
(450.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 1,01	25/06/2024	7.506	(3.763)
(325.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 1,01	02/07/2024	6.128	(3.767)
(325.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 1,01	16/07/2024	8.415	(2.980)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,99	03/07/2024	2.706	(8.820)
(875.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 1,03	11/07/2024	7.332	(8.494)
(265.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,99	16/07/2024	460	(5.073)
(504.000)	Call	Terna Rete Elettrica Naziona	Morgan Stanley	EUR 7,86	11/06/2024	45.915	(14.999)
(257.700)	Call	Terna Rete Elettrica Naziona	Morgan Stanley	EUR 7,68	20/06/2024	(970)	(36.497)
(692.600)	Call	Terna Rete Elettrica Naziona	Morgan Stanley	EUR 7,95	02/07/2024	57.453	(18.229)
(100.000)	Call	Unite Group Plc	Morgan Stanley	GBP 9,82	02/07/2024	19.280	(9.088)
(90.000)	Call	Unite Group Plc	Morgan Stanley	GBP 10,03	11/07/2024	15.755	(6.853)
(7.500)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 106,90	16/07/2024	772	(27.749)
(326.600)	Call	Vonovia SE	Morgan Stanley	EUR 26,41	18/06/2024	(542.006)	(779.345)
(14.000)	Call	Aedifica	UBS	EUR 60,49	11/06/2024	10.530	(6.954)
(20.700)	Call	Aedifica	UBS	EUR 63,39	20/06/2024	17.079	(2.225)
(475.900)	Call	APA Group	UBS	AUD 8,61	04/06/2024	37.132	(41)
(500.000)	Call	APA Group	UBS	AUD 8,87	11/06/2024	30.233	(68)
(500.000)	Call	Assura Plc	UBS	GBP 0,43	18/06/2024	5.015	(770)
(500.000)	Call	Assura Plc	UBS	GBP 0,43	16/07/2024	2.952	(3.022)
(241.500)	Call	Auckland International Airport Ltd	UBS	NZD 8,54	11/06/2024	9.701	(50)
(160.200)	Call	Goodman Group	UBS	AUD 33,17	25/06/2024	(34.641)	(112.537)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,46	11/06/2024	19.463	(33)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,45	18/06/2024	12.736	(283)
(110.700)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 17,41	18/06/2024	(22.302)	(44.919)
(110.600)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 17,08	04/06/2024	(29.340)	(53.502)
(598.000)	Call	Region RE Ltd	UBS	AUD 2,27	27/06/2024	2.924	(3.327)
(530.500)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,96	18/06/2024	3.289	(18.642)
(425.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,99	07/06/2024	9.814	(2.347)
(325.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,98	09/07/2024	2.656	(10.726)
(265.300)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,99	30/07/2024	1.246	(5.893)
(265.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	UBS	GBP 0,99	23/07/2024	1.311	(5.153)
(55.800)	Call	Sun Communities Inc	UBS	USD 121,26	15/07/2024	47.206	(149.879)
(53.600)	Call	Sun Communities Inc	UBS	USD 120,80	21/06/2024	114.823	(113.701)
(1.062.400)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 13,42	05/06/2024	178.144	(9)
(752.300)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 12,90	25/06/2024	47.750	(35.162)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 144.155.978)						617.023	(7.301.523)

# BlackRock Global Real Asset Securities Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	90.076	USD	59.255	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	801
USD	2.885	AUD	4.370	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(27)
						774
<b>Catégorie d'Actions couverte en CAD</b>						
CAD	4.402	USD	3.205	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	25
USD	165	CAD	226	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1)
						24
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.629.459	USD	1.799.653	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	8.576
USD	279.773	CHF	253.815	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.891)
						6.685
<b>Catégorie d'Actions couverte en CNH</b>						
CNH	55.968.744	USD	7.754.737	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(39.240)
USD	363.505	CNH	2.634.345	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	350
						(38.890)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	34.341.768	USD	36.973.707	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	365.745
USD	2.971.466	EUR	2.746.128	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(14.372)
						351.373
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	10.112	USD	12.641	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	257
USD	999	GBP	795	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(13)
						244

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en HKD</b>						
HKD	11.407.824	USD	1.460.952	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.265)
USD	56.237	HKD	439.092	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	54
						(1.211)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SGD</b>						
SGD	43.731.694	USD	32.308.084	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	97.660
USD	2.162.804	SGD	2.922.680	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2.939)
						94.721
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 86.661.466)						413.720

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	51,03
Services aux collectivités	28,68
Biens de consommation non cyclique	7,95
Organismes de placement collectif	4,20
Énergie	3,63
Valeurs industrielles	2,41
Communications	1,25
Biens de consommation cyclique	0,54
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,69
Autres éléments de l'actif net	0,31
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>				<b>États-Unis</b>			
<b>Belgique</b>				USD 567.500	United States Treasury Bill 13/6/2024 (Zero Coupon)	566.671	3,49
1.080	Nyxoah SA	10.066	0,06	USD 569.800	United States Treasury Bill 11/7/2024 (Zero Coupon)	566.636	3,49
		10.066	0,06	USD 572.200	United States Treasury Bill 8/8/2024 (Zero Coupon)	566.701	3,49
<b>Canada</b>				USD 574.400	United States Treasury Bill 5/9/2024 (Zero Coupon)	566.573	3,49
3.950	Bausch + Lomb Corp	61.028	0,38	USD 576.700	United States Treasury Bill 3/10/2024 (Zero Coupon)	566.534	3,49
4.830	Xenon Pharmaceuticals Inc	190.543	1,17	USD 578.100	United States Treasury Bill 31/10/2024 (Zero Coupon)	565.635	3,48
		251.571	1,55	USD 580.000	United States Treasury Bill 29/11/2024 (Zero Coupon)	565.191	3,48
<b>Allemagne</b>				USD 585.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	566.293	3,49
490	Merck KGaA	88.245	0,54	USD 700.000	United States Treasury Bill 20/2/2025 (Zero Coupon)	674.562	4,15
415	Sartorius AG (Pref) <sup>^</sup>	109.107	0,67	USD 632.500	United States Treasury Bill 20/3/2025 (Zero Coupon)	607.171	3,74
		197.352	1,21			5.811.967	35,79
<b>Suisse</b>						5.811.967	35,79
546	Lonza Group AG Reg	293.472	1,81	Total des obligations			
		293.472	1,81	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		12.801.793	78,83
<b>Royaume-Uni</b>							
1.960	AstraZeneca Plc	303.357	1,87	<b>Organismes de placement collectif</b>			
1.214	Immunocore Holdings Plc ADR	57.288	0,35	<b>Irlande</b>			
		360.645	2,22	15.326	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>-</sup>	1.533.133	9,44
<b>États-Unis</b>						1.533.133	9,44
1.805	Agilent Technologies Inc	239.866	1,48	Total des organismes de placement collectif		1.533.133	9,44
585	Amgen Inc	176.448	1,09	Portefeuille de titres à la valeur de marché		14.334.926	88,27
395	Avidity Biosciences Inc	10.870	0,07				
1.710	Beam Therapeutics Inc	41.399	0,25	Autres éléments de l'actif net		1.904.048	11,73
1.035	Becton Dickinson & Co	236.446	1,46	Total de l'actif net (USD)		16.238.974	100,00
305	Biogen Inc	67.591	0,42				
1.420	BioMarin Pharmaceutical Inc	106.585	0,66				
2.343	Blueprint Medicines Corp	251.568	1,55				
4.219	Boston Scientific Corp	317.564	1,96				
1.631	Cencora Inc	363.403	2,24				
3.605	Cooper Cos Inc	339.879	2,09				
1.291	Danaher Corp	329.554	2,03				
1.625	Denali Therapeutics Inc	30.794	0,19				
8.790	Elanco Animal Health Inc	156.286	0,96				
866	Elevance Health Inc	460.019	2,83				
1.600	Guardant Health Inc	43.696	0,27				
1.030	HCA Healthcare Inc	343.381	2,11				
225	Humana Inc	79.036	0,49				
11.300	Immunic Inc	14.238	0,09				
460	Inspire Medical Systems Inc	70.983	0,44				
970	Labcorp Holdings Inc	187.462	1,15				
2.685	Lexeo Therapeutics Inc	43.175	0,27				
1.702	Masimo Corp	214.639	1,32				
390	McKesson Corp	219.894	1,35				
3.225	Nurix Therapeutics Inc	50.665	0,31				
3.775	ORIC Pharmaceuticals Inc	34.957	0,21				
447	PTC Therapeutics Inc	16.342	0,10				
1.305	REVOLUTION Medicines Inc	50.595	0,31				
2.359	Rhythm Pharmaceuticals Inc	88.156	0,54				
3.940	Savara Inc	16.587	0,10				
340	Shockwave Medical Inc	113.815	0,70				
4.011	Stoke Therapeutics Inc	57.999	0,36				
835	Stryker Corp	284.735	1,75				
2.675	Tandem Diabetes Care Inc	139.368	0,86				
1.185	Tarsus Pharmaceuticals Inc	41.463	0,26				
550	Thermo Fisher Scientific Inc	311.987	1,92				
320	UnitedHealth Group Inc	157.344	0,97				
2.350	Vaxcyte Inc	167.931	1,03				
		5.876.720	36,19				
	Total des actions ordinaires et actions privilégiées	6.989.826	43,04				

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

# BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Belgique</b>			
(1.910)	UCB SA	Barclays Bank	934
			934
<b>Suisse</b>			
(990)	Straumann Holding AG Reg	HSBC	2.030
			2.030
<b>Royaume-Uni</b>			
(170)	AstraZeneca Plc	Barclays Bank	495
(210)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs	107
(170)	AstraZeneca Plc	HSBC	286
			888
<b>États-Unis</b>			
(2.275)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	6.597
(2.305)	Alcon Inc	HSBC	(20.422)
(2.865)	Alkermes Plc	Goldman Sachs	2.034
(335)	Argenx SE ADR	Goldman Sachs	3.183
(3.275)	Avantor Inc	HSBC	1.670
(1.890)	Axonics Inc	Goldman Sachs	1.304
(1.155)	Bruker Corp	Barclays Bank	14.853
(1.095)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	10.523
(1.250)	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs	3.475
(2.455)	Day One Biopharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2.332
(3.610)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	830
(2.065)	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	7.785
(4.265)	Halozyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs	9.255
(2.140)	Henry Schein Inc	Barclays Bank	7.661
(1.905)	Incyte Corp	Barclays Bank	943
(1.700)	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	1.377
(1.110)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	1.088
(315)	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(7.642)
(1.255)	IQVIA Holdings Inc	HSBC	9.560
(2.790)	Medtronic Plc	Goldman Sachs	10.435
(85)	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	9.228
(2.754)	Nevro Corp	HSBC	2.424
(1.645)	Novartis AG ADR	Barclays Bank	(477)
(285)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	1.533
(1.235)	Quest Diagnostics Inc	HSBC	(5.545)
(71)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	(1.387)
(805)	Repligen Corp	Barclays Bank	11.753
(1.540)	Revvity Inc	Goldman Sachs	(2.325)
(680)	Teleflex Inc	HSBC	(4.740)
(575)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(880)
(2.427)	Zimmer Biomet Holdings Inc	HSBC	14.712
			91.137
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 4.706.188)			94.989

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	4.534	USD	5.008	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	24
USD	75	CHF	68	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						24
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	14.522	USD	15.631	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	159
USD	276	EUR	256	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3)
						156
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	4.216	USD	5.270	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	109
USD	107	GBP	85	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2)
						107
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 26.662)						287

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	42,37
Gouvernement	35,79
Organismes de placement collectif	9,44
Valeurs industrielles	0,67
Portefeuille de titres à la valeur de marché	88,27
Autres éléments de l'actif net	11,73
	100,00

# BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>					
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>										
<b>Irlande</b>										
USD 968.664		iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>^</sup>	4.862.347	4,06	USD 232.647		iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>~</sup>	1.185.732	0,99	
GBP 3.431		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) <sup>~</sup>	636.156	0,53	EUR 263.375		iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A' <sup>^-^</sup>	1.262.751	1,06	
EUR 162.643		iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	1.914.308	1,60	USD 137.181		iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>~</sup>	774.605	0,65	
EUR 1.714.301		iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	8.536.876	7,14	EUR 237.534		iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>~</sup>	2.771.072	2,32	
EUR 483.851		iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	2.528.315	2,11	USD 164.202		iShares MSCI World Materials Sector ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	710.849	0,59	
EUR 2.557.230		iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	10.700.729	8,95	USD 85.320		iShares Physical Gold ETC <sup>~</sup>	3.585.582	3,00	
EUR 13.303		iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	2.998.629	2,51	EUR 1.377.222		iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	6.001.658	5,02	
EUR 77.770		iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	3.140.353	2,63	EUR 323.761		iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	1.680.611	1,40	
EUR 670.578		iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	3.283.955	2,75	EUR 8.145		iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>-</sup>	1.751.664	1,46	
EUR 8.211		iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>~</sup>	1.428.139	1,19	EUR 657.348		iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>-</sup>	3.062.387	2,56	
EUR 892.242		iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	4.504.930	3,77	EUR 68.410		iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>~</sup>	7.962.924	6,66	
EUR 339.971		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	2.642.255	2,21	EUR 87.888		iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	10.460.430	8,74	
EUR 408.638		iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	2.549.492	2,13	EUR 3.726		iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-</sup>	576.040	0,48	
EUR 201.543		iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	930.121	0,78				119.254.364	99,70	
EUR 1.813.545		iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>~</sup>	15.719.808	13,14	<b>Total des Fonds négociés en bourse</b>				119.254.364	99,70
EUR 880.120		iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF <sup>^</sup>	8.531.883	7,13	<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				119.254.364	99,70
USD 511.435		iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>^-^</sup>	2.559.763	2,14	<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>				119.254.364	99,70
					<b>Autres éléments de l'actif net</b>				357.864	0,30
					<b>Total de l'actif net (EUR)</b>				119.612.228	100,00

<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.  
<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	724.732	GBP	619.554	Deutsche Bank	5/6/2024	(2.479)
				Lloyds Bank Corporate Markets PLC	5/6/2024	(5.808)
EUR	1.696.152	GBP	1.450.000		5/6/2024	6.971
EUR	527.775	USD	566.058	Citibank	5/6/2024	17.833
EUR	7.064.139	USD	7.658.572	Morgan Stanley	5/6/2024	4.747
EUR	631.787	USD	681.524	Toronto Dominion Bank	5/6/2024	693.527
EUR	46.425.226	USD	49.705.400	UBS	5/6/2024	(56.903)
USD	3.767.427	EUR	3.523.143	Societe Generale	5/6/2024	657.888

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	13.866	GBP	11.894	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(90)
GBP	769.471	EUR	893.602	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	9.282
						9.192
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	133.124	USD	144.549	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	179
USD	21.225.165	EUR	19.716.499	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(195.333)
						(195.154)
<b>Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 80.392.212)</b>						471.926

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024 Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
<i>Exchange Traded Funds</i>	99,70
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,70
Autres éléments de l'actif net	0,30
	100,00

# BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>						
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>											
<b>Allemagne</b>											
EUR 164.817		iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE <sup>-</sup>	12.282.163	8,28	EUR 1.080.269		iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	9.363.772	6,31		
			12.282.163	8,28	USD 200.522		iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	1.003.625	0,68		
<b>Irlande</b>											
USD 1.463.978		iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	7.348.647	4,95	USD 90.288		iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	460.171	0,31		
GBP 1.118		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) <sup>-</sup>	207.293	0,14	EUR 99.636		iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	477.705	0,32		
EUR 373.169		iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	4.392.199	2,96	USD 52.117		iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	294.283	0,20		
EUR 2.523.807		iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	12.568.054	8,47	EUR 92.013		iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	1.073.424	0,72		
EUR 229.853		iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.201.074	0,81	USD 64.364		iShares MSCI World Materials Sector ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	278.639	0,19		
EUR 29.113		iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF 'H' <sup>-</sup>	2.857.441	1,93	USD 172.543		iShares Physical Gold ETC <sup>-</sup>	7.251.139	4,89		
EUR 4.511.454		iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	18.878.179	12,72	EUR 1.698.573		iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	7.402.041	4,99		
EUR 22.455		iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	5.061.582	3,41	EUR 647.432		iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	3.360.755	2,26		
EUR 58.480		iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	2.361.422	1,59	EUR 13.678		iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>-</sup>	2.941.591	1,98		
EUR 948.212		iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	4.643.584	3,13	EUR 160.397		iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	18.670.211	12,58		
EUR 2.979		iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	518.137	0,35	EUR 111.422		iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	13.261.446	8,94		
EUR 348.335		iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.758.743	1,19	EUR 35.653		iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-^</sup>	5.511.954	3,71		
EUR 134.226		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	1.043.204	0,70				135.530.665	91,34		
EUR 153.771		iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	959.377	0,65	Total des Fonds négociés en bourse				147.812.828	99,62	
EUR 82.551		iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	380.973	0,26	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				147.812.828	99,62	
					Portefeuille de titres à la valeur de marché					147.812.828	99,62
					Autres éléments de l'actif net					568.357	0,38
					Total de l'actif net (EUR)					148.381.185	100,00
					<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers. <sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.						

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
				Bank of America, National Association	5/6/2024	(11.723)
EUR	3.427.410	GBP	2.930.000			
EUR	1.468.643	GBP	1.255.503	Barclays Bank	5/6/2024	(5.023)
EUR	985.135	USD	1.063.622	HSBC	5/6/2024	6.544
EUR	817.229	USD	884.530	Standard Chartered Bank	5/6/2024	3.413
EUR	74.734.535	USD	80.014.903	UBS	5/6/2024	1.116.429
USD	1.209.239	EUR	1.115.870	Citibank	5/6/2024	(3.304)
USD	5.318.041	EUR	4.886.792	Morgan Stanley	5/6/2024	6.098
USD	2.686.072	EUR	2.511.904	Societe Generale	5/6/2024	(40.570)
						1.071.864

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.512.797	EUR	1.551.981	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(7.976)
EUR	261.210	CHF	258.879	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.010)
						(10.986)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	482.103	GBP	412.120	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.471)
GBP	15.264.757	EUR	17.727.612	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	183.797
						182.326

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>							
<b>Catégorie d'Actions couverte en PLN</b>							
EUR	98	PLN	424	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1)	
PLN	25.189	EUR	5.840	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024		65
							64
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>							
EUR	874.369	USD	947.006	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024		3.392
USD	87.015.034	EUR	80.819.257	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(789.967)	
							(786.575)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 189.909.584)							456.693

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	99,62
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,62
Autres éléments de l'actif net	0,38
	100,00

# BlackRock Managed Index Portfolios - Growth

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>				
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>									
<b>Irlande</b>									
USD	945.092	iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>-</sup>	6.276.119	1,07	EUR	11.400.617	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	98.820.548	16,80
USD	587.651	iShares Automation & Robotics UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	6.961.407	1,18	EUR	11.537.381	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF <sup>-</sup>	111.843.372	19,01
USD	1.777.040	iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	8.920.106	1,52	USD	2.185.813	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	10.940.124	1,86
GBP	32.516	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) <sup>-</sup>	6.028.926	1,02	USD	982.641	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	5.008.227	0,85
EUR	480.995	iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	5.661.311	0,96	EUR	1.078.577	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	5.171.238	0,88
USD	1.318.456	iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	9.172.235	1,56	USD	568.883	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	3.212.250	0,55
EUR	1.169.491	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	5.823.831	0,99	EUR	1.048.734	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	12.234.531	2,08
EUR	6.996.922	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	29.278.620	4,98	USD	685.756	iShares MSCI World Materials Sector ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	2.968.717	0,50
USD	167.578	iShares Global Water UCITS ETF <sup>-</sup>	10.296.597	1,75	EUR	11.095.118	iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	66.681.659	11,33
EUR	181.612	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	7.333.493	1,25	EUR	3.390.226	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	14.773.927	2,51
EUR	1.254.521	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	6.143.640	1,04	EUR	60.333	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	7.180.834	1,22
EUR	791.147	iShares Metaverse UCITS ETF <sup>-</sup>	5.885.343	1,00	EUR	35.179	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-</sup>	5.438.673	0,92
EUR	99.312	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	17.273.336	2,94				586.475.249	99,68
EUR	8.725.707	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	44.056.095	7,49	<b>Total des Fonds négociés en bourse</b>			586.475.249	99,68
EUR	4.247.675	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	33.012.930	5,61	<b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			586.475.249	99,68
EUR	4.587.197	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	28.619.522	4,86	<b>Portefeuille de titres à la valeur de marché</b>			586.475.249	99,68
EUR	2.482.695	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	11.457.638	1,95	<b>Autres éléments de l'actif net</b>			1.872.042	0,32
					<b>Total de l'actif net (EUR)</b>			588.347.291	100,00
					<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers. <sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.				

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	3.655.514	GBP	3.125.000	Bank of America, National Association	5/6/2024	(12.504)
EUR	9.092.334	GBP	7.785.074	Societe Generale	5/6/2024	(45.517)
EUR	1.565.991	GBP	1.338.778	State Street Bank & Trust Company	5/6/2024	(5.421)
EUR	3.248.142	USD	3.532.117	Morgan Stanley	5/6/2024	(1.600)
EUR	186.326.034	USD	199.513.318	UBS	5/6/2024	2.762.823
USD	29.941.759	EUR	28.000.302	Societe Generale	5/6/2024	(452.239)
						2.245.542
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.486.691	EUR	1.525.148	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(7.787)
EUR	18.158	CHF	17.965	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(178)
						(7.965)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	2.431.109	GBP	2.078.039	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(7.229)
GBP	88.402.659	EUR	102.666.897	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.063.299
						1.056.070
<b>Catégorie d'Actions couverte en PLN</b>						
EUR	162	PLN	697	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1)
PLN	29.096	EUR	6.745	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	75
						74

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios - Growth suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>							
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>							
EUR	1.840.870	USD	1.994.970	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024		6.063
USD	136.450.229	EUR	126.736.540	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.240.814)	
						(1.234.751)	
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 463.780.046)							2.058.970

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	99,68
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,68
Autres éléments de l'actif net	0,32
	100,00

# BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Irlande suite</b>				
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					<b>Irlande</b>				
USD 648.715		iShares Ageing Population UCITS ETF <sup>-</sup>	4.307.954	0,60	EUR 10.239.868		iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF <sup>-^</sup>	99.265.280	13,92
USD 409.594		iShares Automation & Robotics UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	4.852.116	0,68	USD 1.499.066		iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	7.502.915	1,05
USD 4.844.265		iShares China CNY Bond UCITS ETF <sup>-^</sup>	24.316.481	3,41	USD 673.301		iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	3.431.614	0,48
GBP 32.089		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Acc) <sup>-</sup>	5.949.754	0,83	EUR 756.143		iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	3.625.328	0,51
EUR 656.802		iShares Core UK Gilts UCITS ETF <sup>-</sup>	7.730.559	1,08	USD 401.608		iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	2.267.717	0,32
USD 904.612		iShares Digital Security UCITS ETF 'A' <sup>-^</sup>	6.293.205	0,88	EUR 689.460		iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D' <sup>-</sup>	8.043.240	1,13
EUR 9.042.921		iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	45.031.938	6,31	USD 473.140		iShares MSCI World Materials Sector ESG UCITS ETF <sup>-</sup>	2.048.278	0,29
EUR 2.399.981		iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	12.540.861	1,76	USD 683.408		iShares Physical Gold ETC <sup>-^</sup>	28.720.297	4,03
EUR 11.740.500		iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	49.128.122	6,89	EUR 6.581.740		iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	28.681.907	4,02
EUR 82.027		iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	18.489.706	2,59	EUR 1.340.032		iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	6.955.972	0,98
USD 113.616		iShares Global Water UCITS ETF <sup>-</sup>	6.980.977	0,98	EUR 28.538		iShares USD TIPS UCITS ETF <sup>-</sup>	6.137.382	0,86
EUR 317.540		iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF <sup>-</sup>	12.822.265	1,80	EUR 4.277.056		iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF <sup>-</sup>	19.925.521	2,79
EUR 3.854.966		iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	18.878.539	2,65	EUR 210.512		iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' <sup>-^</sup>	24.503.597	3,44
EUR 536.830		iShares Metaverse UCITS ETF <sup>-</sup>	3.993.478	0,56	EUR 499.432		iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF <sup>-</sup>	59.442.397	8,33
EUR 61.891		iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) <sup>-</sup>	10.764.702	1,51	EUR 31.186		iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>-</sup>	4.821.356	0,68
EUR 6.157.746		iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	31.090.459	4,36				710.237.185	99,58
EUR 2.892.824		iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-^</sup>	22.483.028	3,15				710.237.185	99,58
EUR 3.124.339		iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	19.492.751	2,73				710.237.185	99,58
EUR 1.758.519		iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF <sup>-</sup>	8.115.565	1,14				3.005.673	0,42
EUR 10.567.827		iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' <sup>-</sup>	91.601.924	12,84				713.242.858	100,00
					Total des Fonds négociés en bourse				
					Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé				
					Portefeuille de titres à la valeur de marché				
					Autres éléments de l'actif net				
					Total de l'actif net (EUR)				
					^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.				
					^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.				

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	8.170.804	GBP	6.985.000	Bank of America, National Association	5/6/2024	(27.948)
EUR	3.724.930	GBP	3.189.374	Societe Generale	5/6/2024	(18.648)
EUR	3.505.566	GBP	2.996.936	State Street Bank & Trust Company	5/6/2024	(12.135)
EUR	4.429.107	USD	4.750.378	BNP Paribas	5/6/2024	58.498
EUR	4.029.868	USD	4.382.187	Morgan Stanley	5/6/2024	(1.985)
EUR	7.899.411	USD	8.534.569	Standard Chartered Bank	5/6/2024	47.139
EUR	291.417.468	USD	312.007.569	UBS	5/6/2024	4.353.366

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	5.481.479	EUR	5.058.238	Citibank	5/6/2024	(14.976)
USD	29.530.142	EUR	27.615.375	Societe Generale	5/6/2024	(446.022)
						3.937.289
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	5.046.090	EUR	5.176.294	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(26.106)
EUR	115.723	CHF	114.159	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(792)
						(26.898)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées	EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>							
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>							
EUR	2.901.706	GBP	2.476.877	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4.622)	
GBP	121.525.723	EUR	141.140.807	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.455.437	
						<u>1.450.815</u>	
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>							
EUR	3.338.848	USD	3.613.764	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	15.206	
USD	244.813.634	EUR	227.377.101	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2.217.602)	
						<u>(2.202.396)</u>	
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 730.243.894)							3.158.810

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Exchange Traded Funds	99,58
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,58
Autres éléments de l'actif net	0,42
	<u>100,00</u>

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Autriche</b>							
EUR 2.635.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,65% 21/10/2024	2.614.842	0,34	EUR 630.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2031 (Zero Coupon)	506.205	0,07
EUR 1.055.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,75% 20/10/2026	1.000.024	0,13	EUR 1.345.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,25% 22/4/2033	1.159.619	0,15
EUR 1.660.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,50% 20/4/2027	1.545.941	0,20	EUR 1.110.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039 (traded in Belgium)	1.028.937	0,13
EUR 700.000	Republic of Austria Government Bond RegS 20/10/2028 (Zero Coupon)	615.503	0,08	EUR 417.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039 (traded in Germany)	386.547	0,05
EUR 2.556.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	2.549.278	0,33	EUR 1.706.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	1.692.164	0,22
EUR 300.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 20/2/2033	295.731	0,04	EUR 518.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054 (traded in Belgium)	488.365	0,06
EUR 2.451.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 20/2/2034	2.405.681	0,31	EUR 522.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054 (traded in Germany)	492.136	0,07
EUR 1.252.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,25% 20/10/2036	877.840	0,12	EUR 3.020.400	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	2.942.292	0,38
EUR 1.694.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,20% 15/7/2039	1.677.145	0,22			35.600.918	4,63
EUR 2.427.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	1.837.482	0,24	<b>Canada</b>			
EUR 568.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	628.975	0,08	EUR 1.183.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	1.186.401	0,16
EUR 770.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,70% 20/4/2071	328.397	0,04	EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025^	1.204.915	0,16
		16.376.839	2,13	EUR 7.680.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	6.459.264	0,84
<b>Belgique</b>				EUR 2.416.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	2.174.714	0,28
EUR 600.000	ING Belgium SA RegS 0,75% 28/9/2026	564.324	0,07	EUR 1.600.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	1.456.708	0,19
EUR 7.800.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026^	7.847.112	1,02	EUR 925.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,666% 8/9/2031^	947.923	0,12
EUR 3.100.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	2.958.578	0,39	EUR 1.800.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,247% 16/2/2034	1.792.870	0,23
EUR 4.264.029	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,50% 22/10/2024^	4.215.291	0,55			15.222.795	1,98
EUR 4.925.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	4.791.877	0,62	<b>Croatie</b>			
EUR 585.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 4,50% 28/3/2026	598.432	0,08	EUR 1.090.000	Croatia Government International Bond RegS 3,375% 12/3/2034	1.068.233	0,14
EUR 1.405.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2027	1.315.502	0,17	EUR 750.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035^	775.665	0,10
EUR 1.875.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)	1.697.063	0,22			1.843.898	0,24
EUR 2.574.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	2.540.409	0,33	<b>Chypre</b>			
EUR 430.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,00% 22/6/2031	376.065	0,05	EUR 480.000	Cyprus Government International Bond RegS 1,50% 16/4/2027	458.503	0,06
						458.503	0,06
				<b>Danemark</b>			
				EUR 1.263.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.190.517	0,15
				EUR 3.711.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032	3.671.663	0,48
						4.862.180	0,63

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Estonie</b>				<b>France suite</b>			
EUR 350.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	341.782	0,04	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	90.740	0,01
		341.782	0,04	EUR 1.600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	1.376.048	0,18
<b>Finlande</b>				EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	196.972	0,03
EUR 2.500.000	Finland Government Bond RegS 15/9/2024 (Zero Coupon)^	2.475.225	0,32	EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 14/1/2028	641.634	0,08
EUR 2.275.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	2.262.283	0,30	EUR 1.300.000	BPCE SA RegS 3,50% 25/1/2028	1.294.501	0,17
EUR 1.342.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2033	1.332.069	0,17	EUR 400.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	407.572	0,05
EUR 1.330.000	Finland Government Bond RegS 1,125% 15/4/2034^	1.108.927	0,14	EUR 700.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	713.069	0,09
EUR 665.000	Finland Government Bond RegS 3,00% 15/9/2034	657.419	0,09	EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	311.499	0,04
EUR 550.000	Finland Government Bond RegS 2,75% 15/4/2038	518.634	0,07	EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	702.828	0,09
EUR 410.000	Finland Government Bond RegS 0,25% 15/9/2040	255.422	0,03	EUR 800.000	BPCE SA RegS FRN 25/1/2035	819.664	0,11
EUR 270.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	165.672	0,02	EUR 1.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 23/3/2028^	884.760	0,11
EUR 2.303.000	Finland Government Bond RegS 2,95% 15/4/2055	2.162.932	0,28	EUR 2.100.000	BPCE SFH SA RegS 3,375% 13/3/2029^	2.111.340	0,27
EUR 897.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026	902.230	0,12	EUR 2.700.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029	2.669.868	0,35
EUR 100.000	Nordea Bank Abp RegS 1,125% 16/2/2027	93.596	0,01	EUR 1.100.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033^	1.092.839	0,14
EUR 1.002.000	Nordea Bank Abp RegS 2,50% 23/5/2029	950.988	0,12	EUR 300.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 0,25% 7/2/2035	219.156	0,03
EUR 1.403.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034^	1.387.609	0,18	EUR 700.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	711.802	0,09
EUR 775.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	771.264	0,10	EUR 500.000	Cars Alliance Auto Leases France V '2023-1 FRV B' RegS FRN 21/10/2038	504.066	0,07
EUR 2.125.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 3,50% 31/8/2026	2.128.825	0,28	EUR 1.000.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	986.550	0,13
EUR 697.000	OP Corporate Bank Plc RegS 2,875% 15/12/2025	688.984	0,09	EUR 2.800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,875% 23/6/2028	2.759.344	0,36
EUR 917.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	891.058	0,12	EUR 1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	995.410	0,13
EUR 1.153.000	OP Mortgage Bank RegS 2,75% 25/1/2030	1.125.478	0,15	EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,05% 6/12/2029	674.224	0,09
		19.878.615	2,59	EUR 4.300.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030^	4.255.108	0,55
<b>France</b>				EUR 1.400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,25% 8/6/2033	1.403.458	0,18
EUR 300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	276.516	0,04	EUR 1.600.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 29/8/2029^	1.517.824	0,20
EUR 5.300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 0,125% 29/9/2031	4.218.217	0,55	EUR 3.000.000	Credit Agricole SA RegS 3,75% 22/1/2034	3.006.150	0,39
EUR 1.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 3,75% 20/9/2038	1.218.996	0,16	EUR 1.300.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	1.309.451	0,17
EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	495.050	0,06	EUR 200.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,75% 18/1/2030^	169.550	0,02
EUR 1.000.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	939.920	0,12	EUR 100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 2,75% 8/12/2027	98.063	0,01
EUR 300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 11/5/2026	279.642	0,04	EUR 1.500.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 28/11/2030	1.484.745	0,19
EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	721.168	0,09	EUR 600.000	Engie SA RegS 0,375% 26/10/2029	506.574	0,07
EUR 2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 3,75% 1/2/2033	2.106.552	0,27	EUR 100.000	Engie SA RegS 1,25% 24/10/2041	64.200	0,01
EUR 200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/1/2027	194.582	0,03	EUR 1.500.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	1.534.350	0,20
				EUR 74.662	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	75.523	0,01

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 83.945	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	83.712	0,01	EUR 1.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 1,625% 8/10/2024 <sup>^</sup>	992.210	0,13
EUR 41.973	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	41.755	0,01	EUR 900.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 2,75% 20/6/2029	867.402	0,11
EUR 38.975	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	38.967	0,00	EUR 1.100.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	1.145.485	0,15
EUR 270.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/11/2024	267.611	0,03	EUR 800.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	851.272	0,11
EUR 9.775.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2025 (Zero Coupon) <sup>^</sup>	9.504.819	1,24	EUR 300.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 28/1/2026	285.996	0,04
EUR 4.490.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2025 <sup>^</sup>	4.362.798	0,57	EUR 5.900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	5.437.912	0,71
EUR 1.835.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025	1.775.307	0,23	EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	685.144	0,09
EUR 1.790.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	1.694.682	0,22	EUR 900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 11/2/2030	752.301	0,10
EUR 5.815.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2026	5.523.378	0,72	EUR 1.900.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	1.856.908	0,24
EUR 1.520.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	1.498.568	0,19	EUR 1.282.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	1.201.644	0,16
EUR 4.024.785	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon) <sup>^</sup>	3.706.304	0,48	EUR 1.000.000	UNEDIC ASSEO RegS 0,875% 25/5/2028	916.670	0,12
EUR 2.000.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/5/2027	1.885.380	0,24	EUR 600.000	Veolia Environnement SA RegS 1,94% 7/1/2030 <sup>^</sup>	548.016	0,07
EUR 9.630.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	8.876.549	1,15			149.883.120	19,50
EUR 18.823.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	18.625.735	2,42	<b>Allemagne</b>			
EUR 735.000	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/11/2032	677.993	0,09	EUR 1.000.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	1.094.340	0,14
EUR 1.120.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2033	1.112.922	0,14	EUR 3.271.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033 <sup>^</sup>	3.342.471	0,43
EUR 4.970.000	France Government Bond OAT RegS 3,50% 25/11/2033	5.123.772	0,67	EUR 7.580.000	Bundesobligation RegS 2,10% 12/4/2029 <sup>^</sup>	7.379.888	0,96
EUR 2.750.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	2.118.737	0,28	EUR 24.559.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033 <sup>^</sup>	23.995.371	3,12
EUR 765.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/10/2038	824.456	0,11	EUR 7.471.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,20% 15/2/2034 <sup>^</sup>	7.193.154	0,93
EUR 3.398.508	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	2.207.841	0,29	EUR 9.545.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,00% 15/5/2038 <sup>^</sup>	7.612.424	0,99
EUR 4.655.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043	4.040.400	0,53	EUR 5.070.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,60% 15/5/2041	4.915.771	0,64
EUR 203.343	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/6/2044	118.238	0,02	EUR 3.523.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 3,25% 4/7/2042	3.733.675	0,48
EUR 2.410.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2045	2.338.278	0,30	EUR 12.523.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053 <sup>^</sup>	10.129.980	1,32
EUR 2.162.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/6/2049	1.990.272	0,26	EUR 1.010.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 15/8/2054	954.925	0,12
EUR 6.823.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055 <sup>^</sup>	6.402.567	0,83	EUR 200.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	199.757	0,03
EUR 438.727	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	479.586	0,06	EUR 338.000	Commerzbank AG 0,05% 9/5/2029 <sup>^</sup>	289.713	0,04
EUR 300.000	Ginkgo Personal Loans '2023- PL1 A1' RegS FRN 23/9/2044	301.335	0,04	EUR 344.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 4,00% 23/11/2043 <sup>^</sup>	352.710	0,05
EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	200.036	0,03	EUR 600.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099	520.986	0,07
EUR 300.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	292.728	0,04	EUR 1.977.070	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond RegS 0,10% 15/4/2046	1.807.675	0,23
EUR 500.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031	503.595	0,07	EUR 1.300.000	DZ HYP AG RegS 3,00% 31/5/2032	1.286.857	0,17
EUR 500.000	Orange SA RegS 2,375% 18/5/2032	460.875	0,06				
EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	98.354	0,01				
EUR 1.130.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.125.085	0,15				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Grèce</b>			
EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 1,50% 18/4/2028	184.058	0,02	EUR 3.773.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	3.691.126	0,48
EUR 600.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	582.426	0,08	EUR 2.957.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	2.924.709	0,38
EUR 700.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	698.404	0,09			6.615.835	0,86
EUR 5.100.000	ING-DiBa AG RegS 3,25% 15/2/2028	5.094.288	0,66	<b>Irlande</b>			
EUR 100.000	ING-DiBa AG RegS 0,01% 7/10/2028	87.110	0,01	GBP 381.857	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	443.264	0,06
EUR 60.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027	55.229	0,01	EUR 295.000	Dilosk Rmbs '9 A' RegS FRN 25/1/2063	295.511	0,04
EUR 153.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	142.315	0,02	EUR 1.000.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	1.000.300	0,13
EUR 4.078.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031^	4.158.785	0,54	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 B' RegS FRN 18/2/2034	100.728	0,01
EUR 4.728.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,875% 31/3/2032	4.706.819	0,61	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 C' RegS FRN 18/2/2034	101.403	0,01
EUR 1.000.000	NRW Bank 15/10/2029 (Zero Coupon)	850.140	0,11	EUR 450.870	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	426.072	0,06
EUR 26.000	NRW Bank 18/2/2030 (Zero Coupon)	21.876	0,00	EUR 4.070.000	Ireland Government Bond RegS 2,60% 18/10/2034	3.921.160	0,51
EUR 421.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	301.815	0,04	EUR 300.000	Ireland Government Bond RegS 1,70% 15/5/2037	255.378	0,03
EUR 316.000	NRW Bank RegS 0,875% 10/11/2025	304.665	0,04	EUR 631.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	614.392	0,08
EUR 405.000	NRW Bank RegS 0,625% 2/2/2029	362.159	0,05	GBP 211.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X B' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	253.230	0,03
EUR 2.177.000	NRW Bank RegS 0,25% 26/1/2032	1.767.310	0,23	GBP 182.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X C' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	221.671	0,03
EUR 2.426.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	1.535.779	0,20	EUR 564.565	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	559.925	0,07
EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 C' UG RegS FRN 15/9/2032	101.373	0,01	EUR 144.333	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	141.114	0,02
EUR 53.419	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	53.199	0,01	EUR 98.186	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	95.815	0,01
EUR 1.800.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	1.822.212	0,24	EUR 300.000	Linde Plc RegS 3,375% 12/6/2029	298.512	0,04
EUR 1.128.000	State of Hesse RegS 25/4/2025 (Zero Coupon)	1.092.784	0,14	EUR 1.600.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	1.582.176	0,21
EUR 776.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 7/3/2025	756.235	0,10	EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	205.213	0,03
EUR 637.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 8/4/2027	584.295	0,08	EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	101.506	0,01
EUR 2.146.000	State of Lower Saxony RegS 0,01% 25/11/2027	1.927.687	0,25	GBP 308.000	Stark Financing '2023-1X B' DAC RegS FRN 17/8/2033	369.935	0,05
EUR 840.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 16/2/2027^	781.250	0,10	GBP 185.607	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	218.705	0,03
EUR 1.159.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041^	755.390	0,10	GBP 67.139	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	78.879	0,01
EUR 64.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,375% 2/9/2050	31.319	0,00	EUR 849.806	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	828.561	0,11
EUR 630.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	313.129	0,04			12.113.450	1,58
EUR 3.135.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 2,90% 15/1/2053^	2.895.392	0,38	<b>Italie</b>			
EUR 800.000	Vonovia SE RegS 1,00% 9/7/2030^	663.472	0,09	EUR 149.943	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	149.308	0,02
EUR 200.000	Vonovia SE RegS 5,00% 23/11/2030^	207.254	0,03	EUR 46.711	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	46.561	0,01
		107.647.866	14,00	EUR 46.711	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	46.625	0,01

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Italie suite</b>			
EUR 100.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	101.301	0,01	EUR 824.022	Marzio Finance Srl '2023-12 A' RegS FRN 28/2/2048	831.413	0,11
EUR 1.575.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 3,50% 23/4/2029	1.570.259	0,20	EUR 1.000.000	Quarzo Srl '2023-1 A2' RegS FRN 15/12/2039	1.004.417	0,13
EUR 1.055.000	Banco BPM SpA RegS 3,25% 28/5/2031	1.041.538	0,14	EUR 75.759	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	75.488	0,01
EUR 450.000	BPER Banca SPA RegS 3,25% 22/1/2031	445.401	0,06	EUR 1.420.000	Snam SpA RegS 3,875% 19/2/2034	1.396.059	0,18
EUR 138.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	138.019	0,02	EUR 1.056.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,625% 21/4/2029	1.050.160	0,14
EUR 199.523	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	194.264	0,03	EUR 500.000	UniCredit SpA RegS FRN 18/1/2028^	464.395	0,06
EUR 1.300.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 0,125% 15/3/2033^	983.593	0,13			85.870.225	11,17
EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.008	0,01	<b>Japon</b>			
EUR 1.188.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028^	1.194.154	0,16	EUR 900.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	897.696	0,12
EUR 2.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,10% 1/4/2027	2.065.910	0,27	EUR 1.450.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 4,086% 19/4/2028	1.472.200	0,19
EUR 2.975.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,05% 1/8/2027	2.859.124	0,37			2.369.896	0,31
EUR 2.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,65% 1/12/2027	2.880.439	0,37	<b>Jersey</b>			
EUR 2.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	2.340.211	0,30	GBP 240.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	280.434	0,04
EUR 2.501.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 0,50% 15/7/2028	2.226.690	0,29			280.434	0,04
EUR 3.965.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 1/8/2028	4.022.730	0,52	<b>Lettonie</b>			
EUR 1.638.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2028	1.723.651	0,22	EUR 350.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	352.810	0,04
EUR 8.537.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	8.778.085	1,14	EUR 575.000	Latvia Government International Bond RegS 3,875% 12/7/2033^	596.468	0,08
EUR 3.545.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,35% 1/7/2029	3.524.333	0,46			949.278	0,12
EUR 450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,35% 1/4/2030	399.164	0,05	<b>Lituanie</b>			
EUR 1.859.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/2/2031	1.845.987	0,24	EUR 1.325.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034	1.304.840	0,17
EUR 1.082.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/10/2031	1.108.195	0,14			1.304.840	0,17
EUR 3.135.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,40% 1/5/2033^	3.282.596	0,43	<b>Luxembourg</b>			
EUR 3.940.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,20% 1/3/2034	4.046.853	0,53	EUR 491.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,553% 13/9/2029	486.561	0,06
EUR 9.419.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035^	9.492.939	1,23	EUR 619.541	Bumper De SA '2023-DE1 A' RegS FRN 23/8/2032	620.911	0,08
EUR 2.638.578	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,80% 15/5/2036	2.584.328	0,34	EUR 1.000.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 A' FRN 25/9/2041	1.002.883	0,13
EUR 489.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,05% 30/10/2037	488.599	0,06	EUR 292.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	292.045	0,04
EUR 5.831.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	5.791.641	0,75	EUR 168.000	European Financial Stability Facility RegS 0,20% 28/4/2025	163.199	0,02
EUR 20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/9/2040	21.771	0,00	EUR 3.653.000	European Financial Stability Facility RegS 15/10/2025 (Zero Coupon)	3.492.779	0,45
EUR 995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	1.012.024	0,13	EUR 687.000	European Financial Stability Facility RegS 0,40% 31/5/2026^	650.355	0,08
EUR 4.185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044^	4.436.686	0,58	EUR 5.725.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	5.355.966	0,70
EUR 590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053 (traded in Germany)	599.552	0,08	EUR 3.901.000	European Financial Stability Facility RegS 0,05% 17/10/2029	3.335.121	0,43
EUR 9.008.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053 (traded in Italy)	9.153.840	1,19				
EUR 349.150	Koromo Italy '1 A' Srl RegS FRN 26/2/2035	349.914	0,05				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Luxembourg suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 1.288.000	European Financial Stability Facility RegS 20/1/2031 (Zero Coupon)	1.058.569	0,14	EUR 200.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	207.380	0,03
EUR 74.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	58.837	0,01	EUR 530.228	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	530.945	0,07
EUR 124.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 <sup>^</sup>	125.514	0,02	EUR 207.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	206.008	0,03
EUR 15.000	European Financial Stability Facility RegS 1,20% 17/2/2045	10.402	0,00	EUR 120.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	119.154	0,02
EUR 3.736.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	2.810.294	0,37	EUR 637.616	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	640.848	0,08
EUR 183.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 20/1/2050	102.528	0,01	EUR 200.000	EDP Finance BV RegS 3,875% 11/3/2030	201.372	0,03
EUR 460.000	European Financial Stability Facility RegS 0,05% 18/1/2052	193.329	0,03	EUR 23.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	23.588	0,00
EUR 300.000	European Financial Stability Facility RegS 0,70% 17/1/2053	157.356	0,02	EUR 1.557.000	Enel Finance International NV RegS 17/6/2024 (Zero Coupon)	1.554.882	0,20
EUR 1.277.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	1.346.418	0,18	EUR 150.000	Enel Finance International NV RegS 1,50% 21/7/2025	146.393	0,02
EUR 1.200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026 <sup>^</sup>	1.201.080	0,16	EUR 633.000	Enel Finance International NV RegS 0,625% 28/5/2029	545.937	0,07
EUR 2.022.000	Nestle Finance International Ltd RegS 14/6/2026 (Zero Coupon)	1.892.147	0,25	EUR 200.000	Green STORM '2023-GRN A' BV RegS FRN 22/2/2070	200.330	0,03
EUR 700.000	SC Germany SA Compartment Leasing '2023-1 B' RegS FRN 14/12/2032	703.669	0,09	EUR 100.000	Hill FL BV '2024-1FL C' RegS FRN 18/2/2032	101.423	0,01
EUR 188.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033 <sup>^</sup>	187.945	0,02	EUR 2.000.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.695.080	0,22
EUR 422.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034	417.210	0,05	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 24/8/2033 <sup>^</sup>	496.290	0,06
EUR 172.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043	172.144	0,02	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 15/8/2034	495.870	0,06
		25.837.262	3,36	EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 20/2/2035	102.306	0,01
<b>Pays-Bas</b>				EUR 200.000	Linde Finance BV RegS 0,55% 19/5/2032	159.602	0,02
EUR 1.200.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,25% 21/2/2030	1.227.432	0,16	EUR 673.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	658.349	0,09
EUR 600.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	591.720	0,08	EUR 1.220.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/7/2024 <sup>^</sup>	1.217.780	0,16
EUR 100.000	Aurorus '2023-1 B' BV RegS FRN 13/8/2049	100.440	0,01	EUR 3.760.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)	3.575.835	0,47
EUR 100.000	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	101.453	0,01	EUR 1.314.050	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	1.230.634	0,16
EUR 755.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	582.128	0,08	EUR 155.904	Netherlands Government Bond RegS 5,50% 15/1/2028	169.611	0,02
EUR 3.206.000	BNG Bank NV RegS 3,25% 29/8/2033	3.240.817	0,42	EUR 1.660.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2029 (Zero Coupon)	1.457.546	0,19
EUR 700.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	391.503	0,05	EUR 1.125.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2029	988.639	0,13
EUR 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 0,875% 8/2/2028	276.531	0,04	EUR 3.316.335	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	2.797.926	0,36
EUR 1.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	1.220.616	0,16	EUR 2.011.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	1.950.107	0,25
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	197.750	0,03	EUR 1.458.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2034	1.404.710	0,18
EUR 2.400.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	2.322.216	0,30	EUR 610.000	Netherlands Government Bond RegS 0,50% 15/1/2040	421.720	0,06
				EUR 3.706.150	Netherlands Government Bond RegS 3,25% 15/1/2044	3.838.163	0,50
				EUR 307.000	Netherlands Government Bond RegS 2,75% 15/1/2047	296.356	0,04

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Portugal</b>			
EUR 1.655.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/1/2054	1.348.196	0,18	EUR 41.074	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	41.048	0,01
EUR 950.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	943.379	0,12	EUR 164.294	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	161.502	0,02
EUR 573.000	RELX Finance BV RegS 3,375% 20/3/2033^	559.500	0,07	EUR 1.400.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028	1.393.364	0,18
EUR 323.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	314.282	0,04	EUR 600.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028^	601.776	0,08
EUR 900.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	928.998	0,12	EUR 2.000.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 15/10/2025	1.990.520	0,26
EUR 1.100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.155.264	0,15	EUR 2.040.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 4,125% 14/4/2027	2.107.402	0,28
EUR 113.589	Silver Arrow Athlon NL '2021-1 A' BV RegS FRN 26/4/2031	113.773	0,01	EUR 1.065.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 0,70% 15/10/2027	991.728	0,13
EUR 174.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	177.779	0,02	EUR 1.141.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 20/10/2034	1.106.279	0,14
EUR 819.000	TenneT Holding BV RegS 2,125% 17/11/2029	776.715	0,10	EUR 3.079.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	3.017.605	0,39
EUR 1.240.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	1.321.468	0,17	EUR 240.612	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	234.164	0,03
EUR 350.000	TenneT Holding BV RegS FRN (Perpetual)	348.541	0,05	EUR 107.829	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	106.260	0,01
EUR 1.833.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	1.858.185	0,24	EUR 161.744	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	157.466	0,02
EUR 759.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032 (traded in Germany)	758.400	0,10			11.909.114	1,55
EUR 200.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032 (traded in Supranational)	199.842	0,03	<b>Roumanie</b>			
		48.491.712	6,31	EUR 1.171.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031	1.170.005	0,15
<b>Nouvelle-Zélande</b>				EUR 1.050.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032^	1.034.449	0,14
EUR 382.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	307.468	0,04	EUR 989.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033	1.051.040	0,14
EUR 575.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	567.376	0,08	EUR 1.575.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037	1.548.808	0,20
EUR 600.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	557.784	0,07			4.804.302	0,63
		1.432.628	0,19	<b>Slovaquie</b>			
<b>Norvège</b>				EUR 800.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032^	661.640	0,09
EUR 3.870.000	DNB Bank ASA RegS FRN 31/5/2026	3.790.201	0,49	EUR 1.066.890	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043	1.066.789	0,14
EUR 214.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	210.944	0,03	EUR 350.000	Slovakia Government Bond RegS 2,00% 17/10/2047	244.394	0,03
EUR 609.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	559.068	0,07			1.972.823	0,26
EUR 475.000	DNB Bank ASA RegS FRN 1/11/2029^	491.198	0,07	<b>Slovénie</b>			
EUR 1.452.000	DNB Boligkredditt AS RegS 0,625% 19/6/2025	1.409.079	0,18	EUR 710.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	341.801	0,04
EUR 1.113.000	DNB Boligkredditt AS RegS 0,01% 21/1/2031	905.069	0,12			341.801	0,04
EUR 725.000	Eika Boligkredditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	703.525	0,09				
EUR 3.923.000	SpareBank 1 Boligkredditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	3.531.210	0,46				
EUR 330.000	Telenor ASA RegS 2,50% 22/5/2025^	325.855	0,04				
		11.926.149	1,55				
<b>Pologne</b>							
EUR 725.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032	689.917	0,09				
		689.917	0,09				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne</b>				<b>Espagne suite</b>			
EUR 1.500.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	1.481.970	0,19	EUR 3.468.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	3.480.381	0,45
EUR 181.210	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	180.948	0,02	EUR 1.061.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	948.587	0,12
EUR 45.302	Autonoria Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	45.049	0,01			67.021.687	8,72
EUR 45.302	Autonoria Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	45.122	0,01	<b>Supranational</b>			
EUR 45.302	Autonoria Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	45.126	0,01	EUR 400.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	354.106	0,05
EUR 95.905	Autonoria Spain '2023-SP C' FT RegS FRN 30/9/2041	97.373	0,01	EUR 1.010.000	Council Of Europe Development Bank RegS 2,75% 16/4/2031	993.628	0,13
EUR 95.905	Autonoria Spain '2023-SP D' FT RegS FRN 30/9/2041	97.712	0,01	EUR 433.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	403.508	0,05
EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	353.892	0,05	EUR 1.828.000	European Investment Bank 0,20% 17/3/2036	1.305.101	0,17
EUR 800.000	Banco Santander SA RegS 3,125% 28/5/2029	793.912	0,10	EUR 168.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	119.868	0,02
EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	506.030	0,07	EUR 2.324.000	European Investment Bank 1,50% 15/11/2047	1.660.521	0,22
EUR 900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	927.774	0,12	EUR 45.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	42.655	0,01
EUR 772.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	759.046	0,10	EUR 56.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	51.873	0,01
EUR 1.500.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 25/1/2030	1.522.425	0,20	EUR 900.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	806.040	0,10
EUR 2.475.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	2.453.517	0,32	EUR 336.000	European Investment Bank RegS 3,00% 15/7/2033	334.999	0,04
EUR 2.535.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon) (traded in Germany)	2.333.493	0,30	EUR 67.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	42.333	0,00
EUR 9.410.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon) (traded in Spain)	8.661.999	1,13	EUR 70.000	European Investment Bank RegS 1,00% 14/11/2042	48.325	0,01
EUR 2.000.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	1.789.660	0,23	EUR 172.254	European Stability Mechanism RegS 14/3/2025 (Zero Coupon)	167.713	0,02
EUR 4.867.000	Spain Government Bond 3,50% 31/5/2029*	4.958.840	0,65	EUR 114.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	106.893	0,01
EUR 2.155.000	Spain Government Bond 0,80% 30/7/2029 (traded in Germany)	1.923.510	0,25	EUR 125.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 5/9/2028	113.762	0,01
EUR 3.540.000	Spain Government Bond 0,80% 30/7/2029 (traded in Spain)	3.159.733	0,41	EUR 1.350.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	962.752	0,12
EUR 450.000	Spain Government Bond RegS 0,80% 30/7/2027	419.148	0,05	EUR 8.200.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	7.973.844	1,04
EUR 160.000	Spain Government Bond RegS 1,25% 31/10/2030	142.901	0,02	EUR 1.057.000	European Union RegS 3,125% 4/12/2030	1.066.048	0,14
EUR 1.460.000	Spain Government Bond RegS 3,15% 30/4/2033	1.445.298	0,19	EUR 7.606.000	European Union RegS 2,75% 4/2/2033	7.463.540	0,97
EUR 4.281.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	4.357.202	0,57	EUR 559.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	397.510	0,05
EUR 2.315.000	Spain Government Bond RegS 3,25% 30/4/2034	2.292.637	0,30	EUR 4.729.000	European Union RegS 0,40% 4/2/2037	3.392.254	0,44
EUR 12.043.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	12.087.198	1,57	EUR 2.371.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	2.366.685	0,31
EUR 3.595.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	3.683.185	0,48	EUR 2.550.000	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	2.242.291	0,29
EUR 432.000	Spain Government Bond RegS 4,90% 30/7/2040	493.828	0,06	EUR 3.822.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	3.721.023	0,48
EUR 68.000	Spain Government Bond RegS 4,70% 30/7/2041*	76.412	0,01	EUR 1.100.000	European Union RegS 0,70% 6/7/2051	591.470	0,08
EUR 400.000	Spain Government Bond RegS 1,00% 30/7/2042	257.644	0,03	EUR 2.471.855	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	2.273.835	0,30
EUR 4.214.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	4.010.085	0,52	EUR 1.618.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	1.588.407	0,21
EUR 425.000	Spain Government Bond RegS 5,15% 31/10/2044	505.894	0,07			40.590.984	5,28
EUR 1.035.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	684.156	0,09	<b>Suède</b>			
				EUR 100.000	Lansforsakringar Hypotek AB RegS 0,625% 29/1/2026	95.335	0,01
				EUR 842.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	839.356	0,11

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Suède suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 600.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,375% 21/6/2028	526.110	0,07	GBP 465.000	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	545.819	0,07
EUR 2.749.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 3/11/2026	2.530.647	0,33	GBP 169.845	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' RegS FRN 16/12/2067	199.004	0,03
EUR 697.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 1/6/2033	669.245	0,09	GBP 272.000	Finsbury Square '2021-1GRX B' RegS FRN 16/12/2067	317.764	0,04
EUR 2.845.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027*	2.663.859	0,34	GBP 233.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' RegS FRN 6/12/2067	270.898	0,03
		7.324.552	0,95	GBP 178.967	Finsbury Square '2021-2X A' Plc RegS FRN 16/12/2071	210.206	0,03
<b>Suisse</b>				GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	254.677	0,03
EUR 2.045.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	2.309.582	0,30	GBP 109.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	127.786	0,02
EUR 1.100.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	1.149.863	0,15	GBP 100.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	116.246	0,01
EUR 2.199.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.051.095	0,27	GBP 321.000	Gemgarto '2023-1 B' Plc FRN 16/12/2073	380.515	0,05
EUR 1.191.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033	903.814	0,12	GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 C' Plc FRN 16/12/2073	118.937	0,02
EUR 1.025.000	UBS Group AG RegS FRN 9/6/2033	1.031.581	0,13	GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 D' Plc FRN 16/12/2073	118.997	0,02
EUR 2.625.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	2.608.436	0,34	GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 E' Plc FRN 16/12/2073	120.569	0,02
EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	189.536	0,02	EUR 206.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 1,375% 2/12/2024*	203.557	0,03
		10.243.907	1,33	GBP 389.000	Harben Finance '2017-1RX B' RegS FRN 28/9/2055	452.894	0,06
<b>Royaume-Uni</b>				GBP 181.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	210.855	0,03
EUR 722.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	717.321	0,09	GBP 179.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	206.861	0,03
EUR 1.011.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	1.045.869	0,14	GBP 129.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	153.039	0,02
GBP 551.715	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	652.079	0,08	GBP 401.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	472.370	0,06
GBP 197.000	Atlas Funding '2023-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2061	233.662	0,03	GBP 100.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	119.552	0,02
GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	119.764	0,02	GBP 100.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	119.534	0,02
EUR 875.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	878.491	0,11	GBP 147.672	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	176.073	0,02
GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	117.793	0,02	EUR 2.872.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032*	3.006.668	0,39
GBP 409.091	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	483.328	0,06	GBP 665.995	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X AR' FRN 20/7/2055	784.484	0,10
EUR 1.561.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024	1.540.738	0,20	GBP 400.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X BR' FRN 20/7/2055	477.151	0,06
EUR 130.000	British Telecommunications Plc RegS 4,25% 6/1/2033	133.169	0,02	GBP 130.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X CR' FRN 20/7/2055	155.087	0,02
EUR 542.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% '19/3/2030*	449.931	0,06	GBP 100.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X DR' FRN 20/7/2055	119.515	0,02
GBP 100.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	117.386	0,02	GBP 499.840	Lanark Master Issuer '2024-1X 1A' Plc FRN 22/12/2069	587.970	0,08
GBP 115.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	133.563	0,02	GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	116.363	0,01
GBP 130.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	148.721	0,02	GBP 381.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	449.724	0,06
GBP 98.534	Dowson '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/10/2028	115.855	0,01	EUR 850.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	847.119	0,11
GBP 103.000	Dowson '2022-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2029	121.327	0,02	GBP 100.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	117.040	0,01
GBP 100.000	East One '2024-1 B' Plc RegS FRN 27/12/2055	116.693	0,01	GBP 215.000	Mortimer Btl '2023-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2056	255.910	0,03
GBP 118.000	East One '2024-1 C' Plc RegS FRN 27/12/2055	136.759	0,02				
GBP 520.000	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	609.535	0,08				
GBP 514.180	Elstree Funding Plc '4 A' FRN 21/10/2055	607.168	0,08				
GBP 185.055	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	216.858	0,03				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 100.000	Mortimer Btl '2023-1 D' Plc RegS FRN 22/12/2056	119.993	0,02	GBP 100.000	Stratton Mortgage Funding Plc '2024-2X C' RegS FRN 28/6/2050	116.533	0,01
EUR 527.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 0,823% 7/7/2032*	414.955	0,05	GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	116.901	0,01
EUR 598.000	National Grid Plc RegS 0,25% 1/9/2028	516.965	0,07	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	117.155	0,01
EUR 1.605.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025	1.575.388	0,20	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2063	116.321	0,01
EUR 2.550.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028	2.573.460	0,33	GBP 267.204	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	315.495	0,04
EUR 772.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	769.283	0,10	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	118.996	0,02
EUR 3.059.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	3.080.688	0,40	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-1X D' Plc FRN 20/1/2066	120.547	0,02
GBP 534.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	628.506	0,08	GBP 100.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	115.532	0,01
GBP 106.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/11/2031	127.213	0,02	GBP 422.971	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 1/12/2055	495.929	0,06
GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	120.541	0,02	GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 1/12/2055	306.287	0,04
GBP 136.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series '2021-3X B' RegS FRN 15/11/2029	159.776	0,02	GBP 100.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 1/12/2055	114.563	0,01
GBP 271.000	Newday Partnership Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/7/2031	326.706	0,04	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	119.295	0,02
GBP 281.000	Oat Hill '3 B' Plc RegS FRN 29/5/2046	333.351	0,04	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 D' RegS FRN 14/6/2055	119.366	0,02
GBP 144.000	Oat Hill '3 C' Plc RegS FRN 29/5/2046	172.564	0,02	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	120.914	0,02
GBP 227.450	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	268.261	0,03	EUR 450.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028*	449.357	0,06
GBP 636.000	PCL Funding IX '2024-1 A' Plc FRN 16/7/2029	748.547	0,10			47.653.801	6,20
GBP 802.000	PCL Funding VIII '2023-1 A' Plc RegS FRN 15/5/2028	947.534	0,12	<b>États-Unis</b>			
GBP 148.000	PCL Funding VIII '2023-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2028	178.157	0,02	EUR 225.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	194.182	0,02
GBP 400.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	468.083	0,06	EUR 877.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	727.077	0,09
GBP 366.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	431.925	0,06	EUR 1.525.000	American Tower Corp 4,10% 16/5/2034	1.506.624	0,20
GBP 136.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	159.835	0,02	EUR 608.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034*	624.228	0,08
GBP 298.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	350.436	0,05	EUR 2.107.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/8/2028	1.908.171	0,25
GBP 100.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	121.123	0,02	EUR 1.611.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	1.597.176	0,21
EUR 2.634.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	2.292.160	0,30	EUR 2.221.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.278.758	0,30
EUR 3.025.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	3.003.765	0,39	EUR 417.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	416.232	0,05
GBP 176.273	Satus '2021-1 C' Plc RegS FRN 17/8/2028	207.380	0,03	EUR 1.275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.262.887	0,16
GBP 100.000	Satus '2021-1 D' Plc RegS FRN 17/8/2028	117.661	0,02	EUR 897.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	888.514	0,12
GBP 142.000	Satus '2021-1 E' Plc RegS FRN 17/8/2028	167.639	0,02	EUR 1.411.000	McDonald's Corp RegS 4,125% 28/11/2035	1.429.895	0,19
EUR 3.922.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	3.784.769	0,49	EUR 875.000	Medtronic Inc 3,875% 15/10/2036	883.750	0,11
GBP 100.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	114.752	0,01	EUR 675.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	687.569	0,09

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
EUR 500.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	414.748	0,05
EUR 543.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	582.069	0,08
		15.401.880	2,00
Total des obligations		757.262.993	98,51
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		757.262.993	98,51
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
128.761	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	13.321.361	1,73
		13.321.361	1,73
Total des organismes de placement collectif		13.321.361	1,73
Portefeuille de titres à la valeur de marché		770.584.354	100,24
Autres éléments du passif net		(1.837.894)	(0,24)
Total de l'actif net (EUR)		768.746.460	100,00

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.  
<sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCDCS	EUR 4.016.939	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.769)	(89.605)
CCILS	EUR 2.502.500	Fund receives Fixed 2,286% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2036	(21.238)	(18.061)
CCILS	EUR 1.920.000	Fund receives Fixed 2,428% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2046	(22.032)	(21.954)
CCIRS	EUR 5.660.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	(228.494)	(231.812)
CCIRS	EUR 5.760.000	Fund receives Fixed 2,455% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	(144.846)	(156.476)
CCIRS	EUR 4.690.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	(104.000)	(122.740)
CCIRS	EUR 5.275.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	(74.889)	(93.015)
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	1.339	1.348
CCIRS	KRW 5.276.160.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	6.861	6.871
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	4.361	4.366
CCIRS	PLN 7.415.000	Fund receives Fixed 5,225% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	8.794	8.813
CCIRS	EUR 2.650.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	89.676	102.963
CCIRS	EUR 3.100.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	38.145	54.047
CCIRS	EUR 5.675.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	218.509	221.147

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 5.695.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,468%	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	107.007	124.883
CCIRS	EUR 1.865.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,470%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2055	49.953	32.097
CCIRS	EUR 1.455.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	16.778	19.409
CCIRS	EUR 900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	13.375	16.170
CCIRS	EUR 3.530.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2050	84.439	85.821
CCIRS	EUR 2.230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,594%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	40.268	40.340
CCIRS	EUR 4.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	47.994	51.274
CCIRS	EUR 1.640.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,760%	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	19.354	14.762
CCIRS	EUR 3.100.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	22.946	19.335
CCIRS	EUR 2.643.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	18.773	15.775
CCIRS	EUR 1.287.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,803%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2032	5.799	6.911
CCIRS	EUR 349.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,114%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2043	(15.903)	(15.892)
CCIRS	EUR 5.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,296%	Bank of America Merrill Lynch	24/3/2031	(119.325)	(119.248)
CCIRS	EUR 700.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(9.075)	(9.067)
IRS	BRL 2.070.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(11.523)	(11.523)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 83.427.141)					39.277	(63.061)

CCDS: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
613	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	71.083.480	(303.502)
25	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	2.920.750	(16.114)
104	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	10.941.840	(58.985)
(295)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	38.178.900	147.501
(76)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	9.612.480	223.280
367	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	38.525.825	(221.415)
224	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	27.950.720	(550.880)
20	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	2.261.451	6.879
Total					(773.236)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(9.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(18.699)	(97.449)
(8.500.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(44.473)	(99.086)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 9.691.480)						(63.172)	(196.535)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	4.800.000	NZD	5.234.323	Barclays Bank	20/6/2024	(20.455)
EUR	2.889.365	GBP	2.460.000	JP Morgan	20/6/2024	3.582
EUR	20.710.992	GBP	17.740.000	Morgan Stanley	17/7/2024	(76.188)
EUR	776.884	GBP	670.000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(8.201)
EUR	3.012.967	HUF	1.187.000.000	UBS	20/6/2024	(32.763)
EUR	2.379.472	USD	2.540.000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	46.940
EUR	1.201.407	ZAR	24.510.000	HSBC	17/7/2024	266
EUR	2.518.001	ZAR	51.070.000	Nomura International	17/7/2024	15.255
GBP	1.070.000	USD	1.347.732	BNP Paribas	20/6/2024	16.007
HUF	1.187.000.000	EUR	2.988.603	Citibank	20/6/2024	57.127
NZD	5.266.140	AUD	4.800.000	JP Morgan	20/6/2024	38.468
USD	1.250.000	EUR	1.148.016	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(116)
USD	1.363.596	GBP	1.070.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(1.420)
ZAR	53.000.000	EUR	2.640.973	HSBC	17/7/2024	(43.646)
ZAR	16.000.000	EUR	778.715	Morgan Stanley	17/7/2024	5.384
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 57.949.953)						240

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	60,15
Finance	25,01
Services aux collectivités	2,81
Titres hypothécaires	2,81
Biens de consommation non cyclique	2,33
Titres adossés à des actifs	1,87
Organismes de placement collectif	1,73
Communications	0,96
Biens de consommation cyclique	0,95
Valeurs industrielles	0,80
Matériaux de base	0,61
Énergie	0,16
Technologie	0,05
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,24
Autres éléments du passif net	(0,24)
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Australie</b>							
EUR 355.000	APA Infrastructure Ltd RegS 0,75% 15/3/2029	306.326	0,11	EUR 1.440.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	1.424.203	0,51
EUR 250.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 3,768% 31/8/2027	252.472	0,09	EUR 575.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	572.229	0,21
EUR 834.000	National Australia Bank Ltd RegS 3,146% 5/2/2031	828.329	0,30	EUR 1.033.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	1.003.776	0,36
EUR 136.000	Telstra Corp Ltd RegS 1,375% 26/3/2029	123.373	0,04			3.093.804	1,11
EUR 400.000	Transurban Finance Co Pty Ltd RegS 4,225% 26/4/2033	408.972	0,15	<b>France</b>			
		1.919.472	0,69	EUR 200.000	Air Liquide Finance SA RegS 2,875% 16/9/2032	192.074	0,07
<b>Autriche</b>				EUR 600.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	594.060	0,21
EUR 700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	738.577	0,26	EUR 1.000.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	939.920	0,34
EUR 300.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 0,375% 3/9/2027	267.642	0,10	EUR 1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 11/5/2026	1.398.210	0,50
		1.006.219	0,36	EUR 3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 13/3/2029	3.062.970	1,09
<b>Belgique</b>				EUR 1.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,75% 17/1/2030	1.350.192	0,48
EUR 200.000	Belfius Bank SA RegS FRN (Perpetual)	192.262	0,07	EUR 2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	2.149.980	0,77
EUR 100.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 1,375% 7/4/2027	93.348	0,03	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	734.300	0,26
EUR 2.500.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	2.515.100	0,90	EUR 200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	193.604	0,07
EUR 1.500.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.431.570	0,51	EUR 1.140.000	BNP Paribas SA RegS 1,50% 25/5/2028	1.057.487	0,38
EUR 400.000	KBC Group NV RegS FRN 1/3/2027	376.428	0,13	EUR 2.400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	2.064.072	0,74
EUR 1.100.000	KBC Group NV RegS FRN 23/11/2027	1.114.113	0,40	EUR 1.700.000	BNP Paribas SA RegS FRN 13/11/2032	1.780.716	0,64
EUR 700.000	KBC Group NV RegS FRN 7/12/2031*	642.810	0,23	EUR 700.000	BNP Paribas SA RegS 4,095% 13/2/2034	706.405	0,25
EUR 795.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	777.733	0,28	EUR 1.200.000	Bouygues SA RegS 4,625% 7/6/2032	1.273.488	0,46
		7.143.364	2,55	EUR 200.000	BPCE SA RegS 1,75% 26/4/2027	190.066	0,07
<b>Canada</b>				EUR 1.500.000	BPCE SA RegS 3,50% 25/1/2028	1.493.655	0,53
EUR 418.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	419.202	0,15	EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	203.734	0,07
EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025*	1.204.915	0,43	EUR 1.600.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	1.661.328	0,59
EUR 1.988.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/1/2027	1.817.539	0,65	EUR 1.900.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	1.907.676	0,68
EUR 800.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	672.840	0,24	EUR 500.000	BPCE SA RegS FRN 25/1/2035	512.290	0,18
EUR 1.023.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,631% 13/12/2029	1.018.049	0,36	EUR 600.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	490.956	0,18
		5.132.545	1,83	EUR 1.200.000	BPCE SFH SA RegS 2,875% 15/1/2027	1.186.272	0,42
<b>Danemark</b>				EUR 1.100.000	Carrefour SA RegS 4,375% 14/11/2031	1.134.705	0,41
EUR 525.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 4,25% 5/10/2033	543.370	0,19	EUR 900.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,375% 8/4/2030	886.644	0,32
EUR 1.246.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.174.492	0,42	EUR 1.000.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	986.550	0,35
EUR 1.074.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032	1.062.615	0,38	EUR 600.000	Cofiroute SA RegS 1,00% 19/5/2031	507.648	0,18
		2.780.477	0,99	EUR 200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,01% 12/4/2028	176.664	0,06
<b>Finlande</b>				EUR 1.200.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 29/8/2029*	1.138.368	0,41
EUR 100.000	Nordea Bank Abp RegS 1,125% 16/2/2027	93.596	0,03	EUR 1.000.000	Credit Agricole SA RegS 3,75% 22/1/2034	1.002.050	0,36

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 1.400.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	1.410.178	0,50	EUR 1.200.000	Veolia Environnement SA RegS 1,94% 7/1/2030	1.096.032	0,39
EUR 2.600.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,75% 18/1/2030 <sup>^</sup>	2.204.150	0,79	EUR 500.000	Veolia Environnement SA RegS 1,625% 17/9/2030	442.445	0,16
EUR 1.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,125% 22/6/2027 <sup>^</sup>	995.070	0,36	EUR 500.000	Veolia Environnement SA RegS 0,80% 15/1/2032	406.150	0,15
EUR 1.100.000	Danone SA RegS 1/12/2025 (Zero Coupon)	1.042.932	0,37	EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	286.932	0,10
EUR 300.000	Danone SA RegS 3,706% 13/11/2029	302.316	0,11	EUR 900.000	Vinci SA RegS 3,375% 17/10/2032	888.471	0,32
EUR 300.000	Danone SA RegS 3,47% 22/5/2031	297.873	0,11	EUR 400.000	Worldline SA RegS 0,875% 30/6/2027	360.180	0,13
EUR 300.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	302.850	0,11	EUR 1.600.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028	1.575.856	0,56
EUR 200.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	188.438	0,07			55.944.208	19,99
EUR 400.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	354.776	0,13	<b>Allemagne</b>			
EUR 700.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	700.084	0,25	EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2099 <sup>^</sup>	305.128	0,11
EUR 300.000	Engie SA RegS 1,25% 24/10/2041 <sup>^</sup>	192.600	0,07	EUR 1.660.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	1.696.271	0,61
EUR 800.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	818.320	0,29	EUR 500.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	437.370	0,16
EUR 300.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	291.963	0,10	EUR 300.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS 3,50% 29/5/2029	296.682	0,11
EUR 599.000	Firmenich Productions Participations SAS RegS 1,75% 30/4/2030	539.801	0,19	EUR 500.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075	487.215	0,17
EUR 200.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	195.816	0,07	EUR 207.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 4,00% 23/11/2043	212.241	0,08
EUR 100.727	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2054	90.476	0,03	EUR 900.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099 <sup>^</sup>	781.479	0,28
EUR 299.032	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055	280.606	0,10	EUR 323.819	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond RegS 0,10% 15/4/2046	296.075	0,11
EUR 900.000	Kering SA RegS 3,375% 27/2/2033	875.250	0,31	EUR 1.200.000	Eurogrid GmbH RegS 1,875% 10/6/2025	1.178.352	0,42
EUR 400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	321.204	0,11	EUR 1.100.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	1.067.781	0,38
EUR 300.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	292.728	0,10	EUR 700.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	698.404	0,25
EUR 100.000	Orange SA RegS 1,875% 12/9/2030	90.821	0,03	EUR 1.322.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	1.326.984	0,47
EUR 200.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031	201.438	0,07	EUR 1.200.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	1.214.808	0,43
EUR 500.000	Orange SA RegS 2,375% 18/5/2032	460.875	0,16	EUR 300.000	Vonovia SE RegS 2,125% 22/3/2030	267.255	0,09
EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	98.354	0,04	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032 <sup>^</sup>	705.000	0,25
EUR 1.687.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.679.661	0,60	EUR 600.000	Vonovia SE RegS 1,125% 14/9/2034 <sup>^</sup>	437.142	0,16
EUR 1.200.000	Renault SA RegS 2,375% 25/5/2026	1.162.536	0,42	EUR 300.000	Vonovia SE RegS 1,625% 7/10/2039	200.172	0,07
EUR 200.000	Renault SA RegS 2,00% 28/9/2026 <sup>^</sup>	191.172	0,07	EUR 300.000	Vonovia SE RegS 1,00% 28/1/2041	174.231	0,06
EUR 300.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 1,625% 8/10/2024	297.663	0,11	EUR 633.000	WPP Finance Deutschland GmbH RegS 1,625% 23/3/2030 <sup>^</sup>	557.692	0,20
EUR 100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 3,50% 7/12/2031	99.529	0,04			12.340.282	4,41
EUR 1.200.000	Societe Generale SA RegS 4,125% 21/11/2028	1.222.296	0,44	<b>Grèce</b>			
EUR 1.300.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	1.353.755	0,48	EUR 867.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	877.785	0,31
EUR 400.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	418.908	0,15			877.785	0,31
EUR 804.000	Sodexo SA RegS 1,00% 17/7/2028	730.361	0,26	<b>Islande</b>			
EUR 200.000	Teleperformance SE RegS 5,75% 22/11/2031 <sup>^</sup>	207.258	0,07	EUR 800.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	800.840	0,29
						800.840	0,29

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 900.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	900.270	0,32	EUR 400.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	378.372	0,13
EUR 900.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	883.044	0,32	EUR 100.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	98.875	0,04
		1.783.314	0,64	EUR 700.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	677.313	0,24
<b>Italie</b>				EUR 600.000	de Volksbank NV RegS 0,375% 3/3/2028	525.318	0,19
EUR 333.000	A2A SpA RegS 1,00% 2/11/2033	252.534	0,09	EUR 900.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	933.210	0,33
EUR 558.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	467.827	0,17	EUR 700.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	672.462	0,24
EUR 620.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	625.506	0,22	EUR 628.000	Digital Dutch Finco BV RegS 0,625% 15/7/2025	605.059	0,22
EUR 450.000	Banco BPM SpA RegS FRN 17/1/2030	460.116	0,16	EUR 300.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,25% 1/2/2031	248.340	0,09
EUR 215.000	Banco BPM SpA RegS 3,375% 24/1/2030	212.973	0,08	EUR 330.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,00% 15/1/2032	261.730	0,09
EUR 2.313.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	2.327.317	0,83	EUR 225.000	EDP Finance BV RegS 3,875% 11/3/2030	226.543	0,08
EUR 295.000	Italgas SpA RegS 0,50% 16/2/2033	219.226	0,08	EUR 848.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034^	869.683	0,31
EUR 390.042	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,80% 15/5/2036	382.023	0,14	EUR 1.479.000	Enel Finance International NV RegS 0,25% 28/5/2026	1.381.726	0,49
EUR 438.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,625% 21/4/2029	435.578	0,16	EUR 450.000	Enel Finance International NV RegS 3,875% 23/1/2035	439.852	0,16
EUR 395.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 0,375% 25/9/2030	320.882	0,11	EUR 118.000	Heineken NV RegS 4,125% 23/3/2035	121.412	0,04
EUR 707.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,875% 24/7/2033	708.336	0,25	EUR 600.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	573.384	0,20
		6.412.318	2,29	EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	297.867	0,11
<b>Japon</b>				EUR 2.060.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	2.105.114	0,75
EUR 1.200.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 0,01% 15/10/2027	1.062.540	0,38	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 23/5/2029	613.290	0,22
		1.062.540	0,38	EUR 2.400.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	2.034.096	0,73
<b>Jersey</b>				EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 13/11/2030	1.141.728	0,41
EUR 341.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	334.483	0,12	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 26/5/2031	576.024	0,21
		334.483	0,12	EUR 700.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	632.919	0,23
<b>Luxembourg</b>				EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 20/2/2035	204.612	0,07
EUR 163.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	107.931	0,04	USD 875.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)^	818.685	0,29
EUR 470.000	GELF Bond Issuer I SA RegS 1,125% 18/7/2029	405.746	0,15	EUR 1.363.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS FRN 11/3/2026	1.366.258	0,49
EUR 637.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	671.627	0,24	EUR 1.429.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS 1,125% 19/3/2026	1.368.539	0,49
EUR 1.100.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	1.100.990	0,39	EUR 310.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS 3,375% 11/3/2031	306.376	0,11
EUR 362.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	236.589	0,08	EUR 200.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS 3,875% 11/3/2036	198.050	0,07
EUR 354.000	Nestle Finance International Ltd RegS 1,50% 29/3/2035	291.958	0,10	EUR 300.000	Lseg Netherlands BV RegS 4,231% 29/9/2030	308.637	0,11
EUR 1.346.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099^	1.274.070	0,46	EUR 400.000	Lseg Netherlands BV RegS 0,75% 6/4/2033	311.612	0,11
		4.088.911	1,46	EUR 743.000	Mercedes-Benz International Finance BV RegS 3,70% 30/5/2031	752.206	0,27
<b>Pays-Bas</b>				EUR 420.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	410.857	0,15
EUR 1.700.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,25% 21/2/2030	1.738.862	0,62	EUR 755.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	749.738	0,27
EUR 150.000	Compass Group Finance Netherlands BV RegS 1,50% 5/9/2028	139.122	0,05	EUR 275.000	RELX Finance BV RegS 3,75% 12/6/2031	277.216	0,10
EUR 700.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	712.026	0,25	EUR 375.000	RELX Finance BV RegS 3,375% 20/3/2033	366.165	0,13

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Espagne</b>			
EUR 341.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	331.796	0,12	EUR 2.400.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	2.371.152	0,85
EUR 500.000	Sartorius Finance BV RegS 4,375% 14/9/2029 <sup>^</sup>	509.645	0,18	EUR 700.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	704.935	0,25
EUR 500.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	516.110	0,18	EUR 900.000	Banco Santander SA RegS FRN 22/4/2034	914.616	0,33
EUR 1.000.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.050.240	0,38	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	164.180	0,06
EUR 200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 2,75% 9/9/2030	193.658	0,07	EUR 700.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	708.442	0,25
EUR 500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 24/8/2031	500.990	0,18	EUR 700.000	CaixaBank SA RegS 4,375% 29/11/2033	731.948	0,26
EUR 600.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 22/2/2037	581.898	0,21	EUR 1.100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	928.818	0,33
EUR 255.000	Sika Capital BV RegS 3,75% 3/5/2030	256.640	0,09	EUR 800.000	Cellnex Telecom SA RegS 1,75% 23/10/2030 <sup>^</sup>	699.768	0,25
EUR 325.000	Swisscom Finance BV RegS 3,875% 29/5/2044	319.277	0,11	EUR 100.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	98.322	0,04
EUR 200.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099 <sup>^</sup>	196.554	0,07	EUR 578.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 4,375% 4/4/2032	595.641	0,21
EUR 310.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028 <sup>^</sup>	316.733	0,11	EUR 200.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 3,125% 22/11/2028	197.220	0,07
EUR 964.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	1.027.335	0,37	EUR 100.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 3,625% 13/7/2033	99.961	0,04
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS FRN (Perpetual)	99.583	0,04	EUR 200.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 31/12/2099	182.418	0,07
EUR 903.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	915.407	0,33	EUR 200.000	Telefonica Emisiones SA RegS 3,698% 24/11/2032 <sup>^</sup>	197.998	0,07
EUR 1.194.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	1.193.057	0,43	EUR 1.300.000	Telefonica Emisiones SA RegS 4,183% 21/11/2033	1.323.868	0,47
EUR 474.000	Wolters Kluwer NV RegS 3,00% 23/9/2026 <sup>^</sup>	468.473	0,17			9.919.287	3,55
EUR 129.000	Wolters Kluwer NV RegS 1,50% 22/3/2027	121.998	0,04	<b>Supranational</b>			
EUR 100.000	Wolters Kluwer NV RegS 0,75% 3/7/2030	85.097	0,03	EUR 6.343.558	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	5.578.081	1,99
		34.127.769	12,20	EUR 678.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	665.599	0,24
						6.243.680	2,23
<b>Nouvelle-Zélande</b>				<b>Suède</b>			
EUR 1.152.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	1.136.725	0,41	EUR 997.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,375% 21/6/2028	874.220	0,31
EUR 660.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	613.562	0,22	EUR 500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	512.520	0,18
		1.750.287	0,63	EUR 1.890.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,75% 5/5/2026	1.893.175	0,68
<b>Norvège</b>				EUR 1.110.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,875% 10/5/2027	1.119.602	0,40
EUR 1.107.000	DNB Bank ASA RegS FRN 31/5/2026	1.084.174	0,39	EUR 400.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 1/6/2033	384.072	0,14
EUR 2.443.000	DNB Bank ASA RegS FRN 23/2/2029	2.146.615	0,76	EUR 180.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	168.539	0,06
EUR 280.000	DNB Bank ASA RegS FRN 14/3/2029	282.912	0,10	EUR 672.000	Volvo Treasury AB RegS 2,125% 1/9/2024	669.137	0,24
EUR 661.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,01% 12/5/2028	583.293	0,21			5.621.265	2,01
		4.096.994	1,46	<b>Suisse</b>			
<b>Portugal</b>				EUR 1.500.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS 5,23% 1/11/2027 <sup>^</sup>	1.560.030	0,56
EUR 100.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,25% 15/2/2031	99.149	0,03	EUR 3.496.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	3.948.313	1,41
EUR 500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028	501.480	0,18	EUR 700.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	731.731	0,26
EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	274.659	0,10	EUR 2.564.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.391.545	0,85
		875.288	0,31	USD 616.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2033 <sup>^</sup>	686.242	0,25
<b>Corée du Sud</b>						9.317.861	3,33
USD 200.000	Woori Bank RegS 4,875% 26/1/2028	182.282	0,07				
		182.282	0,07				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 610.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	640.213	0,23	EUR 1.081.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	1.079.454	0,39
EUR 1.227.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.219.049	0,44			36.381.748	13,00
EUR 930.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	962.076	0,34	<b>États-Unis</b>			
EUR 245.000	AstraZeneca Plc RegS 3,75% 3/3/2032	249.390	0,09	EUR 773.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	640.856	0,23
GBP 400.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	465.418	0,17	EUR 1.768.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	1.820.350	0,65
USD 700.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) <sup>*</sup>	687.383	0,25	EUR 700.000	American Tower Corp 4,10% 16/5/2034	691.565	0,25
EUR 650.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	652.594	0,23	EUR 432.000	AT&T Inc 0,80% 4/3/2030	367.170	0,13
EUR 1.247.000	British Telecommunications Plc RegS 1,00% 21/11/2024	1.230.814	0,44	EUR 1.408.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	1.445.581	0,52
EUR 1.421.000	British Telecommunications Plc RegS 1,75% 10/3/2026	1.369.887	0,49	EUR 746.000	Bank of America Corp RegS FRN 26/10/2031	613.055	0,22
EUR 110.000	British Telecommunications Plc RegS 4,25% 6/1/2033	112.682	0,04	EUR 915.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	849.502	0,30
EUR 668.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% 19/3/2030	554.527	0,20	EUR 739.000	Baxter International Inc 1,30% 15/5/2029 <sup>^</sup>	658.460	0,24
EUR 1.376.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	1.388.632	0,50	EUR 200.000	Becton Dickinson & Co 3,519% 8/2/2031	196.766	0,07
EUR 1.301.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	1.329.856	0,47	EUR 350.000	Booking Holdings Inc 4,25% 15/5/2029	359.130	0,13
USD 500.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) <sup>^</sup>	384.795	0,14	EUR 965.000	Booking Holdings Inc 4,50% 15/11/2031	1.011.137	0,36
EUR 1.156.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 15/6/2027	1.135.874	0,41	EUR 1.256.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	1.245.222	0,44
EUR 3.481.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	3.644.224	1,30	EUR 400.000	Booking Holdings Inc 4,125% 12/5/2033	408.796	0,15
EUR 625.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	622.881	0,22	USD 1.271.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,25% 15/1/2034	870.815	0,31
EUR 376.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 0,823% 7/7/2032	296.059	0,11	EUR 1.412.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026	1.373.255	0,49
EUR 2.261.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025	2.219.285	0,79	EUR 435.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	423.751	0,15
EUR 958.000	Nationwide Building Society RegS 0,625% 25/3/2027	886.389	0,32	EUR 743.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2028	743.780	0,27
EUR 1.427.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028 <sup>^</sup>	1.440.128	0,51	EUR 2.800.000	Coca-Cola Co 1,875% 22/9/2026	2.702.364	0,97
EUR 750.000	Nationwide Building Society RegS FRN 25/7/2029	747.795	0,27	EUR 405.000	Danaher Corp 2,10% 30/9/2026	391.803	0,14
EUR 1.177.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	1.172.857	0,42	EUR 895.000	Digital Euro Finco LLC RegS 1,125% 9/4/2028	802.050	0,29
EUR 1.143.000	NatWest Group Plc RegS FRN 15/11/2025	1.127.147	0,40	EUR 300.000	Fiserv Inc 4,50% 24/5/2031	309.675	0,11
EUR 347.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	341.528	0,12	EUR 834.000	General Mills Inc 1,50% 27/4/2027	786.195	0,28
EUR 991.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/9/2029	865.688	0,31	EUR 600.000	General Mills Inc 3,907% 13/4/2029	604.188	0,22
EUR 405.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025	384.224	0,14	EUR 430.000	General Mills Inc 3,65% 23/10/2030	427.214	0,15
EUR 344.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	317.447	0,11	EUR 250.000	General Motors Financial Co Inc RegS 0,65% 7/9/2028	218.807	0,08
EUR 1.535.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	1.335.788	0,48	EUR 599.000	General Motors Financial Co Inc RegS 4,00% 10/7/2030	596.975	0,21
EUR 3.025.000	Santander UK Plc RegS FRN 12/5/2027	3.026.270	1,08	EUR 1.132.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	1.161.438	0,41
EUR 1.388.000	SSE Plc RegS 1,25% 16/4/2025	1.358.005	0,48	EUR 903.000	International Business Machines Corp 0,30% 11/2/2028	804.504	0,29
EUR 1.133.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	1.093.356	0,39	EUR 1.161.000	International Business Machines Corp 0,875% 9/2/2030	1.002.713	0,36
EUR 496.000	SSE Plc RegS 2,875% 1/8/2029	477.028	0,17	EUR 1.000.000	International Business Machines Corp 1,75% 31/1/2031	891.930	0,32
EUR 720.000	SSE Plc RegS 1,75% 16/4/2030	645.350	0,23	EUR 175.000	International Business Machines Corp 3,625% 6/2/2031	175.007	0,06
EUR 670.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	653.665	0,23	EUR 1.150.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.139.075	0,41
EUR 253.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 10/5/2031	263.990	0,09	EUR 599.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 23/3/2030	553.068	0,20

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
EUR 1.572.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	1.557.129	0,56	EUR 702.000	Unilever Capital Corp RegS 3,40% 6/6/2033	695.504	0,25
EUR 1.074.000	Kraft Heinz Foods Co FRN 9/5/2025	1.076.621	0,38	EUR 600.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	516.534	0,18
EUR 1.525.000	Kraft Heinz Foods Co 3,50% 15/3/2029	1.513.143	0,54	EUR 416.000	Verizon Communications Inc 1,875% 26/10/2029	380.819	0,14
EUR 200.000	McDonald's Corp RegS 1,50% 28/11/2029	179.286	0,06	EUR 301.000	Verizon Communications Inc 2,625% 1/12/2031	279.972	0,10
EUR 410.000	McDonald's Corp RegS 4,125% 28/11/2035	415.490	0,15	EUR 1.008.000	Verizon Communications Inc 0,75% 22/3/2032	809.293	0,29
EUR 650.000	Medtronic Inc 3,875% 15/10/2036	656.500	0,23	EUR 375.000	Verizon Communications Inc 1,30% 18/5/2033	304.935	0,11
EUR 500.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	509.310	0,18	EUR 729.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	781.451	0,28
EUR 200.000	MMS USA Holdings Inc RegS 1,75% 13/6/2031	177.148	0,06			46.404.821	16,59
EUR 732.000	Morgan Stanley FRN 8/5/2026	720.221	0,26		Total des obligations	259.641.844	92,80
EUR 1.507.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	1.250.050	0,45		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	259.641.844	92,80
EUR 727.000	National Grid North America Inc RegS 0,41% 20/1/2026	687.306	0,25		<b>Organismes de placement collectif</b>		
EUR 219.000	National Grid North America Inc RegS 1,054% 20/1/2031	181.879	0,06		<b>Irlande</b>		
EUR 145.000	National Grid North America Inc RegS 4,668% 12/9/2033	150.045	0,05	150.017	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	15.520.470	5,55
EUR 1.735.000	Prologis Euro Finance LLC 3,875% 31/1/2030	1.729.899	0,62			15.520.470	5,55
EUR 736.000	Prologis Euro Finance LLC 0,50% 16/2/2032	567.110	0,20		Total des organismes de placement collectif	15.520.470	5,55
EUR 280.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	277.581	0,10		Portefeuille de titres à la valeur de marché	275.162.314	98,35
EUR 407.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	301.363	0,11		Autres éléments de l'actif net	4.627.039	1,65
EUR 1.553.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	1.657.657	0,59		Total de l'actif net (EUR)	279.789.353	100,00
EUR 2.638.000	RELX Capital Inc 1,30% 12/5/2025	2.578.381	0,92				
EUR 244.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049^	163.997	0,06				

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

^- Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	EUR 545.196	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	2.588	(47.758)
CCCDS	EUR 7.484.303	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(6.747)	(166.951)
CCCDS	EUR 1.675.377	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 41Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(9.595)	3.447
CCILS	EUR 526.000	Fund receives Fixed 2,286% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2036	(3.989)	(3.796)
CCILS	EUR 452.000	Fund receives Fixed 2,428% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2046	(4.396)	(5.168)
CCIRS	EUR 1.546.652	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(188.398)	(220.877)
CCIRS	EUR 3.110.115	Fund receives Fixed 2,499% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2032	(85.742)	(86.406)
CCIRS	EUR 10.733.775	Fund receives Fixed 2,600% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2029	(94.451)	(115.338)
CCIRS	EUR 31.629.057	Fund receives Fixed 3,960% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2025	(329.890)	205.762

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 556.928	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	173.407	194.782
CCIRS	EUR 1.241.897	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,190%	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2052	108.536	100.872
CCIRS	EUR 4.772.927	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	156.988	147.295
CCIRS	EUR 122.590	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	1.414	1.635
CCIRS	EUR 16.521.091	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,512%	Bank of America Merrill Lynch	12/4/2029	343.162	343.346
CCIRS	EUR 1.908.186	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,669%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	30.100	30.130
CCIRS	EUR 678.769	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,720%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	11.377	8.066
CCIRS	EUR 867.690	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,188%	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2028	(5.532)	(5.523)
CDS	EUR 470.851	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(1.241)	(11.474)
CDS	EUR 1.265.212	Fund receives default protection on Mercedes-Benz Group AG and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	552	(31.913)
CDS	EUR 760.000	Fund receives default protection on Barclays Bank Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(7.037)	1.264
CDS	EUR 1.265.261	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	743	(31.097)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 87.100.837)					91.849	310.298

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
355	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	41.165.800	(261.728)
(6)	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	700.980	10.845
(18)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	2.329.560	15.670
23	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	2.909.040	(116.958)
(223)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	23.409.425	97.931
(4)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	400.757	(1.035)
(12)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	1.238.671	877
(2)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	194.786	(168)
Total					(254.566)

# BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(2.495.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/11/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(5.184)	(27.015)
(2.412.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(12.620)	(28.117)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.722.757)						(17.804)	(55.132)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	1.880.000	NZD	2.050.110	Barclays Bank	20/6/2024	(8.011)
EUR	1.057.085	GBP	900.000	JP Morgan	20/6/2024	1.310
EUR	910.343	GBP	780.000	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	(3.637)
EUR	995.067	HUF	392.000.000	UBS	20/6/2024	(10.768)
EUR	18.583	USD	20.000	JP Morgan Standard	17/7/2024	217
EUR	4.777.236	USD	5.100.000	Chartered Bank	17/7/2024	93.806
GBP	480.000	EUR	560.021	Westpac	17/7/2024	2.428
GBP	370.000	USD	466.038	BNP Paribas	20/6/2024	5.535
HUF	392.000.000	EUR	986.969	Citibank	20/6/2024	18.865
NZD	2.061.674	AUD	1.880.000	Deutsche Bank Standard	20/6/2024	14.559
USD	1.100.000	EUR	1.010.254	Chartered Bank Standard	17/7/2024	(102)
USD	471.524	GBP	370.000	Chartered Bank Standard	20/6/2024	(491)
						113.711

<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
EUR	81.620	SEK	953.080	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.773)
SEK	28.631.727	EUR	2.446.397	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	58.877
						57.104
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 19.208.057)						170.815

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	49,07
Biens de consommation non cyclique	12,93
Services aux collectivités	8,71
Communications	7,14
Organismes de placement collectif	5,55
Biens de consommation cyclique	4,85
Valeurs industrielles	4,47
Gouvernement	2,61
Matériaux de base	1,81
Technologie	1,21
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,35
Autres éléments de l'actif net	1,65
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Andorra</b>							
EUR 800.000	Andorra International Bond RegS 1,25% 23/2/2027	743.224	0,56	EUR 500.000	Finland Government Bond RegS 4,00% 4/7/2025	503.260	0,38
		743.224	0,56	EUR 550.000	Finland Government Bond RegS 15/9/2026 (Zero Coupon)	512.776	0,39
<b>Australie</b>				EUR 353.000	Finland Government Bond RegS 2,95% 15/4/2055	331.531	0,25
EUR 550.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 3,768% 31/8/2027	555.439	0,42	EUR 325.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026	326.895	0,24
EUR 600.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 0,75% 28/2/2028	545.220	0,41	EUR 125.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	124.397	0,09
EUR 150.000	Toyota Finance Australia Ltd RegS 0,064% 13/1/2025	146.675	0,11	EUR 1.000.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 2,625% 1/12/2025	987.970	0,74
		1.247.334	0,94	EUR 500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 3,50% 31/8/2026	500.900	0,38
<b>Autriche</b>				EUR 1.200.000	OP Mortgage Bank RegS 1,00% 5/10/2027	1.112.892	0,84
EUR 1.750.000	Republic of Austria Government Bond RegS 15/7/2024 (Zero Coupon)	1.742.720	1,31	EUR 520.000	OP Mortgage Bank RegS 3,125% 20/10/2028	517.249	0,39
EUR 879.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	876.688	0,66			4.917.870	3,70
		2.619.408	1,97	<b>France</b>			
<b>Belgique</b>				EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	495.050	0,37
EUR 700.000	Belfius Bank SA RegS 0,01% 15/10/2025 <sup>^</sup>	664.048	0,50	EUR 200.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	187.984	0,14
EUR 200.000	Belfius Bank SA RegS 3,875% 12/6/2028	201.860	0,15	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,01% 11/5/2026	652.498	0,49
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	201.208	0,15	EUR 400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	412.096	0,31
EUR 1.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.240.694	0,94	EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	387.208	0,29
EUR 1.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,60% 22/6/2024	1.299.207	0,98	EUR 700.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/1/2027	681.037	0,51
EUR 3.390.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,50% 22/10/2024 <sup>^</sup>	3.351.252	2,52	EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	453.700	0,34
EUR 1.150.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	1.118.916	0,84	EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	101.893	0,08
		8.077.185	6,08	EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	203.734	0,15
<b>Canada</b>				EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	200.808	0,15
EUR 600.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 15/12/2027	533.658	0,40	EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	299.658	0,23
EUR 500.000	Royal Bank of Canada RegS 0,125% 26/4/2027	455.221	0,34	EUR 2.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale RegS 2,875% 25/5/2027	1.981.460	1,49
EUR 570.000	Toronto-Dominion Bank RegS 0,864% 24/3/2027	531.172	0,40	EUR 400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale RegS 3,00% 25/5/2028	397.524	0,30
EUR 200.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,666% 8/9/2031	204.956	0,16	EUR 1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,125% 16/11/2027	994.190	0,75
		1.725.007	1,30	EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	203.372	0,15
<b>Chypre</b>				EUR 1.400.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 3,125% 24/4/2027	1.392.734	1,05
EUR 1.376.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024	1.358.979	1,02	EUR 200.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,375% 8/4/2030	197.032	0,15
EUR 180.000	Cyprus Government International Bond RegS 9/2/2026 (Zero Coupon)	170.892	0,13	EUR 200.000	Credit Agricole Public Sector SCF SA RegS 3,75% 13/7/2026	201.232	0,15
		1.529.871	1,15	EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	100.727	0,08
<b>Danemark</b>				EUR 300.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 28/11/2030	296.949	0,22
EUR 378.000	Danske Bank A/S RegS FRN 17/2/2027	361.909	0,27	EUR 500.000	Engie SA RegS 3,75% 6/9/2027	501.180	0,38
		361.909	0,27				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
EUR 200.000	Engie SA RegS 1,75% 27/3/2028	186.886	0,14	EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 B' UG RegS FRN 15/9/2032	100.429	0,08
EUR 200.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	194.642	0,15	EUR 53.418	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	53.511	0,04
EUR 400.000	Engie SA RegS FRN 31/12/2099	397.740	0,30	EUR 200.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	202.468	0,15
EUR 149.557	FCT Autonoria '2023-DE B' RegS FRN 26/1/2043	150.238	0,11	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 0,375% 16/6/2027^	179.554	0,14
EUR 41.973	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	41.856	0,03			8.234.429	6,20
EUR 209.863	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	208.773	0,16	<b>Grèce</b>			
EUR 4.065.000	France Government Bond OAT RegS 1,75% 25/11/2024^	4.029.025	3,04	EUR 428.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	423.326	0,32
EUR 870.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2025 (Zero Coupon)^	848.189	0,64			423.326	0,32
EUR 2.200.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025	2.128.434	1,60	<b>Irlande</b>			
EUR 6.205.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	5.874.584	4,43	GBP 299.888	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	348.113	0,26
EUR 4.425.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	4.362.607	3,29	EUR 150.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,601% 21/5/2031	149.761	0,11
EUR 1.200.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)	1.105.044	0,83	EUR 418.879	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	395.841	0,30
EUR 230.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	229.000	0,17	EUR 500.000	Ireland Government Bond 5,40% 13/3/2025	506.760	0,38
EUR 600.000	Societe Generale SA RegS FRN 19/1/2026^	602.172	0,45	EUR 282.773	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	280.449	0,21
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	460.840	0,35	EUR 100.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	101.506	0,08
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	428.215	0,32	EUR 499.886	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	487.389	0,37
EUR 300.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	293.196	0,22	EUR 500.000	Vita Scientia '2022-1X B' RegS FRN 27/2/2033	471.250	0,36
EUR 898.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	814.387	0,61			2.741.069	2,07
EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS 1,94% 7/1/2030	274.008	0,21	<b>Italie</b>			
EUR 200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	191.288	0,15	EUR 74.738	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	74.422	0,05
		33.163.190	24,98	EUR 275.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 3,50% 23/4/2029	274.172	0,21
<b>Allemagne</b>				EUR 175.000	Banco BPM SpA RegS 3,25% 28/5/2031	172.767	0,13
EUR 568.000	Bayer AG RegS 4,25% 26/8/2029	576.247	0,43	EUR 100.000	BPER Banca SPA RegS 3,25% 22/1/2031	98.978	0,07
EUR 300.000	Bayer AG RegS 0,625% 12/7/2031	234.582	0,18	EUR 100.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	100.014	0,07
EUR 2.100.000	Bundesobligation RegS 10/10/2025 (Zero Coupon)^	2.012.703	1,52	EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.007	0,08
EUR 2.232.459	Bundesobligation RegS 10/10/2025 (Zero Coupon)	2.140.258	1,61	EUR 540.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	543.343	0,41
EUR 1.011.535	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 0,50% 15/2/2026^	968.777	0,73	EUR 237.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028	238.228	0,18
EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.879	0,07	EUR 1.180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 28/3/2025	1.178.041	0,89
EUR 379.476	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond RegS 0,10% 15/4/2046	346.963	0,26	EUR 1.765.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 15/4/2026	1.775.837	1,34
EUR 225.000	DZ HYP AG RegS 3,00% 31/5/2032	222.725	0,17	EUR 600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,85% 15/9/2026	605.700	0,46
EUR 300.000	Eurogrid GmbH RegS 3,598% 1/2/2029	297.669	0,22	EUR 550.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,95% 15/2/2027	543.686	0,41
EUR 800.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,625% 9/7/2024	798.664	0,60	EUR 455.553	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,80% 15/5/2036	446.187	0,34
				EUR 476.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	483.706	0,36

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 188.004	Koromo Italy '1 A' Srl RegS FRN 26/2/2035	188.415	0,14	EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	339.016	0,26
EUR 315.000	Snam SpA RegS 0,75% 17/6/2030	263.863	0,20	EUR 175.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS FRN 11/3/2026	175.418	0,13
EUR 345.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,625% 21/4/2029	343.092	0,26	EUR 350.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2025	338.503	0,25
		7.432.458	5,60	EUR 1.780.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon)	1.692.816	1,28
<b>Japon</b>				EUR 1.025.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2027 (Zero Coupon)	949.160	0,71
EUR 475.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 3,629% 6/4/2026	473.784	0,36	EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,375% 14/9/2029*	203.858	0,15
EUR 300.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd RegS 4,086% 19/4/2028	304.593	0,23	EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	206.444	0,16
		778.377	0,59	EUR 117.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028*	119.541	0,09
<b>Jersey</b>				EUR 570.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	554.713	0,42
EUR 660.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	647.387	0,49	EUR 300.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,80% 18/10/2030	254.082	0,19
		647.387	0,49	EUR 345.000	Universal Music Group NV RegS 3,00% 30/6/2027	338.266	0,25
<b>Lettonie</b>				EUR 375.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	380.152	0,29
EUR 50.000	Latvia Government International Bond RegS 3,875% 22/5/2029	50.815	0,04			11.545.950	8,70
		50.815	0,04	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
<b>Luxembourg</b>				EUR 230.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	213.817	0,16
EUR 821.000	DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/3/2026	772.495	0,59			213.817	0,16
EUR 595.000	European Financial Stability Facility RegS 2,875% 13/2/2034	586.010	0,44	<b>Norvège</b>			
EUR 200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026*	200.180	0,15	EUR 140.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	138.001	0,10
EUR 225.000	Segro Capital Sarl RegS 1,25% 23/3/2026*	214.643	0,16	EUR 254.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	233.175	0,18
		1.773.328	1,34	EUR 175.000	DNB Bank ASA RegS FRN 1/11/2029*	180.967	0,14
<b>Pays-Bas</b>				EUR 750.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,625% 19/6/2025	727.830	0,55
EUR 1.600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 21/12/2026	1.613.232	1,22	EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	218.335	0,16
EUR 100.000	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	101.453	0,08	EUR 731.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	716.658	0,54
EUR 400.000	Bumper NL '2023-NL1 A' BV RegS FRN 22/3/2035	401.492	0,30			2.214.966	1,67
EUR 500.000	de Volksbank NV RegS 0,01% 16/9/2024	494.375	0,37	<b>Portugal</b>			
EUR 100.000	de Volksbank NV RegS 0,375% 3/3/2028	87.553	0,07	EUR 500.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028	497.630	0,37
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	192.132	0,14	EUR 159.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	155.830	0,12
EUR 145.415	Domi '2023-1 A' BV RegS FRN 15/2/2055	147.230	0,11	EUR 53.915	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	53.130	0,04
EUR 100.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	101.590	0,08			706.590	0,53
EUR 264.451	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	264.809	0,20	<b>Roumanie</b>			
EUR 402.189	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	404.227	0,30	EUR 200.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031	199.830	0,15
EUR 950.000	Enel Finance International NV RegS 0,25% 28/5/2026	887.518	0,67	EUR 380.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032*	374.372	0,28
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	286.692	0,22	EUR 120.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037	118.005	0,09
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	297.867	0,22			692.207	0,52
EUR 700.000	ING Groep NV RegS FRN 29/9/2028	626.283	0,47				
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 18/2/2029	87.528	0,07				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Singapour</b>				<b>Suisse</b>			
EUR 330.000	Standard Chartered Bank Singapore Ltd RegS 3,324% 28/5/2027	329.224	0,25	EUR 852.000	UBS Group AG RegS FRN 16/1/2026	855.348	0,64
		329.224	0,25	EUR 594.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	670.852	0,51
<b>Espagne</b>				EUR 400.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032^	373.096	0,28
EUR 300.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	296.394	0,22	EUR 450.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	447.161	0,34
EUR 90.605	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	90.474	0,07			2.346.457	1,77
EUR 175.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	172.064	0,13	<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 200.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 4,375% 4/4/2032	206.104	0,16	EUR 170.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,50% 15/9/2028	173.082	0,13
EUR 1.000.000	Instituto de Credito Oficial RegS 1,30% 31/10/2026	954.430	0,72	EUR 175.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	173.866	0,13
EUR 429.000	Instituto de Credito Oficial RegS 3,05% 31/10/2027	426.945	0,32	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2027	295.455	0,22
EUR 600.000	Santander Consumer Finance SA RegS 0,375% 27/6/2024	598.638	0,45	GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	117.793	0,09
EUR 3.680.000	Spain Government Bond 31/5/2025 (Zero Coupon)	3.556.536	2,68	GBP 500.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	590.059	0,44
EUR 3.150.000	Spain Government Bond 31/1/2026 (Zero Coupon)	2.987.397	2,25	GBP 500.000	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	587.672	0,44
EUR 3.676.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	3.644.092	2,75	GBP 68.200	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	79.921	0,06
EUR 1.100.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.012.561	0,76	GBP 232.000	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	272.323	0,21
EUR 782.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	784.870	0,59	GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	254.677	0,19
		14.730.505	11,10	GBP 100.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	118.635	0,09
<b>Supranational</b>				GBP 389.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	458.234	0,35
EUR 1.000.000	African Development Bank 2,875% 23/3/2028	992.448	0,75	GBP 248.973	Lanark Master Issuer '2024-1X 1A' Plc FRN 22/12/2069	292.871	0,22
EUR 181.000	Council Of Europe Development Bank RegS 2,75% 16/4/2031	178.066	0,13	GBP 191.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	225.452	0,17
EUR 413.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034	409.031	0,31	EUR 150.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	149.472	0,11
EUR 672.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	654.246	0,49	EUR 492.000	NatWest Group Plc RegS FRN 15/11/2025	485.176	0,37
EUR 152.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	139.823	0,11	EUR 612.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	602.349	0,45
EUR 276.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	270.952	0,20	EUR 378.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025^	358.609	0,27
		2.644.566	1,99	GBP 267.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	314.253	0,24
<b>Suède</b>				GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	120.541	0,09
EUR 500.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 3,00% 15/9/2027	497.990	0,38	GBP 351.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-1X A1' Plc RegS FRN 15/4/2030	413.892	0,31
EUR 540.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS 0,05% 1/7/2024	538.304	0,41	EUR 100.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	98.948	0,08
EUR 450.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 18/6/2024	449.325	0,34	GBP 227.450	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	268.261	0,20
EUR 900.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 3/11/2026	828.513	0,62	GBP 500.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	585.104	0,44
EUR 800.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027^	749.064	0,56	GBP 100.000	Polaris '2023-2 C' Plc RegS FRN 27/9/2059	121.700	0,09
EUR 450.000	Volvo Treasury AB RegS 2,125% 1/9/2024	448.083	0,34	EUR 200.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	174.044	0,13
EUR 150.000	Volvo Treasury AB RegS 1,625% 18/9/2025	145.874	0,11	EUR 525.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	521.314	0,39
		3.657.153	2,76	EUR 375.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	365.858	0,28

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	116.901	0,09	EUR 200.000	McDonald's Corp RegS 3,625% 28/11/2027	200.190	0,15
GBP 291.843	Together Asset Backed Securitisation '2023-1ST2X A' Plc RegS FRN 20/4/2065	345.244	0,26	EUR 175.000	Medtronic Inc 3,65% 15/10/2029	175.562	0,13
GBP 156.732	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	185.058	0,14	EUR 700.000	Morgan Stanley FRN 19/3/2027	702.100	0,53
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	120.198	0,09	EUR 601.000	National Grid North America Inc RegS 4,151% 12/9/2027	606.213	0,46
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	119.295	0,09	EUR 140.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	120.525	0,09
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	120.914	0,09	EUR 165.000	Verizon Communications Inc 4,25% 31/10/2030	169.924	0,13
		9.227.171	6,95			4.287.274	3,23
<b>États-Unis</b>				<b>Total des obligations</b>			
EUR 175.000	American Tower Corp 0,45% 15/1/2027	160.403	0,12	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
EUR 100.000	American Tower Corp 0,50% 15/1/2028	88.600	0,07				
EUR 210.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030*	174.100	0,13				
EUR 165.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	169.886	0,13				
EUR 1.096.000	Bank of America Corp RegS FRN 22/9/2026	1.104.703	0,83				
EUR 165.000	Booking Holdings Inc 3,625% 12/11/2028	165.175	0,12				
EUR 175.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	173.498	0,13				
EUR 278.000	International Business Machines Corp 3,375% 6/2/2027	276.395	0,21				
				<b>Organismes de placement collectif</b>			
				<b>Irlande</b>			
				49.157	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	5.085.668	3,83
				<b>Total des organismes de placement collectif</b>			
				Portefeuille de titres à la valeur de marché			
				Autres éléments du passif net			
				Total de l'actif net (EUR)			
				^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.			
				* Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCDS	EUR 1.563.363	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.467)	(34.873)
CCILS	EUR 430.500	Fund receives Fixed 2,286% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/3/2036	(3.654)	(3.107)
CCILS	EUR 375.000	Fund receives Fixed 2,428% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/3/2046	(4.303)	(4.288)
CCIRS	EUR 960.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	28/3/2054	(38.755)	(39.318)
CCIRS	EUR 1.010.000	Fund receives Fixed 2,455% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	BNP Paribas	24/1/2054	(25.398)	(27.438)
CCIRS	EUR 870.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	15/4/2044	(19.292)	(22.768)
CCIRS	EUR 895.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	12/2/2044	(12.706)	(15.782)
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	BNP Paribas	17/9/2026	295	297
CCIRS	KRW 1.179.640.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	BNP Paribas	25/8/2026	1.533	1.536
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	BNP Paribas	17/9/2026	959	961

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	PLN 1.280.000	Fund receives Fixed 5,225% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	BNP Paribas	18/9/2029	1.518	1.521
CCIRS	EUR 500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	BNP Paribas	15/4/2064	16.920	19.427
CCIRS	EUR 525.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	BNP Paribas	12/2/2064	6.460	9.153
CCIRS	EUR 960.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	BNP Paribas	28/3/2054	36.964	37.410
CCIRS	EUR 1.005.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,468%	BNP Paribas	24/1/2054	18.884	22.038
CCIRS	EUR 330.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,470%	BNP Paribas	15/4/2055	8.839	5.680
CCIRS	EUR 250.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	BNP Paribas	5/10/2054	2.883	3.335
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	BNP Paribas	4/3/2053	2.081	2.515
CCIRS	EUR 610.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	BNP Paribas	4/2/2050	14.591	14.830
CCIRS	EUR 440.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,594%	BNP Paribas	15/8/2048	7.945	7.960
CCIRS	EUR 100.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,655%	BNP Paribas	22/1/2031	1.514	1.516
CCIRS	EUR 285.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,760%	BNP Paribas	28/11/2030	3.363	2.565
CCIRS	EUR 530.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	12/5/2031	3.923	3.306
CCIRS	EUR 450.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	21/6/2031	3.199	2.688
CCIRS	EUR 222.300	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,803%	BNP Paribas	31/5/2032	1.002	1.194
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	BNP Paribas	17/1/2029	(2.593)	(2.591)
IRS	BRL 340.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(1.893)	(1.893)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 14.301.551)					22.812	(14.126)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCILS : Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

IRS : Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(33)	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	3.826.680	5.280
(9)	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	1.051.470	13.900
107	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	11.257.470	(51.141)
(22)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	2.847.240	15.914
(7)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	885.360	31.160
295	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	30.967.625	(197.965)
(13)	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	1.622.140	9.660
3	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	339.218	1.432
Total					(171.760)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(1.530.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(3.179)	(16.566)
(1.420.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(7.429)	(16.553)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 1.631.339)						(10.608)	(33.119)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	850.000	NZD	926.911	Barclays Bank	20/6/2024	(3.622)
EUR	505.052	GBP	430.000	JP Morgan	20/6/2024	626
EUR	6.162.203	GBP	5.280.000	JP Morgan	17/7/2024	(24.736)
EUR	128.386	GBP	110.000	Morgan Stanley	17/7/2024	(508)
EUR	527.912	HUF	208.000.000	UBS	20/6/2024	(5.796)
EUR	18.562	USD	20.000	Barclays Bank	17/7/2024	195
EUR	37.466	USD	40.000	BNP Paribas	17/7/2024	733
EUR	9.358	USD	10.000	Morgan Stanley	17/7/2024	174
EUR	9.368	USD	10.000	UBS	17/7/2024	185
EUR	446.171	ZAR	9.050.000	JP Morgan	17/7/2024	2.665
EUR	202.930	ZAR	4.140.000	Morgan Stanley	17/7/2024	44
GBP	190.000	EUR	221.200	UBS	17/7/2024	1.436
GBP	180.000	USD	226.665	JP Morgan	20/6/2024	2.744
HUF	208.000.000	EUR	523.902	Bank of America, National Association	20/6/2024	9.806
NZD	932.571	AUD	850.000	JP Morgan	20/6/2024	6.827
USD	229.401	GBP	180.000	UBS	20/6/2024	(229)
ZAR	9.200.000	EUR	458.415	Morgan Stanley	17/7/2024	(7.558)
ZAR	3.000.000	EUR	146.010	UBS	17/7/2024	1.009
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 12.364.838)						(16.005)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	49,98
Finance	27,36
Titres hypothécaires	5,33
Services aux collectivités	4,74
Organismes de placement collectif	3,83
Titres adossés à des actifs	2,65
Biens de consommation non cyclique	2,32
Biens de consommation cyclique	2,06
Valeurs industrielles	1,08
Communications	0,63
Énergie	0,61
Matériaux de base	0,26
Technologie	0,21
Portefeuille de titres à la valeur de marché	101,06
Autres éléments du passif net	(1,06)
	100,00

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre		Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>					<b>Îles Caïmans suite</b>				
	USD 400.000	DIB Sukuk Ltd RegS 5,243% 4/3/2029	364.720	0,13					
	USD 200.000	Tencent Holdings Ltd RegS 3,925% 19/1/2038 <sup>^</sup>	155.580	0,06					
	USD 200.000	Tencent Music Entertainment Group 2,00% 3/9/2030 <sup>^</sup>	151.244	0,05					
			1.095.142	0,39					
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>					<b>Danemark</b>				
	8.312	<b>Autriche</b> BAWAG Group AG	499.967	0,18					
	56.424	Raiffeisen Bank International AG	952.437	0,33					
			1.452.404	0,51					
	19.134	<b>France</b> Societe Generale SA	524.367	0,18					
			524.367	0,18					
	10.655	<b>Allemagne</b> Deutsche Bank AG	161.040	0,06					
			161.040	0,06					
	35.601	<b>Espagne</b> Banco Santander SA	171.454	0,06					
			171.454	0,06					
	403.226	<b>Royaume-Uni</b> Barclays Plc	1.037.364	0,37					
	75.371	Standard Chartered Plc	688.303	0,24					
			1.725.667	0,61					
		Total des actions ordinaires	4.034.932	1,42					
<b>OBLIGATIONS</b>					<b>Finlande</b>				
	EUR 954.000	<b>Australie</b> Commonwealth Bank of Australia RegS 3,768% 31/8/2027	963.435	0,34					
	EUR 2.700.000	National Australia Bank Ltd RegS 3,146% 5/2/2031	2.681.640	0,94					
	USD 340.000	Westpac Banking Corp FRN 16/4/2029	314.188	0,11					
			3.959.263	1,39					
	EUR 2.000.000	<b>Autriche</b> BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034 <sup>^</sup>	2.110.220	0,74					
			2.110.220	0,74					
	EUR 2.600.000	<b>Belgique</b> Belfius Bank SA RegS FRN (Perpetual) <sup>^</sup>	2.499.406	0,88					
	EUR 595.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	582.077	0,20					
			3.081.483	1,08					
	USD 200.000	<b>Îles Vierges britanniques</b> China Cinda 2020 I Management Ltd RegS 5,75% 28/5/2029	183.965	0,06					
	USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027 <sup>^</sup>	368.494	0,13					
			552.459	0,19					
	EUR 2.752.000	<b>Canada</b> Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/9/2029	2.314.570	0,81					
	EUR 2.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,631% 13/12/2029	1.990.320	0,70					
			4.304.890	1,51					
	USD 480.000	<b>Îles Caïmans</b> CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,875% 21/4/2033 <sup>^</sup>	423.598	0,15					
	EUR 700.000	<b>France</b> Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	657.944	0,23					
	EUR 2.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS FRN 5/3/2027	2.713.284	0,95					
	EUR 2.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	2.457.120	0,86					
	EUR 400.000	Banque Stellantis France SACA RegS 3,50% 19/7/2027	396.508	0,14					
	GBP 600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	726.165	0,26					
	EUR 200.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	172.006	0,06					
	EUR 2.100.000	BNP Paribas SA RegS 4,095% 13/2/2034	2.119.215	0,75					
	EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	101.893	0,04					
	EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	305.601	0,11					
	EUR 1.200.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	981.912	0,34					
	EUR 600.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	596.094	0,21					
	EUR 1.300.000	Carrefour SA RegS 4,375% 14/11/2031	1.341.015	0,47					
	EUR 1.100.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	1.085.205	0,38					
	EUR 1.700.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 29/8/2029 <sup>^</sup>	1.612.688	0,57					
	EUR 2.100.000	Credit Agricole SA RegS 3,75% 22/1/2034	2.104.305	0,74					
	EUR 900.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	906.543	0,32					
	EUR 400.000	Electricite de France SA RegS 4,625% 25/1/2043	403.800	0,14					
	GBP 400.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	450.924	0,16					
	EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	565.314	0,20					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>Islande</b>			
EUR 400.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	354.776	0,12	EUR 1.375.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	1.376.444	0,48
EUR 800.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2019	800.096	0,28			1.376.444	0,48
EUR 800.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	818.320	0,29	<b>Inde</b>			
EUR 257.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	251.623	0,09	USD 200.000	Manappuram Finance Ltd RegS 7,375% 12/5/2028	181.572	0,06
EUR 200.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	160.602	0,06	USD 300.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	275.570	0,10
EUR 400.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031	402.876	0,14	USD 370.000	Shriram Finance Ltd RegS 6,625% 22/4/2027	339.126	0,12
EUR 1.971.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.962.426	0,69			796.268	0,28
EUR 2.900.000	Renault SA RegS 2,375% 25/5/2026	2.809.462	0,99	<b>Indonésie</b>			
EUR 700.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	733.089	0,26	USD 800.000	Indonesia Government International Bond 5,10% 10/2/2054*	688.338	0,24
EUR 400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	392.760	0,14	USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028	463.474	0,16
EUR 2.000.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2019	1.813.780	0,64			1.151.812	0,40
EUR 900.000	Veolia Environnement SA RegS 0,50% 14/10/2031	721.701	0,25	<b>Irlande</b>			
EUR 800.000	Veolia Environnement SA RegS 0,80% 15/1/2032	649.840	0,23	EUR 2.050.000	Arini European '2X A' RegS FRN 15/4/2038	2.053.510	0,72
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2019	382.576	0,13	EUR 700.000	Arini European '2X D' FRN 15/4/2038	709.446	0,25
EUR 3.000.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028*	2.954.730	1,04	EUR 1.500.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN 10/5/2027	1.403.130	0,49
		34.906.193	12,28	EUR 550.000	Bridgepoint '6X A' RegS FRN 14/11/2036	550.741	0,19
<b>Allemagne</b>				EUR 233.000	Cumulus Static '2024-1X D' FRN 15/11/2033	233.817	0,08
EUR 1.959.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.001.804	0,70	EUR 2.050.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X A' FRN 15/5/2037	2.059.933	0,73
EUR 700.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	612.318	0,22	EUR 700.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X D' RegS FRN 15/5/2037	705.462	0,25
EUR 2.800.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2019	2.782.668	0,98	EUR 1.475.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	1.475.442	0,52
EUR 525.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 4,00% 23/11/2043	538.293	0,19	EUR 426.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	431.393	0,15
EUR 700.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	698.404	0,25	EUR 280.000	Henley '10X D' RegS FRN 20/7/2037	280.000	0,10
EUR 1.410.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 5/12/2025	1.417.290	0,50	EUR 1.500.000	Henley CLO I DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	1.492.638	0,53
EUR 3.600.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	3.613.572	1,27	EUR 1.800.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	1.766.088	0,62
EUR 1.825.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032*	1.804.888	0,63	EUR 341.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro '2024-6X D' RegS FRN 15/7/2037	347.121	0,12
EUR 1.600.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	1.619.744	0,57	EUR 2.050.000	RRE Loan Management '18X A1' DAC RegS FRN 15/4/2039	2.065.176	0,73
		15.088.981	5,31			15.573.897	5,48
<b>Grèce</b>				<b>Italie</b>			
EUR 1.800.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	1.822.392	0,64	EUR 669.000	A2A SpA RegS 1,00% 2/11/2033*	507.343	0,18
		1.822.392	0,64	EUR 1.350.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	1.361.988	0,48
<b>Hong Kong</b>				EUR 1.175.000	Banco BPM SpA RegS FRN 17/1/2030	1.201.414	0,42
USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034*	269.891	0,10	EUR 669.000	Banco BPM SpA RegS 3,375% 24/1/2030	662.691	0,24
USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027	266.744	0,09	EUR 3.138.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2019	2.906.008	1,02
		536.635	0,19	EUR 2.800.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	2.817.332	0,99
<b>Hongrie</b>							
EUR 2.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	2.738.960	0,96				
		2.738.960	0,96				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
EUR 1.475.000	Snam SpA RegS 3,875% 19/2/2034	1.450.131	0,51	EUR 1.200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.260.288	0,44
EUR 863.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 0,75% 24/7/2032^	684.972	0,24	EUR 1.533.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	1.355.387	0,48
EUR 772.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,875% 24/7/2033	773.459	0,27	EUR 600.000	Swisscom Finance BV RegS 3,875% 29/5/2044	589.434	0,21
		12.365.338	4,35	EUR 282.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	288.125	0,10
<b>Japon</b>				EUR 450.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	479.565	0,17
USD 200.000	Rakuten Group Inc RegS 9,75% 15/4/2029	185.324	0,07	EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS FRN (Perpetual)	99.583	0,04
		185.324	0,07	EUR 3.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	3.702.208	1,30
<b>Luxembourg</b>						23.858.209	8,39
EUR 605.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,553% 13/9/2029	599.531	0,21	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
EUR 2.795.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 3/8/2041	1.850.709	0,65	EUR 2.675.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	2.639.529	0,93
EUR 2.110.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038^	2.135.763	0,75			2.639.529	0,93
EUR 283.000	GELF Bond Issuer I SA RegS 1,625% 20/10/2026	268.459	0,10	<b>Norvège</b>			
EUR 1.469.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	1.390.497	0,49	EUR 725.000	DNB Bank ASA RegS FRN 1/11/2029	749.723	0,26
		6.244.959	2,20	EUR 400.000	Equinor ASA RegS 1,625% 17/2/2035	329.728	0,12
<b>Maurice</b>						1.079.451	0,38
USD 200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	181.481	0,06	<b>Philippines</b>			
		181.481	0,06	USD 400.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	366.656	0,13
<b>Pays-Bas</b>				USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	455.118	0,16
EUR 1.500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,25% 21/2/2030	1.534.290	0,54	USD 400.000	Security Bank Corp RegS 5,50% 14/5/2029	366.564	0,13
EUR 800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	798.296	0,28			1.188.338	0,42
GBP 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	335.337	0,12	<b>Portugal</b>			
EUR 1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	945.930	0,33	EUR 300.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,25% 15/2/2031	297.447	0,10
EUR 1.100.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	1.064.349	0,37	EUR 1.100.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028	1.103.256	0,39
EUR 900.000	de Volksbank NV RegS 0,375% 3/3/2028^	787.977	0,28	EUR 1.500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	1.417.320	0,50
EUR 1.275.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	1.307.602	0,46	EUR 500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	457.765	0,16
EUR 550.000	Enel Finance International NV RegS 3,875% 23/1/2035	537.597	0,19			3.275.788	1,15
EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	794.312	0,28	<b>Corée du Sud</b>			
EUR 1.698.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	1.735.186	0,61	USD 200.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual)	172.057	0,06
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 20/2/2035	204.612	0,07	USD 200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	171.528	0,06
USD 1.700.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)^	1.590.587	0,56	USD 245.000	POSCO RegS 4,875% 23/1/2027	221.876	0,08
EUR 1.257.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	1.229.635	0,43	USD 415.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	355.395	0,13
EUR 665.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	660.365	0,23	USD 215.000	SK Broadband Co Ltd RegS 4,875% 28/6/2028^	193.749	0,07
EUR 600.000	RELX Finance BV RegS 3,375% 20/3/2033	585.864	0,21	USD 500.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027^	458.163	0,16
EUR 2.000.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	1.971.680	0,69	USD 200.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029	183.648	0,06
				USD 215.000	SK On Co Ltd RegS 5,375% 11/5/2026	197.011	0,07
				USD 200.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	170.712	0,06
						2.124.139	0,75

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
EUR 1.500.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	1.510.575	0,53	EUR 782.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	789.179	0,28
EUR 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	328.360	0,12	EUR 3.400.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	3.475.412	1,22
EUR 1.800.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	1.821.708	0,64	USD 1.400.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual) <sup>†</sup>	1.077.425	0,38
EUR 500.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	422.190	0,15	EUR 1.300.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 15/6/2027	1.277.367	0,45
EUR 500.000	Cellnex Telecom SA RegS 1,75% 23/10/2030	437.355	0,15	EUR 2.722.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	2.849.635	1,00
EUR 225.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	221.224	0,08	GBP 1.583.000	John Lewis Plc RegS 4,25% 18/12/2034	1.416.640	0,50
EUR 200.000	Telefonica Emisiones SA RegS 4,183% 21/11/2033	203.672	0,07	EUR 1.800.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 1/4/2026	1.794.060	0,63
		4.945.084	1,74	EUR 975.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 5/3/2027	978.958	0,35
				GBP 130.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	145.348	0,05
<b>Supranational</b>				EUR 925.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	921.864	0,32
EUR 300.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	213.945	0,08	EUR 1.275.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	1.270.512	0,45
EUR 8.400.000	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	6.994.092	2,46	EUR 2.600.000	NatWest Markets Plc RegS FRN 13/1/2026 <sup>†</sup>	2.628.626	0,93
EUR 5.020.732	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	4.618.521	1,62	EUR 2.000.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	1.740.440	0,61
EUR 1.157.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	1.135.839	0,40	EUR 5.225.000	Santander UK Plc RegS FRN 12/5/2027	5.227.194	1,84
		12.962.397	4,56	EUR 2.343.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	2.339.650	0,82
						37.632.004	13,24
<b>Suède</b>				<b>États-Unis</b>			
EUR 900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	922.536	0,32	EUR 209.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	168.910	0,06
EUR 1.200.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	1.123.596	0,40	EUR 439.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	446.129	0,16
		2.046.132	0,72	EUR 1.050.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031	1.081.091	0,38
				EUR 2.549.000	American Tower Corp 4,10% 16/5/2034	2.518.285	0,89
<b>Suisse</b>				EUR 1.550.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	1.536.699	0,54
EUR 1.300.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS 5,23% 1/11/2027 <sup>†</sup>	1.352.026	0,48	USD 1.509.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,25% 15/1/2034	1.033.878	0,36
EUR 2.572.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	2.904.765	1,02	EUR 1.645.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,125% 20/2/2029	1.702.651	0,60
GBP 356.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	365.168	0,13	EUR 900.000	General Motors Financial Co Inc RegS 4,00% 10/7/2030	896.958	0,32
EUR 900.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	940.797	0,33	EUR 2.739.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.810.228	0,99
EUR 2.600.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.425.124	0,85	EUR 1.325.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	1.312.466	0,46
		7.987.880	2,81	EUR 722.000	McDonald's Corp RegS 4,25% 7/3/2035	742.573	0,26
				EUR 312.000	McDonald's Corp RegS 4,125% 28/11/2035	316.178	0,11
<b>Thaïlande</b>				EUR 1.450.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	1.476.999	0,52
USD 200.000	Export Import Bank of Thailand RegS 3,902% 2/6/2027	176.197	0,06	EUR 2.800.000	Morgan Stanley FRN 19/3/2027	2.808.400	0,99
USD 200.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	174.644	0,06	USD 1.775.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	1.056.378	0,37
USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	432.919	0,16	EUR 222.000	National Grid North America Inc RegS 4,668% 12/9/2033	229.723	0,08
		783.760	0,28	EUR 470.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	465.939	0,16
				EUR 640.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	473.888	0,17
<b>Royaume-Uni</b>							
EUR 2.390.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	2.374.513	0,84				
GBP 2.300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	2.676.154	0,94				
USD 1.400.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) <sup>†</sup>	1.374.767	0,48				
GBP 215.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	266.283	0,09				
EUR 1.275.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	1.280.087	0,45				
EUR 1.825.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	1.495.952	0,53				
EUR 250.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	231.938	0,08				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
EUR 2.580.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	2.753.866	0,97
USD 230.000	SK Battery America Inc RegS 4,875% 23/1/2027	208.548	0,07
EUR 900.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	891.378	0,31
GBP 634.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	709.202	0,25
EUR 2.000.000	Verizon Communications Inc 1,85% 18/5/2040 <sup>^</sup>	1.507.213	0,53
		<b>27.147.580</b>	<b>9,55</b>
Total des obligations		245.520.329	86,36
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		249.555.261	87,78
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
246.866	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) <sup>-</sup>	25.540.400	8,98
		<b>25.540.400</b>	<b>8,98</b>
Total des organismes de placement collectif		25.540.400	8,98
Portefeuille de titres à la valeur de marché		275.095.661	96,76
Autres éléments de l'actif net		9.199.636	3,24
Total de l'actif net (EUR)		284.295.297	100,00
<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt. <sup>-</sup> Investissement dans un fonds de partie liée.			



# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>			
<b>Irlande</b>			
(78.536)	Bank of Ireland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(25.917)
			(25.917)
<b>Pays-Bas</b>			
(21.391)	ING Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	(3.636)
			(3.636)
<b>Suède</b>			
(116.890)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.448
(35.271)	Swedbank AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.604)
(25.671)	Volvo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	8.310
			7.154
<b>Suisse</b>			
(5.775)	UBS Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(2.919)
			(2.919)
<b>Royaume-Uni</b>			
(120.362)	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	12.574
			12.574
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 4.629.131)			(12.744)

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	EUR 1.260.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	5.980	(110.373)
CCCDS	EUR 2.310.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(5.284)	(44.569)
CCCDS	EUR 123.748.648	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(155.302)	(2.760.434)
CCCDS	EUR 12.299.328	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 41Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(72.135)	25.305
CCIRS	EUR 8.756.000	Fund receives Fixed 0,800% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2032	(1.252.345)	(1.250.443)
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	(48.444)	(49.147)
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(32.927)	(53.916)
CCIRS	EUR 490.000	Fund receives Fixed 2,486% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2053	(15.799)	(15.002)
CCIRS	EUR 7.700.000	Fund receives Fixed 2,499% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2032	(214.057)	(213.925)
CCIRS	EUR 1.092.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	(27.692)	(23.297)
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	(13.305)	(15.702)
CCIRS	EUR 805.000	Fund receives Fixed 2,666% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2031	(14.953)	(11.665)
CCIRS	EUR 865.548	Fund receives Fixed 2,730% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2044	(10.288)	(9.323)
CCIRS	EUR 309.000	Fund receives Fixed 2,850% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	13.826	13.438
CCIRS	EUR 421.194	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	160.593	162.760
CCIRS	EUR 3.123.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,797%	Bank of America Merrill Lynch	23/2/2052	1.097.421	1.092.251
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	23.009	23.018
CCIRS	EUR 3.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,190%	Bank of America Merrill Lynch	6/9/2052	243.565	243.673
CCIRS	EUR 330.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	11.167	12.822
CCIRS	EUR 12.922.333	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	467.856	398.789
CCIRS	EUR 510.697	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,340%	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2064	7.564	6.681
CCIRS	EUR 228.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,354%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	8.312	10.215
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	46.205	46.762
CCIRS	EUR 1.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	21.369	43.421
CCIRS	EUR 490.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,491%	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2053	11.695	10.214
CCIRS	EUR 1.092.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,496%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	20.740	17.875
CCIRS	EUR 25.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,692%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2033	349.431	349.817
CCIRS	EUR 309.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,846%	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	(16.234)	(16.034)
CCIRS	EUR 514.286	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,907%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2033	(1.205)	(1.196)
CCIRS	EUR 2.116.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(74.901)	(74.856)
CCIRS	EUR 696.052	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,259%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(271)	(68.177)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 5.200.000	Fund receives default protection on BNP Paribas SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(2.320)	(112.161)
CDS	EUR 5.200.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	6.383	148.183
CDS	EUR 3.050.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	7.600	36.997
CDS	EUR 3.990.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(4.314)	114.045
CDS	EUR 1.320.000	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(3.478)	(32.165)
CDS	EUR 3.070.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/6/2029	(8.861)	(23.453)
CDS	EUR 3.050.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/6/2029	7.973	37.370
CDS	EUR 478.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(1.324)	(3.939)
CDS	EUR 622.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(1.579)	(5.126)
CDS	EUR 2.737.338	Fund receives default protection on Mercedes-Benz Group AG and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	1.194	(69.045)
CDS	EUR 3.072.109	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	20.021	(476.657)
CDS	EUR 3.100.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(29.716)	1.248
CDS	EUR 500.000	Fund receives default protection on Barclays Bank Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(4.629)	831
CDS	EUR 2.737.427	Fund receives default protection on BMW Finance NV and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	1.607	(67.280)
CDS	EUR 11.310.000	Fund receives default protection on Danske Bank A/S and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(2.162)	(312.004)
TRS	EUR 23.087.586	Fund receives 3 Month EURIBOR and pays Markit iBoxx Euro Corporate Index	JP Morgan	20/6/2024	(70.215)	2.839
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 286.977.241)					449.771	(3.021.335)

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS : Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
466	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	54.037.360	(247.911)
(26)	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	3.037.580	37.120
(270)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	34.943.400	638.366
36	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	4.553.280	(222.908)
(303)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	31.807.425	188.009
(9)	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Juin 2024	1.123.020	6.772
(13)	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	1.469.943	12.806
(20)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	3.748.936	(317)
(7)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	701.324	(1.818)
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	564.849	963
(20)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	2.064.452	1.461
(25)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	2.434.824	(2.164)
Total					410.379

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
125	Put	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 110,00	21/06/2024	(69.563)	313
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 7.338)						(69.563)	313

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
51.500.000	Call	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 0,50	17/07/2024	(819)	26.321
60.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(24.554)	57.196
60.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(47.228)	133.522
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 62.869.345)						(72.601)	217.039

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(60.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	29.200	(72.800)
(60.000.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	3.629	(18.571)
(60.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	35.921	(96.078)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 52.928.177)						68.750	(187.449)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	1.700.000	NZD	1.853.823	Barclays Bank	20/6/2024	(7.244)
EUR	1.068.830	GBP	910.000	JP Morgan	20/6/2024	1.325
EUR	10.343.821	GBP	8.860.000	Morgan Stanley	17/7/2024	(38.051)
EUR	291.518	GBP	250.000	Toronto Dominion Bank	17/7/2024	(1.424)
EUR	959.521	HUF	378.000.000	UBS	20/6/2024	(10.392)
EUR	584.962	NZD	1.050.000	JP Morgan	17/7/2024	(8.764)
EUR	228.524	SEK	2.650.000	Deutsche Bank	17/7/2024	(3.380)
EUR	243.298	USD	260.000	Barclays Bank	17/7/2024	4.535
EUR	280.041	USD	300.000	BNP Paribas	17/7/2024	4.545
EUR	638.512	USD	690.000	HSBC	17/7/2024	4.871
EUR	28.048	USD	30.000	Natwest Markets	17/7/2024	498
EUR	14.594.410	USD	15.580.000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	286.988
EUR	733.475	USD	790.000	UBS	17/7/2024	8.001
GBP	1.000.000	EUR	1.164.140	Standard Chartered Bank	17/7/2024	7.629
GBP	350.000	USD	440.847	BNP Paribas	20/6/2024	5.236
HUF	378.000.000	EUR	951.720	Citibank	20/6/2024	18.193
NZD	1.864.279	AUD	1.700.000	Deutsche Bank	20/6/2024	13.165
NZD	800.000	EUR	445.153	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	7.209
USD	625.000	EUR	578.193	State Street Bank & Trust Company	17/7/2024	(4.243)
USD	446.036	GBP	350.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(465)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 38.740.620)						288.232

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	45,63
Organismes de placement collectif	8,98
Biens de consommation non cyclique	8,24
Biens de consommation cyclique	6,41
Services aux collectivités	6,01
Gouvernement	5,61
Communications	3,77
Titres adossés à des actifs	3,70
Énergie	3,22
Valeurs industrielles	2,89
Matériaux de base	2,08
Technologie	0,22
Portefeuille de titres à la valeur de marché	96,76
Autres éléments de l'actif net	3,24
	100,00

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>France</b>							
371.451	Casino Guichard Perrachon SA	14.524	0,00				
		14.524	0,00				
<b>Luxembourg</b>							
16.484	ADLER Group SA	3.003	0,00				
		3.003	0,00				
Total des actions ordinaires						17.527	0,00
<b>OBLIGATIONS</b>							
<b>Australie</b>							
USD 310.000	Westpac Banking Corp FRN 16/4/2029	286.465	0,01				
		286.465	0,01				
<b>Autriche</b>							
EUR 200.000	ams-OSRAM AG RegS 5/3/2025 (Zero Coupon)	189.834	0,01				
EUR 500.000	ams-OSRAM AG RegS 2,125% 3/11/2027	395.010	0,02				
EUR 378.000	ams-OSRAM AG RegS 10,50% 30/3/2029^	394.821	0,02				
EUR 6.700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	7.069.237	0,36				
		8.048.902	0,41				
<b>Belgique</b>							
EUR 2.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	2.195.074	0,11				
		2.195.074	0,11				
<b>Îles Vierges britanniques</b>							
USD 240.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 6,85% 2/7/2024	220.309	0,01				
USD 417.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	371.005	0,02				
USD 161.298	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033	147.883	0,01				
USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027	368.494	0,02				
		1.107.691	0,06				
<b>Canada</b>							
EUR 4.730.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,75% 15/7/2049^	2.673.306	0,13				
		2.673.306	0,13				
<b>Îles Caïmans</b>							
USD 640.000	CK Hutchison International 23 Ltd RegS 4,875% 21/4/2033^	564.797	0,03				
USD 400.000	DIB Sukuk Ltd RegS 5,243% 4/3/2029	364.720	0,02				
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 9,25% 28/7/2023	3.628	0,00				
USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 6,95% 17/12/2024	2.300	0,00				
USD 398.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 10,875% 9/1/2025	4.577	0,00				
USD 630.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,75% 17/4/2025	7.246	0,00				
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,875% 1/6/2025	2.611	0,00				
USD 200.000	Geely Automobile Holdings Ltd RegS FRN (Perpetual)	181.790	0,01				
				<b>Îles Caïmans suite</b>			
USD 400.000	Tencent Holdings Ltd RegS 3,925% 19/1/2038	311.160	0,02				
USD 400.000	Tencent Music Entertainment Group 2,00% 3/9/2030^	302.489	0,01				
GBP 350.000	Trafford Centre Finance Ltd RegS FRN 28/7/2035	363.290	0,02				
		2.108.608	0,11				
				<b>Chypre</b>			
EUR 1.207.000	Bank of Cyprus PCL RegS FRN 24/6/2027^	1.162.607	0,06				
EUR 35.975.000	Cyprus Government International Bond RegS 2,75% 27/6/2024	35.976.799	1,81				
EUR 44.967.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024	44.410.758	2,24				
		81.550.164	4,11				
				<b>Danemark</b>			
EUR 7.600.000	Danske Bank A/S RegS FRN 10/1/2031	7.732.468	0,39				
EUR 13.500.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	12.725.235	0,64				
EUR 183.000	SGL Group ApS FRN 22/4/2030	185.752	0,01				
		20.643.455	1,04				
				<b>Finlande</b>			
USD 200.000	Ahlstrom Holding 3 Oy 4,875% 4/2/2028	170.732	0,01				
EUR 3.581.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	3.541.716	0,18				
EUR 2.375.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	2.363.553	0,12				
EUR 7.180.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	6.976.878	0,35				
		13.052.879	0,66				
				<b>France</b>			
EUR 200.000	Alstom SA RegS FRN (Perpetual)	202.286	0,01				
USD 200.000	Altice France SA 5,50% 15/1/2028	127.788	0,01				
EUR 326.000	Altice France SA RegS 5,875% 1/2/2027	240.461	0,01				
EUR 183.000	Altice France SA RegS 11,50% 1/2/2027	145.900	0,01				
EUR 148.000	Altice France SA RegS 3,375% 15/1/2028	101.919	0,00				
EUR 170.000	Altice France SA RegS 4,25% 15/10/2029^	113.800	0,01				
EUR 600.000	Atos SE RegS 6/11/2024 (Zero Coupon)	141.402	0,01				
EUR 2.800.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	2.631.776	0,13				
EUR 3.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	3.296.768	0,17				
EUR 18.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 3,75% 1/2/2033	18.858.656	0,95				
EUR 1.600.000	Banque Stellantis France SACA RegS 3,50% 19/7/2027	1.586.032	0,08				
EUR 143.000	Bertrand Franchise Finance SAS RegS 6,50% 18/7/2030	143.775	0,01				
EUR 418.000	Bertrand Franchise Finance SAS RegS FRN 18/7/2030	417.582	0,02				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
EUR 273.554	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	262.543	0,01	EUR 100.000.000	France Treasury Bill BTF RegS 24/4/2025 (Zero Coupon)^	96.936.000	4,88
USD 2.873.000	BNP Paribas SA FRN 31/12/2099^	2.187.387	0,11	EUR 234.000	Goldstory SAS RegS 6,75% 1/2/2030^	240.344	0,01
EUR 6.100.000	BNP Paribas SA RegS FRN 23/1/2027	5.934.751	0,30	EUR 158.000	Goldstory SAS RegS FRN 1/2/2030	159.811	0,01
GBP 3.800.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	4.599.043	0,23	EUR 2.650.841	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 A' RegS FRN 27/8/2061	2.660.013	0,13
EUR 6.000.000	BNP Paribas SA RegS FRN 13/11/2032	6.284.880	0,32	EUR 3.600.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	3.625.378	0,18
EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN (Perpetual)^	416.548	0,02	EUR 5.179.193	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 A' RegS FRN 27/5/2061	5.205.281	0,26
EUR 1.300.000	Bouygues SA RegS 4,625% 7/6/2032	1.379.612	0,07	EUR 600.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	600.109	0,03
EUR 1.700.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	1.732.181	0,09	EUR 1.000.000	Harmony French Home Loans FCT '2022-1 B' RegS FRN 27/5/2062	1.005.660	0,05
EUR 1.800.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	1.868.994	0,09	EUR 500.000	iliad SA RegS 5,375% 14/6/2027	511.840	0,03
EUR 3.200.000	BPCE SA RegS FRN 13/10/2046	2.618.432	0,13	EUR 300.000	iliad SA RegS 5,375% 15/2/2029	306.807	0,02
EUR 15.700.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	15.597.793	0,79	EUR 1.400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	1.124.214	0,06
EUR 5.900.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 22/5/2034	5.857.874	0,29	EUR 160.000	Nova Alexandre III SAS RegS FRN 15/7/2029	160.032	0,01
EUR 2.800.000	Carrefour SA RegS 4,375% 14/11/2031	2.888.340	0,15	EUR 2.200.000	Orange SA RegS 3,625% 16/11/2031	2.215.818	0,11
EUR 2.800.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	2.762.340	0,14	EUR 200.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	196.708	0,01
GBP 500.000	Clariane SE RegS FRN 31/12/2099	507.805	0,03	EUR 451.000	Picard Groupe SAS RegS 3,875% 1/7/2026^	444.082	0,02
USD 3.240.000	Credit Agricole SA FRN 31/12/2099^	2.611.435	0,13	EUR 1.200.000	RCI Banque SA RegS FRN 18/2/2030	1.177.860	0,06
EUR 3.700.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 29/8/2029^	3.509.968	0,18	EUR 10.039.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	9.995.330	0,50
EUR 5.500.000	Credit Agricole SA RegS 3,75% 22/1/2034	5.511.275	0,28	USD 315.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	291.582	0,01
EUR 5.000.000	Credit Agricole SA RegS 4,125% 26/2/2036	5.036.350	0,25	USD 3.470.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)^	2.682.891	0,13
EUR 4.200.000	Credit Mutuel Arkea SA RegS 0,75% 18/1/2030	3.560.550	0,18	EUR 6.600.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	6.911.982	0,35
GBP 2.800.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	3.156.468	0,16	EUR 4.400.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	4.300.208	0,22
EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)^	532.164	0,03	EUR 6.800.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	6.373.776	0,32
EUR 200.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	199.580	0,01	EUR 2.400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	2.295.456	0,12
GBP 3.000.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	3.473.944	0,17	EUR 778.236	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	692.735	0,03
EUR 1.700.000	Engie SA RegS 0,375% 26/10/2029	1.435.293	0,07			276.206.118	13,91
EUR 3.800.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	3.887.020	0,20	<b>Allemagne</b>			
EUR 400.000	Eramet SA RegS 6,50% 30/11/2029	406.372	0,02	USD 200.000	Allianz SE FRN (Perpetual)	152.214	0,01
EUR 300.000	Eutelsat SA RegS 1,50% 13/10/2028^	239.472	0,01	USD 200.000	Allianz SE FRN (Perpetual)	172.518	0,01
EUR 298.648	FCT Autonomia '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	302.093	0,01	EUR 4.500.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	4.924.530	0,25
EUR 299.208	FCT Autonomia '2023-DE D' RegS FRN 26/1/2043	303.696	0,02	EUR 11.204.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	11.448.807	0,58
EUR 149.368	FCT Autonomia '2023-DE E' RegS FRN 26/1/2043	153.505	0,01	EUR 9.000.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	7.872.660	0,40
EUR 75.016	FCT Autonomia '2023-DE F' RegS FRN 26/1/2043	77.726	0,00	EUR 5.800.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS 3,50% 29/5/2029	5.735.852	0,29
EUR 881.425	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	878.974	0,04	EUR 600.000	BRANICKS Group AG RegS 2,25% 22/9/2026	238.536	0,01
EUR 377.754	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	375.791	0,02	EUR 5.987.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053	4.842.944	0,24
EUR 116.926	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	116.901	0,01				
EUR 7.904.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055	7.416.956	0,37				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Allemagne suite</b>				<b>Grèce</b>			
EUR 800.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	799.029	0,04	EUR 5.873.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	5.745.556	0,29
EUR 296.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 4,375% 15/1/2028 <sup>*</sup>	287.555	0,01	EUR 2.500.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,20% 30/1/2042	2.577.000	0,13
EUR 187.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 7,50% 15/5/2030	198.534	0,01	EUR 45.554.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	45.056.550	2,27
GBP 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 28/2/2033 <sup>^</sup>	248.506	0,01	EUR 475.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	480.909	0,02
EUR 1.600.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	1.590.096	0,08			53.860.015	2,71
EUR 700.000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG RegS 1,875% 15/10/2024	558.257	0,03	<b>Hong Kong</b>			
EUR 2.200.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS 4,00% 23/11/2043 <sup>*</sup>	2.255.704	0,11	USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034	269.891	0,01
EUR 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	303.717	0,01	USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027 <sup>^</sup>	266.745	0,01
EUR 700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	681.877	0,03	EUR 8.475.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,875% 11/1/2025	8.475.000	0,43
USD 400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	351.364	0,02	USD 200.000	Yanlord Land HK Co Ltd RegS 5,125% 20/5/2026	155.955	0,01
EUR 10.120.119	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond RegS 0,10% 15/4/2046	9.253.027	0,47			9.167.591	0,46
EUR 5.525.000	DZ HYP AG RegS 3,00% 31/5/2032	5.469.142	0,28	<b>Hongrie</b>			
EUR 1.900.000	Eurogrid GmbH RegS 1,50% 18/4/2028	1.748.551	0,09	EUR 11.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	11.542.760	0,58
EUR 2.300.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	2.232.633	0,11	EUR 18.975.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	19.628.309	0,99
EUR 2.100.000	Eurogrid GmbH RegS 3,915% 1/2/2034	2.095.212	0,11	EUR 8.425.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029	8.409.498	0,42
EUR 7.800.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	7.829.406	0,39			39.580.567	1,99
EUR 210.000	HT Troplast GmbH RegS 9,375% 15/7/2028 <sup>^</sup>	208.799	0,01	<b>Islande</b>			
EUR 18.748.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,875% 31/3/2032	18.664.009	0,94	EUR 6.025.000	Iceland Government International Bond RegS 3,50% 21/3/2034	6.071.212	0,31
EUR 183.000	Mahle GmbH RegS 6,50% 2/5/2031	184.188	0,01			6.071.212	0,31
EUR 6.170.000	NRW Bank RegS 0,25% 26/1/2032	5.008.868	0,25	<b>Inde</b>			
EUR 7.375.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 3,75% 27/9/2029	7.242.103	0,36	USD 152.000	JSW Hydro Energy Ltd RegS 4,125% 18/5/2031	122.084	0,01
EUR 6.775.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	6.700.340	0,34	USD 200.000	Manappuram Finance Ltd RegS 7,375% 12/5/2028	181.572	0,01
EUR 213.674	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	212.795	0,01	USD 400.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	349.275	0,02
EUR 267.092	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	267.553	0,01	USD 600.000	Power Finance Corp Ltd RegS 3,90% 16/9/2029	506.452	0,03
EUR 53.418	Red & Black Auto Germany UG '8 D' RegS FRN 15/9/2030	53.181	0,00	USD 200.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	183.713	0,01
EUR 6.200.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	6.276.508	0,32	USD 550.000	Shriram Finance Ltd RegS 6,625% 22/4/2027 <sup>^</sup>	504.106	0,02
EUR 196.940	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH RegS 6,00% 30/7/2026 <sup>^</sup>	197.271	0,01	USD 375.000	Summit Digitel Infrastructure Ltd RegS 2,875% 12/8/2031	285.276	0,01
EUR 1.536.073	Tele Columbus AG RegS 10,00% 1/1/2029	1.042.195	0,05			2.132.478	0,11
EUR 234.000	TK Elevator Midco GmbH RegS 4,375% 15/7/2027	227.003	0,01	<b>Indonésie</b>			
EUR 123.011	TUI Cruises GmbH RegS 6,50% 15/5/2026	124.922	0,01	USD 250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT RegS FRN (Perpetual)	213.346	0,01
EUR 300.000	ZF Finance GmbH RegS 5,75% 3/8/2026	308.832	0,02	USD 200.000	Indonesia Government International Bond 5,45% 20/9/2052	180.074	0,01
		118.009.238	5,94	USD 1.000.000	Indonesia Government International Bond 5,10% 10/2/2054 <sup>^</sup>	860.422	0,04
				USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028	463.474	0,02

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Indonésie suite</b>				<b>Irlande suite</b>			
USD 5.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III RegS 5,60% 15/11/2033*	4.715.330	0,24	EUR 500.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X A' FRN 15/5/2037	502.423	0,03
		6.432.646	0,32	EUR 3.100.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	3.100.930	0,16
<b>International</b>				EUR 781.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	790.887	0,04
GBP 790.000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl RegS 4,875% 1/6/2028*	829.873	0,04	EUR 1.550.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/8/2036	1.570.548	0,08
EUR 550.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026	447.590	0,02	EUR 100.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/8/2036	103.159	0,00
GBP 135.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 4,75% 15/7/2027	88.694	0,01	EUR 6.041.254	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	5.708.985	0,29
		1.366.157	0,07	EUR 1.038.700	Haus European Loan Conduit '39X B' DAC RegS FRN 28/7/2051	954.461	0,05
<b>Irlande</b>				EUR 400.000	Henley CLO I DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	398.037	0,02
GBP 4.761.221	Agora Securities UK '2021-1X A' DAC RegS FRN 22/7/2031	5.526.875	0,28	EUR 164.822	Invesco Euro Clo '3X F' DAC RegS FRN 15/7/2032	161.192	0,01
EUR 1.260.000	AIB Group Plc RegS FRN (Perpetual)	1.258.211	0,06	EUR 500.000	Invesco Euro CLO '9X A' DAC RegS FRN 20/4/2036	501.536	0,03
EUR 400.000	AlbaCore Euro CLO '4X D' DAC RegS FRN 15/7/2035	397.602	0,02	EUR 1.331.397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	1.301.707	0,07
EUR 490.000	Aqueduct European CLO ' 2022-7X A' DAC RegS FRN 15/3/2036	492.837	0,02	EUR 1.007.384	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	983.056	0,05
EUR 500.000	Arini European '2X A' RegS FRN 15/4/2038	500.856	0,03	EUR 3.638.251	Last Mile Securities PE '2021- 1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	3.638.524	0,18
EUR 300.000	Arini European CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	303.032	0,02	EUR 1.987.591	Last Mile Securities PE '2021- 1X A2' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.971.929	0,10
EUR 140.000	Arini European CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	144.001	0,01	EUR 938.807	Last Mile Securities PE '2021- 1X B' DAC RegS FRN 17/8/2031	929.559	0,05
EUR 398.632	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	397.411	0,02	EUR 1.060.782	Last Mile Securities PE '2021- 1X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.052.598	0,05
EUR 700.000	Aurium Clo '8X A' DAC RegS FRN 23/6/2034	697.225	0,03	EUR 4.100.000	Linde Plc RegS 3,375% 12/6/2029	4.079.664	0,21
EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X ER' RegS FRN 12/1/2031	100.912	0,00	EUR 1.300.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	1.333.887	0,07
EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X FR' RegS FRN 12/1/2031	98.312	0,00	EUR 2.990.488	Lt Autorahoitus '4 A' DAC RegS FRN 18/7/2033	3.000.401	0,15
EUR 275.000	Avoca CLO XIV DAC '14X SUB' RegS 12/1/2031 (Zero Coupon)	142.505	0,01	EUR 800.000	Lt Autorahoitus '4 B' DAC RegS FRN 18/7/2033	812.050	0,04
EUR 500.000	Avoca CLO XV DAC '15X FR' RegS FRN 15/4/2031	477.239	0,02	EUR 976.000	Margay CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	988.212	0,05
EUR 786.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN (Perpetual)	800.950	0,04	EUR 100.000	Margay CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	103.279	0,00
EUR 150.000	BlueMountain EUR '2021-1X E' CLO DAC RegS FRN 15/4/2034	149.330	0,01	EUR 600.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro '2022-3X A' RegS FRN 25/10/2034	595.995	0,03
EUR 500.000	Bridgepoint '6X A' RegS FRN 14/11/2036	500.673	0,02	EUR 150.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO '2021-1X E' RegS FRN 17/4/2034	149.934	0,01
EUR 1.100.000	Bridgepoint CLO '4X A' DAC RegS FRN 20/1/2037	1.110.692	0,06	EUR 1.500.000	Palmer Square European CLO '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	1.510.388	0,08
EUR 725.000	Capital Four CLO '5X A' DAC RegS FRN 25/4/2036	733.584	0,04	EUR 100.000	Palmer Square European CLO '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	103.493	0,00
EUR 150.000	CIFC European Funding CLO '3X E' DAC RegS FRN 15/1/2034	150.988	0,01	EUR 220.000	Rockfield Park CLO '1X C' DAC RegS FRN 16/7/2034	217.830	0,01
EUR 873.000	CIFC European Funding CLO '4X A' DAC RegS FRN 18/8/2035	869.271	0,04	EUR 500.000	RRE Loan Management '18X A1' DAC RegS FRN 15/4/2039	503.701	0,03
EUR 1.100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	1.088.908	0,05				
EUR 100.000	Contego Clo '7X D' DAC RegS FRN 14/5/2032	100.430	0,00				
EUR 350.000	CVC Cordatus Loan Fund '27X D2' DAC RegS FRN 15/4/2035	355.640	0,02				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Irlande suite</b>				<b>Italie suite</b>			
EUR 330.000	RRE Loan Management '19X A1' RegS FRN 15/7/2037	330.000	0,02	EUR 1.099.856	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	1.070.866	0,05
EUR 457.998	SCF Rahoituspalvelut IX DAC '9 B' RegS FRN 25/10/2030	458.250	0,02	EUR 1.200.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 3,50% 15/7/2033	1.211.808	0,06
GBP 879.540	Taurus '2021-UK1X B' DAC RegS FRN 17/5/2031	1.025.078	0,05	EUR 1.058.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA RegS 11,125% 15/5/2028 <sup>*</sup>	1.072.844	0,05
GBP 536.063	Taurus '2021-UK1X C' DAC RegS FRN 17/5/2031	624.545	0,03	EUR 4.700.000	Eni SpA RegS 3,875% 15/1/2034	4.648.817	0,23
GBP 546.983	Taurus '2021-UK1X D' DAC RegS FRN 17/5/2031	639.694	0,03	EUR 6.044.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	5.878.455	0,30
GBP 1.044.701	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.230.996	0,06	EUR 187.000	Fiber Bidco Spa RegS FRN 15/1/2030	190.506	0,01
GBP 376.620	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	442.476	0,02	EUR 288.000	Fiber Midco Spa (Pay-in-kind) 10,00% 15/6/2029	289.515	0,01
EUR 1.100.000	Tikehau CLO '7X A' DAC RegS FRN 20/10/2035	1.106.612	0,06	EUR 396.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA RegS FRN 15/4/2029	399.481	0,02
EUR 8.133.144	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	7.929.815	0,40	EUR 739.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028	678.299	0,03
		67.253.315	3,39	USD 350.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,017% 26/6/2024	321.623	0,02
<b>Italie</b>				GBP 400.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030	435.397	0,02
EUR 3.799.000	A2A SpA RegS 1,00% 2/11/2033	2.881.010	0,15	GBP 200.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 8,505% 20/9/2032	256.347	0,01
EUR 86.986	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 B' Srl RegS FRN 15/4/2032	87.016	0,00	EUR 275.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN (Perpetual)	306.094	0,02
EUR 42.824	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 C' Srl RegS FRN 15/4/2032	42.846	0,00	EUR 96.566.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,00% 1/12/2025	94.569.981	4,76
EUR 40.147	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 D' Srl RegS FRN 15/4/2032	40.182	0,00	EUR 3.991.126	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,80% 15/5/2036	3.909.068	0,20
EUR 13.383	Asset-Backed European Securitisation Transaction '17 E' Srl RegS FRN 15/4/2032	13.399	0,00	EUR 7.736.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,05% 30/10/2037	7.729.656	0,39
EUR 419.468	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	417.691	0,02	EUR 1.000.000	Nexi SpA RegS 24/2/2028 (Zero Coupon)	857.320	0,04
EUR 193.385	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	192.764	0,01	EUR 204.000	Pachelbel Bidco SpA RegS 7,125% 17/5/2031	209.745	0,01
EUR 103.699	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	103.508	0,01	EUR 260.000	Pachelbel Bidco SpA RegS FRN 17/5/2031	265.114	0,01
EUR 563.000	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	570.325	0,03	EUR 1.035.669	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	1.036.138	0,05
EUR 222.000	AutoFlorence '3 C' Srl RegS FRN 25/12/2046	225.662	0,01	EUR 319.573	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	318.431	0,02
EUR 229.000	AutoFlorence '3 D' Srl RegS FRN 25/12/2046	235.469	0,01	EUR 406.000	Rekeep SpA RegS 7,25% 1/2/2026	382.728	0,02
EUR 322.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,625% 30/5/2027	303.810	0,02	EUR 300.000	Salini SpA RegS 4,00% 30/5/2028	304.281	0,02
EUR 475.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026 <sup>*</sup>	481.593	0,02	EUR 584.000	Snam SpA RegS 0,75% 17/6/2030	489.193	0,02
EUR 5.050.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 3,50% 23/4/2029	5.034.800	0,25	EUR 3.750.000	Snam SpA RegS 3,875% 19/2/2034	3.686.775	0,19
EUR 2.850.000	Banco BPM SpA RegS FRN 17/1/2030	2.914.068	0,15	EUR 3.022.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 0,75% 24/7/2032	2.398.592	0,12
EUR 5.393.000	Banco BPM SpA RegS 3,25% 28/5/2031	5.324.185	0,27	EUR 1.409.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,875% 24/7/2033	1.411.663	0,07
EUR 1.500.000	BPER Banca SPA RegS 3,25% 22/1/2031	1.484.670	0,07			172.085.897	8,66
EUR 143.000	Brignole Co '2021 B' Srl RegS FRN 24/7/2036	143.020	0,01	<b>Japon</b>			
EUR 100.000	Brignole Co '2021 D' Srl RegS FRN 24/7/2036	99.986	0,01	JPY 149.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 1,30% 20/12/2043	801.194	0,04
EUR 15.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA RegS 3,50% 19/9/2027	14.859.300	0,75	EUR 1.400.000	SoftBank Group Corp RegS 2,125% 6/7/2024	1.395.562	0,07
EUR 2.300.016	Cassia '2022-1 A' Srl RegS FRN 22/5/2034	2.301.856	0,12	EUR 352.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	345.752	0,02
				EUR 100.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	94.040	0,01
				EUR 690.000	SoftBank Group Corp RegS 3,875% 6/7/2032 <sup>*</sup>	631.881	0,03
				USD 2.641.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN (Perpetual) <sup>*</sup>	2.409.525	0,12
						5.677.954	0,29

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Jersey</b>				<b>Luxembourg suite</b>			
EUR 606.000	Ardonagh Finco Ltd RegS 6,875% 15/2/2031	594.153	0,03	EUR 1.300.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2024	410.267	0,02
GBP 430.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd RegS 10,375% 31/3/2029	496.650	0,02	EUR 874.000	Garfunkelux Holdco 3 SA RegS 6,75% 1/11/2025	622.157	0,03
GBP 300.000	CPUK Finance Ltd RegS 4,50% 28/8/2027^	328.572	0,02	EUR 3.658.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	3.856.849	0,19
GBP 782.000	Galaxy Bidco Ltd RegS 6,50% 31/7/2026	906.175	0,05	EUR 227.000	Kleopatra Holdings 2 SCA RegS 6,50% 1/9/2026^	112.885	0,01
GBP 1.451.209	Intu Jersey 2 Ltd RegS 2,875% 1/11/2024	267.252	0,01	EUR 3.820.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,25% 7/3/2039	3.125.562	0,16
GBP 851.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	994.371	0,05	EUR 560.000	Motion Finco Sarl RegS 7,375% 15/6/2030	584.287	0,03
		3.587.173	0,18	EUR 190.000	Picard Bondco SA RegS 5,375% 1/7/2027	185.379	0,01
				EUR 832.000	Rossini Sarl RegS 6,75% 30/10/2025	834.080	0,04
<b>Lituanie</b>				EUR 1.515.990	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	1.520.198	0,08
EUR 7.925.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034	7.804.421	0,39	EUR 689.086	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 C' RegS FRN 14/11/2034	694.278	0,03
		7.804.421	0,39	EUR 385.888	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	389.183	0,02
<b>Luxembourg</b>				EUR 1.300.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-1 B' RegS FRN 14/1/2038	1.303.053	0,07
EUR 105.000	Adler Financing Sarl RegS 12,50% 30/6/2025	122.183	0,01	EUR 4.175.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	4.126.570	0,21
EUR 400.000	ADLER Group SA (Pay-in-kind) 21,00% 31/7/2025	467.048	0,02	EUR 4.266.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	4.038.025	0,20
USD 240.000	Altice Financing SA 9,625% 15/7/2027	203.620	0,01	USD 850.000	Stena International SA 7,25% 15/1/2031	795.566	0,04
USD 469.000	Altice Financing SA 5,75% 15/8/2029	319.685	0,02	USD 200.000	Stena International SA 7,625% 15/2/2031	188.445	0,01
EUR 361.000	Altice Financing SA RegS 2,25% 15/1/2025	348.740	0,02	USD 555.000	Telecom Italia Capital SA 6,00% 30/9/2034	483.200	0,02
EUR 126.000	Altice Financing SA RegS 4,25% 15/8/2029	96.642	0,00	EUR 170.183	Vivion Investments Sarl (Pay-in- kind) 7,90% 28/2/2029	151.747	0,01
EUR 694.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	523.533	0,03	EUR 600.000	Vivion Investments Sarl RegS 3,00% 8/8/2024	589.170	0,03
USD 500.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	329.700	0,02			59.719.373	3,01
GBP 427.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	373.726	0,02	<b>Macédoine</b>			
EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 2,00% 2/11/2026	276.108	0,01	EUR 5.000.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027	5.224.425	0,26
EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	259.584	0,01			5.224.425	0,26
EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 1,45% 9/7/2028	257.535	0,01	<b>Malaisie</b>			
EUR 2.400.000	Bavarian Sky SA 'GE13 A' RegS FRN 20/3/2032	2.403.488	0,12	USD 280.000	Dua Capital Ltd RegS 2,78% 11/5/2031	218.671	0,01
EUR 1.442.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3,553% 13/9/2029	1.428.964	0,07	USD 400.000	MISC Capital Two Labuan Ltd RegS 3,75% 6/4/2027	350.617	0,02
GBP 561.000	Cidron Aida Finco Sarl RegS 6,25% 1/4/2028	631.137	0,03			569.288	0,03
GBP 397.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA RegS 2,625% 17/10/2034	337.189	0,02	<b>Îles Marshall</b>			
EUR 4.570.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 A' FRN 25/9/2041	4.583.177	0,23	USD 481.000	Danaos Corp 8,50% 1/3/2028	452.937	0,02
EUR 1.334.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	1.334.206	0,07			452.937	0,02
EUR 398.000	Cullinan Holdco Scsp RegS 4,625% 15/10/2026^	334.833	0,02	<b>Maurice</b>			
EUR 332.000	Ephios Subco 3 Sarl RegS 7,875% 31/1/2031^	350.350	0,02	USD 200.000	CA Magnum Holdings RegS 5,375% 31/10/2026	176.276	0,01
EUR 20.477.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038^	20.727.024	1,04	USD 200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026^	179.197	0,01
				USD 400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	362.963	0,02
				USD 300.000	Network i2i Ltd RegS FRN (Perpetual)	263.051	0,01

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Maurice suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	182.752	0,01	EUR 6.150.000	Enel Finance International NV RegS 0,25% 28/5/2026	5.745.514	0,29
		1.164.239	0,06	EUR 438.000	Enexis Holding NV RegS 3,625% 12/6/2034	442.323	0,02
<b>Mexique</b>				EUR 525.000	Global Switch Finance BV RegS 1,375% 7/10/2030	480.086	0,02
EUR 11.200.000	Mexico Government International Bond 4,49% 25/5/2032	11.197.536	0,56	EUR 100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 1,375% 3/3/2027	86.354	0,00
		11.197.536	0,56	EUR 100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 0,625% 24/7/2025	92.893	0,00
<b>Monténégro</b>				EUR 300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 1,00% 13/4/2028^	243.603	0,01
EUR 2.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 3,375% 21/4/2025^	1.986.960	0,10	EUR 3.500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	3.475.115	0,17
EUR 28.793.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027^	26.615.241	1,34	USD 505.000	ING Groep NV FRN 31/12/2099	398.223	0,02
EUR 4.900.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029^	4.297.692	0,22	EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.017.048	0,05
USD 8.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 7,25% 12/3/2031	7.413.276	0,37	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 20/2/2035	613.836	0,03
		40.313.169	2,03	USD 3.275.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)	3.064.219	0,15
<b>Pays-Bas</b>				EUR 3.100.000	Linde Finance BV RegS 0,55% 19/5/2032	2.473.831	0,12
EUR 5.000.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,25% 21/2/2030	5.114.300	0,26	EUR 114.138	Magoi '2019-1 B' BV RegS FRN 27/7/2039	114.093	0,01
EUR 4.400.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	4.390.628	0,22	EUR 38.028	Magoi '2019-1 C' BV RegS FRN 27/7/2039	38.003	0,00
GBP 2.500.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	2.794.476	0,14	EUR 19.060	Magoi '2019-1 D' BV RegS FRN 27/7/2039	18.781	0,00
EUR 9.700.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	9.866.646	0,50	EUR 19.061	Magoi '2019-1 E' BV RegS FRN 27/7/2039	18.957	0,00
EUR 2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099^	2.081.046	0,10	EUR 2.119.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	2.072.869	0,10
EUR 400.000	Davide Campari-Milano NV RegS 2,375% 17/1/2029	405.404	0,02	EUR 2.100.000	Nederlandse Waterschapsbank NV RegS 3,00% 5/6/2031	2.091.873	0,11
EUR 6.000.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	5.805.540	0,29	EUR 4.485.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	4.453.740	0,22
EUR 3.146.464	Domi '2021-1 A' BV RegS FRN 15/6/2053	3.148.920	0,16	EUR 1.950.000	RELX Finance BV RegS 3,375% 20/3/2033	1.904.058	0,10
EUR 8.404.425	Domi '2022-1 A' BV RegS FRN 15/4/2054	8.445.968	0,43	EUR 864.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	840.681	0,04
EUR 330.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	335.247	0,02	EUR 2.800.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	2.890.216	0,15
EUR 2.348.234	Dutch Property Finance '2020-2 A' BV RegS FRN 28/1/2058	2.351.304	0,12	EUR 1.900.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.995.456	0,10
EUR 290.000	Dutch Property Finance '2020-2 B' BV RegS FRN 28/1/2058	290.865	0,01	EUR 6.491.000	Shell International Finance BV RegS 1,875% 7/4/2032	5.738.953	0,29
EUR 4.123.787	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	4.124.255	0,21	EUR 182.285	Summer BidCo BV (Pay-in- kind) 10,00% 15/2/2029	185.192	0,01
EUR 739.000	Dutch Property Finance '2021-1 B' BV RegS FRN 28/7/2058	739.915	0,04	EUR 713.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028^	728.486	0,04
EUR 820.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	816.071	0,04	EUR 11.475.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	12.228.907	0,62
EUR 504.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	500.447	0,03	EUR 775.000	TenneT Holding BV RegS FRN (Perpetual)	771.768	0,04
EUR 2.890.230	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	2.904.879	0,15	EUR 636.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/9/2029	704.065	0,04
EUR 3.725.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	3.691.438	0,19	EUR 4.024.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	4.655.527	0,23
EUR 4.325.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	4.435.590	0,22	EUR 300.000	Titan Holdings II BV RegS 5,125% 15/7/2029	272.814	0,01
				EUR 378.000	United Group BV RegS FRN 15/2/2031^	381.950	0,02
				EUR 5.225.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	5.296.791	0,27

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Roumanie suite</b>			
EUR 3.013.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	3.010.620	0,15	EUR 11.640.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032	11.467.611	0,58
EUR 600.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN 31/12/2099	558.324	0,03	EUR 18.375.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	18.174.345	0,91
EUR 214.000	VZ Secured Financing BV RegS 3,50% 15/1/2032	188.100	0,01	EUR 8.310.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037	8.171.805	0,41
EUR 600.000	VZ Vendor Financing II BV RegS 2,875% 15/1/2029	521.298	0,03			38.943.093	1,96
		132.057.506	6,65	<b>Saint-Marin</b>			
<b>Nouvelle-Zélande</b>				EUR 10.000.000	San Marino Government Bond RegS 6,50% 19/1/2027	10.191.600	0,51
EUR 20.000.000	Auckland Council RegS 3,00% 18/3/2034	19.438.400	0,98			10.191.600	0,51
EUR 10.245.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	10.109.151	0,51				
		29.547.551	1,49	<b>Singapour</b>			
<b>Norvège</b>				USD 200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd RegS 5,95% 31/7/2024	183.894	0,01
EUR 3.251.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	3.204.576	0,16	USD 200.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd RegS 6,95% 12/11/2028	178.402	0,01
EUR 9.641.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	8.850.534	0,45	USD 300.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd RegS FRN 15/6/2032	269.169	0,01
EUR 891.922	Explorer II AS 3,375% 24/2/2025	836.310	0,04			631.465	0,03
USD 3.205.000	Norske Skogindustrier ASA 7,125% 15/10/2033	531	0,00	<b>Corée du Sud</b>			
EUR 824.000	Var Energi ASA RegS FRN 15/11/2083	892.623	0,04	USD 350.000	GS Caltex Corp RegS 4,50% 5/1/2026	316.957	0,01
		13.784.574	0,69	USD 400.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual)	344.114	0,02
<b>Philippines</b>				USD 400.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	343.055	0,02
USD 200.000	Globe Telecom Inc RegS FRN 31/12/2099	176.515	0,01	USD 278.000	KT Corp RegS 4,00% 8/8/2025	251.415	0,01
USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	458.320	0,02	USD 360.000	POSCO RegS 4,875% 23/1/2027	326.022	0,02
USD 927.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	843.789	0,04	USD 514.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	440.176	0,02
USD 400.000	Security Bank Corp RegS 5,50% 14/5/2029	366.564	0,02	USD 285.000	SK Broadband Co Ltd RegS 4,875% 28/6/2028	256.830	0,01
		1.845.188	0,09	USD 600.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027	549.795	0,03
<b>Portugal</b>				USD 540.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029	495.850	0,02
EUR 82.147	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	82.095	0,00	USD 400.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	357.190	0,02
EUR 575.030	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	565.259	0,03	USD 400.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	341.423	0,02
EUR 3.300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS 3,875% 26/6/2028	3.309.768	0,17			4.022.827	0,20
EUR 4.736.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	4.641.564	0,23	<b>Espagne</b>			
EUR 541.378	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	526.869	0,03	EUR 4.900.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	4.841.102	0,24
EUR 107.829	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	106.260	0,00	EUR 103.615	Autonomia Spain '2019-SP B' RegS FRN 27/12/2035	103.686	0,01
EUR 377.402	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	367.420	0,02	EUR 86.346	Autonomia Spain '2019-SP C' RegS FRN 27/12/2035	86.538	0,00
		9.599.235	0,48	EUR 51.807	Autonomia Spain '2019-SP D' RegS FRN 27/12/2035	51.859	0,00
<b>Roumanie</b>				EUR 51.807	Autonomia Spain '2019-SP E' RegS FRN 27/12/2035	51.882	0,00
EUR 200.000	RCS & RDS SA RegS 2,50% 5/2/2025	196.897	0,01	EUR 34.538	Autonomia Spain '2019-SP F' RegS FRN 27/12/2035	34.653	0,00
EUR 1.000.000	RCS & RDS SA RegS 3,25% 5/2/2028	932.435	0,05	EUR 1.041.955	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	1.040.453	0,05
				EUR 951.350	Autonomia Spain '2021-SP C' FT RegS FRN 31/1/2039	946.322	0,05
				EUR 407.721	Autonomia Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	405.438	0,02
				EUR 226.512	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	225.612	0,01

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Espagne suite</b>				<b>Supranational suite</b>			
EUR 90.605	Autonomia Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	90.251	0,00	EUR 8.209.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	8.058.857	0,41
EUR 420.939	Autonomia Spain '2022-SP B' FT RegS FRN 26/1/2040	427.990	0,02			20.858.376	1,05
EUR 280.626	Autonomia Spain '2022-SP C' FT RegS FRN 27/1/2040	286.639	0,01	<b>Suède</b>			
EUR 140.313	Autonomia Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	144.761	0,01	EUR 100.000	Heimstaden Bostad AB RegS 1,125% 21/1/2026	90.815	0,01
EUR 280.626	Autonomia Spain '2022-SP E' FT RegS FRN 29/1/2040	294.234	0,01	EUR 300.000	Heimstaden Bostad AB RegS FRN 31/12/2099	226.728	0,01
EUR 600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN (Perpetual)	599.220	0,03	EUR 1.755.000	Intrum AB RegS 3,00% 15/9/2027^	1.045.840	0,05
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 15/4/2031	96.541	0,01	EUR 135.000	Intrum AB RegS 9,25% 15/3/2028	90.292	0,00
EUR 6.600.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	5.417.940	0,27	EUR 2.334.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 0,875% 1/9/2029	2.097.752	0,11
EUR 400.000	Bankinter SA RegS FRN (Perpetual)^	400.956	0,02	EUR 3.900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	3.997.656	0,20
EUR 1.958.799	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	1.960.443	0,10			7.549.083	0,38
EUR 10.500.000	CaixaBank SA RegS FRN 10/7/2026	10.157.280	0,51	<b>Suisse</b>			
EUR 3.900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	4.020.354	0,20	EUR 215.000	Julius Baer Group Ltd RegS FRN (Perpetual)	209.115	0,01
USD 200.000	Cellnex Finance Co SA 3,875% 7/7/2041	143.637	0,01	EUR 3.400.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS 5,23% 1/11/2027^	3.536.068	0,18
EUR 400.000	Cellnex Finance Co SA RegS 2,00% 15/2/2033	337.752	0,02	USD 6.414.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	4.788.408	0,24
EUR 1.200.000	Cellnex Telecom SA RegS 2,125% 11/8/2030	1.215.912	0,06	USD 3.285.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)^	3.372.238	0,17
EUR 3.300.000	Cellnex Telecom SA RegS 1,75% 23/10/2030^	2.886.543	0,15	EUR 17.611.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	19.889.511	1,00
EUR 900.000	Cellnex Telecom SA RegS 0,75% 20/11/2031	746.397	0,04	GBP 2.600.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	2.666.956	0,14
EUR 1.350.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 3,50% 16/7/2030	1.327.347	0,07	EUR 20.723.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	19.329.171	0,97
EUR 3.200.000	EDP Servicios Financieros Espana SA RegS 4,375% 4/4/2032	3.297.664	0,17	USD 328.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	300.160	0,02
EUR 1.088.497	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 A' RegS FRN 21/3/2033	1.089.479	0,05	USD 660.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	606.701	0,03
EUR 272.124	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 B' RegS FRN 21/3/2033	271.770	0,01	EUR 8.475.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	8.421.523	0,42
EUR 81.637	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 C' RegS FRN 21/3/2033	81.355	0,00			63.119.851	3,18
EUR 136.062	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 D' RegS 3,50% 21/3/2033	131.668	0,01	<b>Thaïlande</b>			
EUR 130.000	Kaixo Bondco Telecom SA RegS 5,125% 30/9/2029	125.787	0,01	USD 200.000	Export Import Bank of Thailand RegS 3,902% 2/6/2027	176.197	0,01
EUR 197.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 4,00% 18/9/2027	192.871	0,01	USD 400.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	349.288	0,02
EUR 684.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 5,75% 30/4/2029	701.394	0,04	USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	432.919	0,02
EUR 21.485.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	21.563.850	1,09			958.404	0,05
		65.797.580	3,31	<b>Royaume-Uni</b>			
EUR 3.315.000	European Investment Bank RegS 2,25% 15/3/2030	3.187.870	0,16	EUR 600.000	Agps Bondco Plc RegS 6,00% 5/8/2025	210.918	0,01
EUR 9.060.000	European Stability Mechanism RegS 1,85% 1/12/2055	6.461.139	0,32	EUR 200.000	Agps Bondco Plc RegS 5,50% 13/11/2026	70.356	0,00
EUR 3.424.877	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	3.150.510	0,16	EUR 300.000	Agps Bondco Plc RegS 5,00% 27/4/2027	105.654	0,01
				EUR 700.000	Agps Bondco Plc RegS 5,00% 14/1/2029	246.659	0,01
				EUR 5.425.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	5.389.846	0,27
				EUR 7.309.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	7.561.087	0,38
				GBP 1.847.914	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	2.184.073	0,11
				GBP 330.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	395.220	0,02
				GBP 296.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	355.369	0,02
				GBP 3.556.000	Auburn '15 A2' Plc RegS FRN 20/7/2045	4.174.570	0,21

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché EUR	% de l'actif net			Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
USD 2.897.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	2.231.291	0,11	GBP 1.716.000	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	2.014.248	0,10
USD 628.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	578.337	0,03	GBP 1.045.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' RegS FRN 16/12/2067	1.214.973	0,06
USD 3.915.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	3.844.437	0,19	GBP 371.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	434.943	0,02
GBP 1.865.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	2.309.854	0,12	GBP 201.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	233.655	0,01
EUR 2.625.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	2.635.474	0,13	GBP 811.579	Friary '7 A' Plc FRN 21/10/2070	958.377	0,05
GBP 1.198.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	1.411.156	0,07	GBP 1.946.132	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	2.282.573	0,11
GBP 286.000	Barley Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/8/2058	334.485	0,02	GBP 669.000	Gemgarto '2021-1X B' Plc RegS FRN 16/12/2067	785.354	0,04
GBP 1.794.697	Brass '11X A1' Plc RegS FRN 16/11/2070	2.120.377	0,11	GBP 218.000	Gemgarto '2021-1X C' Plc RegS FRN 16/12/2067	255.506	0,01
GBP 375.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 20/12/2083	468.269	0,02	GBP 500.000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	500.833	0,02
EUR 2.636.000	Cadent Finance Plc RegS 0,625% 19/3/2030	2.188.223	0,11	GBP 1.470.500	Greene King Finance Plc RegS 3,593% 15/3/2035	1.538.057	0,08
GBP 102.000	Canada Square Funding '2021- 2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	119.734	0,01	GBP 736.195	Greene King Finance Plc RegS 4,064% 15/3/2035	783.654	0,04
GBP 317.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	368.170	0,02	GBP 741.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	863.222	0,04
GBP 178.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	203.633	0,01	GBP 441.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	509.640	0,03
GBP 300.000	Canary Wharf Finance II 'C2' Plc RegS FRN 22/10/2037	268.542	0,01	GBP 662.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	785.361	0,04
GBP 544.000	Canary Wharf Finance 'II D2' Plc RegS FRN 22/10/2037	488.490	0,02	GBP 2.868.000	Holmes Master Issuer '2023-1X A1' Plc RegS FRN 15/10/2072	3.378.445	0,17
GBP 728.000	CD&R Firefly Bidco Plc RegS 8,625% 30/4/2029	869.048	0,04	GBP 4.675.181	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	5.536.575	0,28
GBP 200.000	Centrica Plc RegS FRN 21/5/2055	237.259	0,01	GBP 824.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	985.108	0,05
EUR 12.350.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	10.123.295	0,51	GBP 406.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	485.310	0,02
EUR 2.375.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	2.203.406	0,11	GBP 4.405.199	Hops Hill '3 B' Plc RegS FRN 21/12/2055	5.217.620	0,26
GBP 1.625.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	1.663.967	0,08	GBP 888.027	Hops Hill '3 C' Plc RegS FRN 21/12/2055	1.058.818	0,05
GBP 3.063.000	Delamare Cards MTN Issuer '2023-1 A1' Plc RegS FRN 19/4/2031	3.609.744	0,18	GBP 1.024.000	Hops Hill '4 B' Plc RegS FRN 21/4/2056	1.202.276	0,06
GBP 640.475	Dowson '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/10/2028	753.057	0,04	USD 5.500.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	4.232.742	0,21
GBP 24.040	Dowson '2022-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2029	28.226	0,00	EUR 6.885.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	7.207.838	0,36
GBP 1.868.000	Dowson '2022-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2029	2.200.378	0,11	EUR 960.000	INEOS Finance Plc RegS 6,375% 15/4/2029'	989.309	0,05
GBP 407.000	Dowson '2022-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2029	480.679	0,02	EUR 1.034.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc RegS 8,50% 15/3/2029	1.097.064	0,06
GBP 213.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	251.365	0,01	GBP 408.000	Iron Mountain UK Plc RegS 3,875% 15/11/2025	468.094	0,02
GBP 284.000	Dowson '2022-2 C' Plc RegS FRN 20/8/2029	337.262	0,02	GBP 1.398.384	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 A1' Plc RegS FRN 12/6/2057	1.643.448	0,08
GBP 279.000	Dowson '2022-2 D' Plc RegS FRN 20/8/2029	334.236	0,02	GBP 630.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 B' Plc RegS FRN 12/6/2057	741.442	0,04
EUR 2.845.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	2.871.117	0,14	GBP 370.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2020-1 C' Plc RegS FRN 12/6/2057	435.921	0,02
EUR 6.625.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	6.771.943	0,34	GBP 159.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	185.017	0,01
GBP 3.942.000	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	4.633.210	0,23	GBP 103.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 D' Plc RegS FRN 20/7/2058	120.480	0,01
GBP 1.810.440	Economic Master Issuer '2023-1 A' Plc RegS FRN 25/6/2074	2.131.882	0,11	GBP 1.800.000	Legal & General Group Plc RegS FRN 14/11/2048	2.059.498	0,10
GBP 2.034.241	Elstree Funding Plc '4 A' FRN 21/10/2055	2.402.128	0,12				
GBP 667.447	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	782.151	0,04				
USD 252.000	EnQuest Plc 11,625% 1/11/2027	239.428	0,01				

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 202.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	234.133	0,01	GBP 1.815.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	2.141.925	0,11
USD 2.993.000	Lloyds Banking Group Plc FRN 31/12/2099*	2.776.356	0,14	GBP 421.000	Polaris '2022-1 C' Plc RegS FRN 23/10/2059	494.993	0,02
EUR 3.700.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 5/3/2027	3.715.022	0,19	GBP 307.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	360.805	0,02
EUR 727.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN (Perpetual)	718.988	0,04	GBP 538.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	632.666	0,03
GBP 234.000	London Cards '1 B' Plc RegS FRN 15/5/2033	280.164	0,01	GBP 1.973.000	Polaris '2023-1 B' Plc RegS FRN 23/2/2061	2.377.645	0,12
GBP 1.492.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	1.761.123	0,09	GBP 503.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	608.252	0,03
GBP 2.188.900	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	2.567.303	0,13	GBP 380.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	460.267	0,02
GBP 1.180.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	1.319.311	0,07	GBP 2.812.850	Polaris '2024-1 A' Plc RegS FRN 26/2/2061	3.319.279	0,17
GBP 123.145	Metrocentre Finance Plc RegS 8,75% 5/12/2024	74.053	0,00	GBP 1.652.000	Polaris '2024-1 B' Plc RegS FRN 26/2/2061	1.942.808	0,10
GBP 2.080.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS 6,469% 15/9/2030	2.254.493	0,11	GBP 1.598.227	Precise Mortgage Funding '2019-1B A2' Plc RegS FRN 12/12/2055	1.877.176	0,09
GBP 955.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	968.115	0,05	GBP 115.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B B' Plc RegS FRN 16/10/2056	135.180	0,01
GBP 1.165.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/6/2036	1.108.173	0,06	GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B C' Plc RegS FRN 16/10/2056	117.718	0,01
EUR 2.125.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	2.117.796	0,11	GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B D' Plc RegS FRN 16/10/2056	117.814	0,01
GBP 3.341.222	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	3.915.542	0,20	GBP 543.000	Premier Foods Finance Plc RegS 3,50% 15/10/2026	611.594	0,03
GBP 334.000	Mortimer BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 23/6/2053	390.267	0,02	GBP 115.078	Premiertel Plc 6,175% 8/5/2032	126.163	0,01
GBP 110.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	128.744	0,01	GBP 2.875.571	Residential Mortgage Securities '32X A' Plc RegS FRN 20/6/2070	3.376.786	0,17
EUR 2.775.000	Nationwide Building Society RegS FRN 16/4/2034	2.765.232	0,14	GBP 525.000	Residential Mortgage Securities '32X C' Plc RegS FRN 20/6/2070	616.549	0,03
EUR 7.000.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	7.049.630	0,35	EUR 1.570.390	RMAC Securities '2006-NS1X M1C' Plc RegS FRN 12/6/2044	1.529.661	0,08
GBP 311.000	Nationwide Building Society RegS FRN 31/12/2099	363.253	0,02	GBP 3.345.000	Sage AR Funding '1X A' Plc RegS FRN 17/11/2030	3.922.645	0,20
USD 400.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	361.049	0,02	GBP 1.085.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	1.272.622	0,06
GBP 10.460.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	11.997.932	0,60	GBP 535.000	Sage AR Funding '1X C' Plc RegS FRN 17/11/2030	625.505	0,03
GBP 2.104.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	2.476.361	0,12	GBP 4.000.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 16/11/2027	4.832.599	0,24
GBP 677.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series '2021-3X B' RegS FRN 15/11/2029	795.357	0,04	EUR 8.175.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	7.114.049	0,36
GBP 343.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-2X C' Plc RegS FRN 15/7/2030	413.440	0,02	GBP 404.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 31/12/2099	474.601	0,02
EUR 237.185	Newgate Funding '2006-1 BB' Plc RegS FRN 1/12/2050	226.712	0,01	EUR 9.150.000	Santander UK Plc RegS FRN 12/5/2027	9.153.843	0,46
EUR 1.536.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	1.417.436	0,07	EUR 9.750.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	9.681.555	0,49
GBP 4.823.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	5.637.651	0,28	GBP 123.000	Satus '2021-1 D' Plc RegS FRN 17/8/2028	144.722	0,01
EUR 438.162	Paragon Mortgages '12X A2B' Plc RegS FRN 15/11/2038	431.240	0,02	GBP 247.000	Satus '2021-1 E' Plc RegS FRN 17/8/2028	291.597	0,01
GBP 1.444.305	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	1.703.456	0,09	GBP 550.000	Satus '2024-1 B' Plc RegS FRN 17/1/2031	649.201	0,03
GBP 436.000	PCL Funding VI '2022-1 B' Plc RegS FRN 15/7/2026	513.647	0,03	USD 600.000	Standard Chartered Plc FRN (Perpetual)	524.661	0,03
GBP 2.684.000	PCL Funding VIII '2023-1 A' Plc RegS FRN 15/5/2028	3.171.048	0,16	USD 100.000	Standard Chartered Plc RegS FRN (Perpetual)	87.444	0,00
GBP 497.000	PCL Funding VIII '2023-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2028	598.270	0,03	GBP 628.520	Stanlington '2 A' Plc RegS FRN 12/6/2045	738.404	0,04
GBP 214.000	PCL Funding VIII '2023-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2028	258.900	0,01				
GBP 620.000	Pinewood Finco Plc RegS 6,00% 27/3/2030	717.119	0,04				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
GBP 2.261.000	Stanlington '2 B' Plc RegS FRN 12/6/2045	2.658.176	0,13	GBP 1.110.000	Tower Bridge Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 20/5/2066	1.306.688	0,07
GBP 280.000	Stanlington '2 C' Plc RegS FRN 12/6/2045	328.582	0,02	GBP 279.000	Tower Bridge Funding '2024-2X B' Plc RegS FRN 20/5/2066	328.078	0,02
GBP 259.000	Stanlington '2 D' Plc RegS FRN 12/6/2045	300.894	0,01	GBP 1.310.000	Twin Bridges '2021-1 B' Plc RegS FRN 12/3/2055	1.542.835	0,08
GBP 450.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	516.385	0,03	GBP 436.000	Twin Bridges '2021-1 C' Plc RegS FRN 12/3/2055	513.263	0,03
GBP 450.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS 8,00% 13/7/2025	514.098	0,03	GBP 220.000	Twin Bridges '2021-1 D' Plc RegS FRN 12/3/2055	256.865	0,01
EUR 310.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS FRN 31/7/2025	302.985	0,02	GBP 435.000	Twin Bridges '2021-2 C' Plc RegS FRN 12/9/2055	506.571	0,03
GBP 2.074.000	Stratton Mortgage Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 28/6/2050	2.432.697	0,12	GBP 187.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	216.044	0,01
GBP 217.500	Telereal Securitisation Plc FRN 10/9/2031	214.925	0,01	GBP 7.380.842	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 1/12/2055	8.653.966	0,44
GBP 135.000	Thames Water Kemble Finance Plc RegS 4,625% 19/5/2026	12.039	0,00	GBP 2.097.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 1/12/2055	2.442.145	0,12
GBP 4.320.000	Thames Water Utilities Finance Plc 6,75% 16/11/2028^	4.490.731	0,23	GBP 830.000	Twin Bridges '2022-2 C' Plc RegS FRN 1/12/2055	955.260	0,05
GBP 477.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 19/6/2025^	498.209	0,02	GBP 365.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 1/12/2055	418.156	0,02
EUR 188.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 0,875% 31/1/2028	149.018	0,01	GBP 681.000	Twin Bridges '2022-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2055	807.889	0,04
GBP 156.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	182.365	0,01	GBP 1.294.051	Twin Bridges '2023-1 A' Plc RegS FRN 14/6/2055	1.523.540	0,08
GBP 107.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 C' Plc RegS FRN 12/7/2063	125.134	0,01	GBP 649.000	Twin Bridges '2023-1 C' RegS FRN 14/6/2055	774.226	0,04
GBP 3.063.000	Together Asset Backed Securitisation '2024-1ST1X A' Plc RegS FRN 15/8/2064	3.599.373	0,18	GBP 626.000	Twin Bridges '2023-1 D' RegS FRN 14/6/2055	747.228	0,04
GBP 1.279.894	Tower Bridge Funding '2021-2 A' Plc RegS FRN 20/11/2063	1.503.223	0,08	GBP 634.415	Unique Pub Finance Co Plc RegS 5,659% 30/6/2027	741.425	0,04
GBP 252.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	296.481	0,01	GBP 452.000	Unique Pub Finance Co Plc RegS 6,464% 30/3/2032	553.095	0,03
GBP 139.999	Tower Bridge Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/11/2063	164.003	0,01	EUR 5.526.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	5.518.098	0,28
GBP 168.999	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	197.992	0,01			309.365.260	15,57
GBP 264.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2063	307.088	0,02	<b>États-Unis</b>			
GBP 1.859.378	Tower Bridge Funding '2023-1X A' Plc RegS FRN 20/10/2064	2.195.423	0,11	EUR 1.394.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	1.126.603	0,06
GBP 333.000	Tower Bridge Funding '2023-1X B' Plc RegS FRN 20/10/2064	395.646	0,02	EUR 4.150.000	Air Products and Chemicals Inc 4,00% 3/3/2035	4.217.396	0,21
GBP 253.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	301.059	0,01	USD 556.000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual)	451.542	0,02
GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	342.565	0,02	USD 399.000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual)	294.021	0,01
GBP 176.000	Tower Bridge Funding '2023-2X C' Plc RegS FRN 20/3/2065	209.116	0,01	EUR 1.562.000	American Tower Corp 0,875% 21/5/2029	1.348.058	0,07
GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-2X D' Plc RegS FRN 20/3/2065	340.230	0,02	EUR 876.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	726.248	0,04
				EUR 4.800.000	American Tower Corp 4,625% 16/5/2031^	4.942.128	0,25
				EUR 2.850.000	American Tower Corp 4,10% 16/5/2034	2.815.658	0,14
				EUR 100.000	Banff Merger Sub Inc RegS 8,375% 1/9/2026	98.994	0,01
				USD 801.000	Bank of America Corp FRN 31/12/2099	689.746	0,03
				EUR 4.243.000	Bank of America Corp RegS FRN 27/4/2033	3.939.273	0,20
				EUR 3.475.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	3.445.181	0,17
				EUR 548.000	Boxer Parent Co Inc RegS 6,50% 2/10/2025^	547.886	0,03
				USD 657.000	Capital One Financial Corp FRN (Perpetual)	543.671	0,03

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 2.875.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,25% 15/1/2034	1.969.782	0,10	USD 2.750.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	1.636.642	0,08
USD 2.405.000	Charles Schwab Corp FRN (Perpetual)	2.061.110	0,10	EUR 2.379.000	National Grid North America Inc RegS 4,668% 12/9/2033	2.461.765	0,12
USD 2.695.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	2.478.206	0,12	USD 21.500.000	NextEra Energy Operating Partners LP 4,25% 15/7/2024	19.748.454	0,99
EUR 951.000	Comcast Corp 14/9/2026 (Zero Coupon)	876.080	0,04	EUR 391.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 9,625% 15/11/2028^	421.794	0,02
USD 343.000	Discover Financial Services FRN (Perpetual)	269.605	0,01	USD 1.374.000	Paramount Global 5,25% 1/4/2044	943.655	0,05
USD 578.000	Dresdner Funding Trust I RegS 8,151% 30/6/2031	576.336	0,03	USD 107.000	Paramount Global 4,90% 15/8/2044	70.062	0,00
USD 980.000	Edison International FRN 15/6/2054	923.638	0,05	USD 193.000	Paramount Global FRN 30/3/2062	161.665	0,01
EUR 436.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc RegS 6,375% 15/12/2030	454.159	0,02	USD 870.000	PNC Financial Services Group Inc FRN (Perpetual)	713.096	0,04
USD 95.000	Equinix Inc 3,40% 15/2/2052	59.397	0,00	USD 792.000	PNC Financial Services Group Inc FRN (Perpetual)	696.475	0,04
USD 280.000	Fifth Third Bancorp FRN 29/1/2032	255.356	0,01	EUR 4.800.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	5.123.472	0,26
GBP 4.861.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	5.657.591	0,28	EUR 461.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC RegS 9,50% 15/7/2028	501.051	0,03
USD 625.000	Foundry JV Holdco LLC 6,25% 25/1/2035	587.221	0,03	USD 2.195.000	Sempra FRN 11/10/2054	2.003.601	0,10
USD 405.000	Foundry JV Holdco LLC 6,40% 25/1/2038	381.537	0,02	USD 345.000	SK Battery America Inc RegS 4,875% 23/1/2027	312.821	0,02
USD 170.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	147.183	0,01	USD 5.676.000	Solventum Corp 5,45% 13/3/2031	5.149.840	0,26
USD 549.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	477.007	0,02	USD 6.705.000	State Street Corp FRN 15/6/2047	5.315.480	0,27
EUR 9.000.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	9.234.047	0,47	EUR 3.800.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	3.763.596	0,19
USD 855.000	Goldman Sachs Group Inc FRN (Perpetual)	726.785	0,04	GBP 5.500.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	6.152.385	0,31
USD 275.000	Hanwha Energy USA Holdings Corp RegS 4,125% 5/7/2025	248.946	0,01	USD 1.159.000	Truist Financial Corp FRN 24/1/2035	1.059.499	0,05
EUR 474.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl RegS 7,875% 1/5/2029	472.734	0,02	USD 699.000	US Bancorp FRN (Perpetual)	573.887	0,03
USD 546.000	Huntington Bancshares Inc FRN 2/2/2035	493.275	0,02			145.204.034	7,31
EUR 1.647.000	International Business Machines Corp 3,75% 6/2/2035	1.643.968	0,08	Total des obligations		1.873.017.920	94,29
EUR 3.975.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	3.937.238	0,20	<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>			
USD 5.352.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2/2/2037	4.537.126	0,23	<b>Irlande</b>			
USD 459.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/5/2047	379.407	0,02	EUR 1.097.773	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF^-	5.061.612	0,26
EUR 3.400.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	3.367.836	0,17	EUR 949.549	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF 'A'~	4.961.773	0,25
USD 3.070.000	KeyCorp FRN 6/3/2035	2.845.013	0,14	USD 51.326	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'D'~	193.880	0,01
EUR 100.000	Kronos International Inc RegS 3,75% 15/9/2025^	98.555	0,01			10.217.265	0,52
EUR 464.000	Kronos International Inc RegS 9,50% 15/3/2029^	504.306	0,03	Total des Fonds négociés en bourse		10.217.265	0,52
USD 1.345.000	Level 3 Financing Inc 4,00% 15/4/2031	680.637	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
EUR 4.665.000	McDonald's Corp RegS 4,125% 28/11/2035	4.727.469	0,24			1.883.252.712	94,81
EUR 2.150.000	Medtronic Inc 3,875% 15/10/2036	2.171.500	0,11	<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
EUR 3.450.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	3.514.239	0,18	<b>OBLIGATIONS</b>			
USD 2.895.000	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 4,10% 15/5/2028	2.549.980	0,13	<b>États-Unis</b>			
EUR 4.703.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	3.901.120	0,20	USD 19.372	Level 3 New Money TSA 11,00% 15/11/2029	17.824	0,00
						17.824	0,00
				Total des obligations		17.824	0,00
				Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		17.824	0,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
278.580	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	28.821.465	1,45
		28.821.465	1,45
<b>Luxembourg</b>			
184.631	Blackrock Strategic Funds - Blackrock ESG Euro Corporate Bond Fund^	18.138.150	0,91
		18.138.150	0,91
Total des organismes de placement collectif		46.959.615	2,36
Portefeuille de titres à la valeur de marché		1.930.230.151	97,17
Autres éléments de l'actif net		56.192.573	2,83
Total de l'actif net (EUR)		1.986.422.724	100,00

^ Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.  
^ Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCCDS	USD 54.352.606	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.42 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(228.253)	(3.361.535)
CCCDS	EUR 6.131.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(11.781)	(537.063)
CCCDS	EUR 14.900.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	34.581	287.482
CCCDS	EUR 370.629.254	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(342.798)	(8.267.546)
CCCDS	EUR 182.055.856	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 41 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.059.339)	374.575
CCCDS	USD 120.319.711	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Markit CDX.NA.IG.42 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	90.102	2.465.986
CCILS	EUR 9.810.000	Fund receives Fixed 2,428% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/3/2046	(112.570)	(112.172)
CCILS	GBP 4.250.000	Fund receives Fixed 3,780% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(91.688)	(91.619)
CCILS	GBP 4.250.000	Fund receives Fixed 3,782% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(91.211)	(91.142)
CCILS	GBP 8.500.000	Fund receives Fixed 3,793% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(177.410)	(177.272)
CCILS	GBP 11.470.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(200.679)	(200.521)
CCILS	GBP 16.410.000	Fund receives Fixed 4,197% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2025	(1.083)	(1.047)
CCILS	EUR 5.780.519	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,070%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	105	139
CCILS	EUR 11.561.038	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(900)	(832)
CCILS	EUR 15.648.443	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,080%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(2.718)	(2.627)
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Fixed 0,176% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	(148.033)	(148.033)
CCIRS	JPY 2.082.000.000	Fund receives Fixed 1,335% and pays Floating JPY 12 Month TONA	Bank of America Merrill Lynch	28/9/2033	(18.580)	(18.409)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 42.950.000	Fund receives Fixed 2,385% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	(1.733.888)	(1.759.071)
CCIRS	EUR 43.000.000	Fund receives Fixed 2,410% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	(1.179.883)	(1.931.999)
CCIRS	EUR 14.690.000	Fund receives Fixed 2,455% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	(369.409)	(399.069)
CCIRS	EUR 3.080.000	Fund receives Fixed 2,519% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	10/4/2034	(10.095)	(15.196)
CCIRS	EUR 19.850.000	Fund receives Fixed 2,520% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	(503.373)	(423.480)
CCIRS	EUR 19.169.000	Fund receives Fixed 2,569% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2033	(442.665)	(442.369)
CCIRS	EUR 26.120.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	(579.207)	(683.577)
CCIRS	EUR 17.186.000	Fund receives Fixed 2,666% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2031	(319.226)	(249.042)
CCIRS	EUR 13.080.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	(185.695)	(230.641)
CCIRS	EUR 13.095.038	Fund receives Fixed 2,730% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2044	(155.651)	(141.051)
CCIRS	EUR 10.149.170	Fund receives Fixed 2,781% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	1/5/2033	(68.908)	(65.591)
CCIRS	EUR 11.612.000	Fund receives Fixed 2,850% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	519.563	504.978
CCIRS	GBP 19.570.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(109.475)	(111.033)
CCIRS	GBP 750.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(4.673)	(4.432)
CCIRS	USD 2.940.000	Fund receives Fixed 3,223% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(29.210)	(29.193)
CCIRS	USD 14.350.000	Fund receives Fixed 3,356% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(112.738)	(112.651)
CCIRS	USD 28.670.000	Fund receives Fixed 3,376% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(216.500)	(216.326)
CCIRS	USD 7.310.000	Fund receives Fixed 3,421% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(50.059)	(50.014)
CCIRS	USD 9.860.000	Fund receives Fixed 3,437% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2029	(65.481)	(65.409)
CCIRS	KRW 17.867.810.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	9.461	9.518
CCIRS	USD 9.150.000	Fund receives Fixed 3,565% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	(43.236)	(43.169)
CCIRS	USD 9.860.000	Fund receives Fixed 3,573% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/1/2029	(44.445)	(44.386)
CCIRS	KRW 39.788.360.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	51.736	51.812
CCIRS	GBP 29.600.000	Fund receives Fixed 3,702% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	1/12/2027	(39.046)	(35.621)
CCIRS	KRW 17.867.800.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	30.802	30.836
CCIRS	USD 25.240.000	Fund receives Fixed 3,868% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2034	(491.968)	(491.565)
CCIRS	GBP 9.310.000	Fund receives Fixed 3,883% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2054	(258.291)	(257.511)
CCIRS	USD 3.080.000	Fund receives Fixed 3,906% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	47.140	50.034
CCIRS	USD 17.561.000	Fund receives Fixed 3,967% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	424.135	448.945
CCIRS	GBP 70.090.000	Fund receives Fixed 4,323% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	23/5/2026	(62.062)	(56.697)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	GBP 59.460.000	Fund receives Fixed 4,370% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	24/4/2026	(49.146)	(48.488)
CCIRS	GBP 68.870.000	Fund receives Fixed 4,486% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2026	54.155	71.639
CCIRS	PLN 36.810.000	Fund receives Fixed 5,225% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	43.654	43.751
CCIRS	EUR 4.730.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,004%	Bank of America Merrill Lynch	25/9/2050	2.323.271	2.323.450
CCIRS	EUR 13.769.797	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	5.321.001	5.321.001
CCIRS	EUR 6.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	680.276	680.519
CCIRS	EUR 14.640.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	495.416	568.824
CCIRS	EUR 7.690.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	94.625	134.071
CCIRS	EUR 7.726.433	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,340%	Bank of America Merrill Lynch	26/2/2064	114.435	101.079
CCIRS	EUR 4.879.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,354%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	178.536	218.600
CCIRS	EUR 42.560.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,380%	Bank of America Merrill Lynch	28/3/2054	1.638.718	1.658.506
CCIRS	EUR 43.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,410%	Bank of America Merrill Lynch	30/3/2053	765.721	1.555.917
CCIRS	EUR 5.225.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,429%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2053	92.247	163.483
CCIRS	EUR 14.535.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,468%	Bank of America Merrill Lynch	24/1/2054	273.107	318.731
CCIRS	EUR 19.850.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,496%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2054	377.001	324.932
CCIRS	EUR 3.680.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	42.435	49.089
CCIRS	EUR 6.894.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,504%	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2055	66.367	66.646
CCIRS	EUR 3.660.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,505%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	42.923	43.053
CCIRS	EUR 2.962.135	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,518%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	45.493	45.599
CCIRS	EUR 4.615.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,580%	Bank of America Merrill Lynch	25/5/2034	122.377	114.684
CCIRS	EUR 5.600.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,594%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	101.121	101.303
CCIRS	EUR 7.990.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,606%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	120.510	120.769
CCIRS	EUR 7.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,607%	Bank of America Merrill Lynch	27/2/2053	(13.869)	(13.619)
CCIRS	EUR 10.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,649%	Bank of America Merrill Lynch	8/3/2032	162.153	162.307
CCIRS	EUR 9.750.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	72.168	60.811
CCIRS	EUR 8.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	60.363	50.723
CCIRS	EUR 5.421.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,803%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2032	24.428	29.111
CCIRS	EUR 7.112.098	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,806%	Bank of America Merrill Lynch	30/10/2037	50.136	52.691
CCIRS	EUR 1.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,810%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2053	(68.831)	(68.777)
CCIRS	EUR 11.612.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,846%	Bank of America Merrill Lynch	11/9/2053	(610.080)	(602.532)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CCIRS	EUR 15.428.571	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,907%	Bank of America Merrill Lynch	12/1/2033	(36.152)	(35.887)
CCIRS	EUR 2.038.800	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,114%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2043	(92.900)	(92.838)
CCIRS	EUR 20.534.400	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(726.862)	(726.426)
CCIRS	EUR 13.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,190%	Bank of America Merrill Lynch	7/11/2032	(254.882)	(299.452)
CCIRS	EUR 11.766.005	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,259%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(478.634)	(1.152.453)
CCIRS	EUR 7.470.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR EURIBOR and pays Fixed 2,732%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2048	(50.556)	(50.313)
CCIRS	GBP 21.033.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,646%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	837.990	838.435
CCIRS	GBP 8.476.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,785%	Bank of America Merrill Lynch	7/3/2036	226.172	226.361
CCIRS	GBP 19.980.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,829%	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2034	345.174	344.704
CCIRS	JPY 3.435.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,234%	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2025	50.718	50.822
CCIRS	JPY 3.117.520.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,293%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	63.767	63.821
CCIRS	JPY 3.117.050.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,321%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	58.682	58.736
CCIRS	JPY 3.117.530.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,324%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	58.056	58.111
CCIRS	JPY 2.787.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,325%	Bank of America Merrill Lynch	6/11/2025	13.017	13.099
CCIRS	JPY 8.752.700.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,330%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	159.940	160.097
CCIRS	JPY 4.582.533.900	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,364%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	74.678	74.759
CCIRS	JPY 5.019.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,705%	Bank of America Merrill Lynch	29/9/2027	31.261	31.470
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,182%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	147.804	147.804
CCIRS	USD 1.130.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,307%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	37.901	37.935
CCIRS	USD 2.380.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,378%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	65.356	65.427
CCIRS	USD 4.660.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,388%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	123.957	124.097
CCIRS	USD 1.780.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,473%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	34.721	34.775
CCIRS	USD 1.350.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,491%	Bank of America Merrill Lynch	13/12/2053	24.953	24.994
CCIRS	USD 1.770.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,575%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	18.969	19.022
CCIRS	USD 11.430.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,675%	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2054	402.736	403.115
CCIRS	USD 2.980.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,703%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	39.117	45.046
CCIRS	USD 1.935.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,864%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2055	(21.080)	(18.760)
CCIRS	USD 108.673.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,990%	Bank of America Merrill Lynch	16/5/2027	395.146	395.622
CCIRS	USD 54.330.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,150%	Bank of America Merrill Lynch	6/5/2027	64.071	64.310
CCIRS	USD 73.670.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,450%	Bank of America Merrill Lynch	28/4/2026	(33.003)	1.581

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 17.000.000	Fund receives default protection on BNP Paribas SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(7.584)	(366.679)
CDS	USD 1.203.000	Fund receives default protection on Conagra Brands Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(5.155)	(26.547)
CDS	EUR 327.000	Fund receives default protection on Deutsche Bank AG and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	(11.073)	6.866
CDS	EUR 675.000	Fund receives default protection on ELO SACA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	289	47.659
CDS	USD 785.989	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(307)	(21.318)
CDS	USD 1.484.000	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(580)	(40.250)
CDS	USD 3.666.011	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.433)	(99.432)
CDS	USD 7.355.333	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(111.978)	60.447
CDS	USD 4.460.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(67.899)	36.653
CDS	USD 505.666	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(7.698)	4.156
CDS	USD 2.406.000	Fund receives default protection on Lowe's Cos Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.216)	(65.961)
CDS	USD 762.139	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(4.241)	(5.168)
CDS	USD 7.424.861	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(41.315)	(50.350)
CDS	USD 2.406.000	Fund receives default protection on Tyson Foods Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(6.103)	(44.459)
CDS	EUR 10.100.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(174.610)	(203.091)
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(4.054)	41.076
CDS	EUR 17.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	20.866	484.444
CDS	USD 3.338.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.893)	65.526
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.212)	26.739
CDS	USD 2.306.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(618)	43.940
CDS	USD 1.153.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	383	21.970
CDS	USD 2.330.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.069)	44.398
CDS	USD 2.294.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(623)	56.537
CDS	USD 1.147.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	442	28.268
CDS	USD 2.272.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.153	47.001
CDS	USD 1.136.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	786	23.501
CDS	USD 2.220.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(326)	45.925
CDS	USD 2.272.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(1.117)	47.657
CDS	USD 1.136.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(335)	23.828
CDS	USD 1.659.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(7.423)	231.271

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	USD 1.474.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(7.413)	205.481
CDS	USD 631.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(911)	87.964
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(14.456)	528.386
CDS	EUR 200.707	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on UPC Holding BV	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	3.888	23.005
CDS	EUR 810.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Virgin Media Finance Plc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	5.637	32.874
CDS	EUR 149.964	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ziggo Bond Co BV	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.743)	7.841
CDS	USD 3.088.692	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	21.563	(53.005)
CDS	USD 6.570.000	Fund receives default protection on DR Horton Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(10.640)	(144.699)
CDS	EUR 538.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(25.116)	28.684
CDS	USD 1.270.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	4.650	(225.332)
CDS	USD 1.270.000	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/6/2029	4.480	(8.612)
CDS	EUR 656.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/6/2029	(254)	(101.783)
CDS	USD 13.990.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(21.632)	227.139
CDS	USD 1.590.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(1.838)	25.815
CDS	EUR 456.668	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	102.976	(13.474)
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(42.128)	(135)
CDS	EUR 83.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	BNP Paribas	20/12/2027	13.540	10.494
CDS	USD 2.406.000	Fund receives default protection on AutoZone Inc and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	1.783	(68.797)
CDS	USD 4.460.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(67.899)	36.653
CDS	USD 505.667	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(7.698)	4.156
CDS	USD 7.355.334	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(111.978)	60.447
CDS	EUR 3.870.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(10.716)	(31.891)
CDS	EUR 5.030.000	Fund receives default protection on Volkswagen International Finance NV and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/6/2029	(12.766)	(41.450)
CDS	EUR 132.511	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	30.874	(3.910)
CDS	USD 1.493.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ally Financial Inc	Citibank	20/6/2029	(7.669)	217.604
CDS	USD 747.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ally Financial Inc	Citibank	20/6/2029	(3.124)	108.875
CDS	EUR 446.000	Fund receives default protection on eG Global Finance PLC and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2028	5.112	22.722
CDS	EUR 206.000	Fund receives default protection on Monitchem HoldCo 3 SA and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	1.180	(3.764)
CDS	EUR 296.511	Fund receives default protection on Picard Bondco SA and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	(1.098)	(26.429)
CDS	EUR 685.000	Fund receives default protection on United Group BV and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	(3.434)	(74.059)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 343.000	Fund receives default protection on Verisure Midholding AB and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	(1.835)	(21.462)
CDS	USD 893.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Deutsche Bank	20/6/2029	(1.093)	11.078
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Deutsche Bank	20/12/2024	(1.084)	22.413
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Deutsche Bank	20/12/2024	(8.230)	21.171
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Deutsche Bank	20/12/2024	(9.614)	21.561
CDS	USD 13.730.061	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Deutsche Bank	20/12/2024	14.161	53.577
CDS	USD 594.159	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Deutsche Bank	20/6/2029	(2.386)	82.828
CDS	USD 373.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on T-Mobile USA Inc	Deutsche Bank	20/6/2029	(746)	69.619
CDS	EUR 126.293	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on UPC Holding BV	Deutsche Bank	20/6/2029	2.744	14.475
CDS	EUR 523.000	Fund receives default protection on Boparan Finance plc and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2025	(5.801)	12.504
CDS	EUR 325.500	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(20.815)	(49.997)
CDS	EUR 673.000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA/Milano and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(10.645)	37.717
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(41.674)	(250)
CDS	EUR 656.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	2.002	(101.783)
CDS	USD 5.723.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Goldman Sachs	20/6/2029	113	120.512
CDS	USD 3.518.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Goldman Sachs	20/6/2029	(3.365)	74.080
CDS	EUR 652.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Boparan Finance plc	Goldman Sachs	20/12/2028	8.865	(38.404)
CDS	EUR 271.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ziggo Bond Co BV	Goldman Sachs	20/6/2029	2.111	14.169
CDS	USD 7.692.308	Fund receives default protection on CVS Health Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	57.472	(132.009)
CDS	EUR 200.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2025	1.917	(1.350)
CDS	USD 2.335.000	Fund receives default protection on Intel Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/6/2029	(8.996)	(41.364)
CDS	USD 6.931.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	30.400	(1.229.744)
CDS	EUR 348.000	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	(29.149)	(53.453)
CDS	USD 6.912.970	Fund receives default protection on PulteGroup Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	29.937	(1.226.929)
CDS	EUR 551.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(36.942)	(251)
CDS	EUR 121.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2024	12.991	(1.529)
CDS	EUR 162.313	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	35.789	(4.789)
CDS	USD 3.390.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on HCA Inc	JP Morgan	20/6/2029	(9.363)	620.159
CDS	USD 3.052.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on HCA Inc	JP Morgan	20/6/2029	(8.430)	558.326
CDS	USD 2.406.000	Fund receives default protection on Dow Chemical Co/The and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(8.201)	(42.334)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Type	Valeur nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>SWAPS</b>						
CDS	EUR 332.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2025	(772)	(2.242)
CDS	EUR 783.000	Fund receives default protection on Stena AB and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/6/2029	(13.046)	(107.590)
CDS	EUR 80.068	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	17.655	(2.362)
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	46.116	37.928
CDS	EUR 126.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	(8.671)	15.930
IRS	BRL 10.130.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(56.392)	(56.392)
TRS	EUR 441.514	Fund receives Fixed 0,000% and pays AKELIUS RESIDENTIAL PROPER	BNP Paribas	4/9/2024	(34.081)	(34.081)
TRS	EUR 354.947	Fund receives Fixed 0,400% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	21/1/2025	(5.639)	(5.639)
TRS	EUR 331.867	Fund receives Fixed 0,800% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	13/1/2025	(4.749)	(4.749)
TRS	EUR 245.137	Fund receives Fixed 1,500% and pays Intrum AB	BNP Paribas	2/1/2025	(26.089)	(26.089)
TRS	EUR 388.700	Fund receives Fixed 1,900% and pays Motion Bondco DAC	BNP Paribas	9/1/2025	7.756	7.756
TRS	EUR 264.136	Fund receives Fixed 3,150% and pays Verisure Midholding AB	BNP Paribas	20/2/2025	(37.087)	(37.087)
TRS	EUR 285.764	Fund receives Fixed 3,250% and pays Paprec Holding SA	BNP Paribas	24/2/2025	(14.148)	(14.148)
TRS	EUR 797.520	Fund receives Fixed 3,500% and pays Banco de Sabadell SA	BNP Paribas	13/1/2025	(14.301)	(14.301)
TRS	EUR 714.550	Fund receives Fixed 3,500% and pays Grifols SA	BNP Paribas	6/2/2025	1.596	1.596
TRS	USD 106.601.224	Fund receives 12 Month SOFR and pays iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	JP Morgan	20/6/2024	(2.439.175)	(1.994.599)
TRS	EUR 247.363	Fund receives Fixed 0,000% and pays INTRUM AB 4,875 15-AUG-202	JP Morgan	28/4/2025	(23.863)	(23.863)
TRS	EUR 543.000	Fund receives Fixed -2,100% and pays INEOS Quattro Finance 1 Plc	JP Morgan	21/10/2024	(49.225)	(49.225)
TRS	EUR 558.600	Fund receives Fixed 3,050% and pays Vonovia SE	JP Morgan	21/10/2024	(37.611)	(37.611)
TRS	EUR 268.858	Fund receives Fixed 3,100% and pays Verisure Midholding AB	JP Morgan	21/10/2024	(32.366)	(32.366)
TRS	EUR 667.200	Fund receives Fixed 3,175% and pays Erste Group Bank AG	JP Morgan	21/10/2024	(48.619)	(48.619)
TRS	GBP 197.291	Fund receives Fixed 4,150% and pays Next Group PLC	JP Morgan	4/9/2024	9.207	9.207
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 2.745.118.977)					2.472.082	(4.423.317)

CCCDs: Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)  
 CCILS: Swaps liés à l'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Inflation Linked Swaps)  
 CCIRS: Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)  
 CDS: Swaps sur défaillance (Credit Default Swaps)  
 IRS: Swaps sur taux d'intérêt (Interest Rate Swaps)  
 TRS: Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
18	GBP	Australian 10 Year Bond Futures December 2024	Mars 2025	5.026.200	(7.357)
100	GBP	Australian 10 Year Bond Futures December 2025	Mars 2026	28.103.809	7.556
264	EUR	Australian 10 Year Bond Futures June 2025	Juin 2025	63.947.400	(120.874)
2.037	EUR	Euro BOBL Futures June 2024	Juin 2024	236.210.520	(429.936)
713	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	83.299.790	(30.000)
(44)	EUR	Euro BTP Futures June 2024	Juin 2024	4.629.240	11.400
(2.185)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	282.782.700	2.147.447
(136)	EUR	Euro Bund Futures June 2024	Juin 2024	17.201.280	382.460
(1.989)	EUR	Euro Schatz Futures June 2024	Juin 2024	208.795.275	774.803

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente EUR	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(344)	EUR	EURO-OAT Futures June 2024	Jun 2024	42.924.320	628.400
(2)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2024	Jun 2024	1.679.340	13.624
412	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	46.585.897	242.967
1.289	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	241.618.890	45.008
1.101	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	110.308.282	325.773
(4)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	400.757	536
(258)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	29.146.208	(7.632)
(306)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	32.747.498	66.973
133	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	13.728.605	4.075
401	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	39.054.579	29.590
Total					4.084.813

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	(Moins-value) nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>							
360.000	Put	OTC EUR/JPY	Bank of America Merrill Lynch	EUR 150,00	12/08/2024	(49.659)	3.260
150.000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America Merrill Lynch	EUR 1,04	01/08/2024	(23.451)	4.029
590.000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America Merrill Lynch	EUR 1,04	05/08/2024	(29.578)	17.445
640.000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145,00	04/09/2024	(43.820)	4.180
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 0)						(146.508)	28.914

Nombre de contrats	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-value nette non réalisée EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>OPTIONS VENDUES</b>							
(360.000)	Put	OTC EUR/JPY	Barclays Bank	EUR 150,00	12/08/2024	19.419	(3.260)
(590.000)	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,04	05/08/2024	69.533	(17.445)
(640.000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC	EUR 145,00	04/09/2024	19.820	(4.180)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 0)						108.772	(24.885)

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
16.190.000	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 23/8/2024; and pays Floating GBP 12 Month SONIA annually from 23/8/2025	Barclays Bank	GBP 4,00	23/08/2024	(78.213)	18.582
51.650.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 28/4/2026; and pays 4,24% Fixed annually from 24/4/2025	Deutsche Bank	USD 4,24	24/04/2025	(764.144)	1.424.373

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS ACHETÉES</b>							
6.750.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,50	17/07/2024	(68.200)	13.475
5.400.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,50	19/06/2024	(47.133)	2.007
6.840.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(1.605)	15.221
6.840.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(867)	6.520
6.840.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/09/2024	(1.297)	15.221
6.840.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,70	18/09/2024	(764)	6.520
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 28.531.434)						(962.223)	1.501.919

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(23.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,87% Fixed annually from 29/1/2025; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays Bank	EUR 2,87	29/01/2025	(47.787)	(249.037)
(16.190.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA annually from 23/8/2025; and pays 3,5% Fixed annually from 23/8/2024	Barclays Bank	GBP 3,50	23/08/2024	39.645	(5.336)
(41.600.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,75% Fixed annually from 12/9/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 16/3/2025	Bank of America Merrill Lynch	EUR 2,75	12/09/2024	(217.655)	(484.935)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(20.410.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,85% Fixed annually from 2/10/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 4/4/2025	Citibank	EUR 2,85	02/10/2024	(63.532)	(185.992)
(5.400.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024	Morgan Stanley	EUR 4,00	19/06/2024	24.760	(944)
(5.400.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 19/6/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 3,25	19/06/2024	(37.427)	(75.853)
(6.750.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 3,13	17/07/2024	(33.454)	(65.853)
(6.750.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 from 17/7/2024	Morgan Stanley	EUR 4,00	17/07/2024	38.847	(5.851)
(10.000.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2,8% Fixed annually from 22/10/2024; and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR semi-annually from 24/4/2025	Barclays Bank	EUR 2,80	22/10/2024	3.562	(107.938)
(323.500.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,65% Fixed annually from 5/5/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 7/5/2026	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,65	05/05/2025	52.759	(1.416.810)
(323.460.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,51% Fixed annually from 14/5/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 16/5/2026	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,51	14/05/2025	(344.798)	(1.722.461)
(6.840.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	901	(8.299)
(6.840.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	1.132	(2.117)
(6.840.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	1.120	(10.953)
(6.840.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,65	18/09/2024	730	(8.299)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur nominale	Achat/vente	Description	Contrepartie	Prix d'exercice	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR	Valeur de marché EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>							
<b>SWAPTIONS VENDUES</b>							
(6.840.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 22/6/2024	Morgan Stanley	EUR 0,45	18/09/2024	1.132	(2.117)
(6.840.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 22/6/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 from 18/9/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/09/2024	914	(10.953)
(32.030.000)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 20/6/2025; and pays 4,62% Fixed annually from 17/6/2024	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,62	17/06/2024	50.556	(18.042)
(32.030.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,62% Fixed annually from 17/6/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 20/6/2025	Bank of America Merrill Lynch	USD 4,62	17/06/2024	(32.386)	(100.984)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 314.872.529)						(560.981)	(4.482.774)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
AUD	2.420.000	EUR	1.479.720	HSBC	4/6/2024	4.432
AUD	18.390.000	NZD	20.054.528	Barclays Bank	20/6/2024	(78.665)
AUD	3.313.000	NZD	3.564.768	HSBC	20/6/2024	13.062
AUD	1.000.000	NZD	1.085.865	JP Morgan	20/6/2024	(1.646)
AUD	500.000	NZD	544.953	Morgan Stanley	20/6/2024	(1.967)
BRL	1.370.000	USD	273.489	Citibank	20/6/2024	(11.359)
CAD	888.311	USD	650.000	Australia and New Zealand Banking	20/6/2024	1.568
CAD	740.106	USD	540.000	Citibank	20/6/2024	2.735
CAD	944.312	USD	690.000	JP Morgan	20/6/2024	2.565
COP	1.090.000.000	USD	273.543	Bank of America, National Association	20/6/2024	7.986
EUR	104.047	AUD	170.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	(211)
EUR	1.378.412	AUD	2.250.000	Nomura International	4/6/2024	(1.481)
EUR	1.479.117	AUD	2.420.000	HSBC	2/7/2024	(4.381)
EUR	1.038.517	CAD	1.520.000	Societe Generale	4/6/2024	12.783
EUR	1.023.784	CAD	1.520.000	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	(1.211)
EUR	1.728.645	GBP	1.480.000	JP Morgan	4/6/2024	(8.585)
EUR	261.851.511	GBP	224.134.000	Standard Chartered Bank	4/6/2024	(1.237.936)
EUR	232.017	GBP	200.000	Barclays Bank	14/6/2024	(2.659)
EUR	15.135.591	GBP	13.030.000	Citibank	14/6/2024	(153.592)
EUR	9.725.181	GBP	8.280.000	JP Morgan	20/6/2024	12.056
EUR	226.708.372	GBP	193.114.000	JP Morgan	2/7/2024	285.601
EUR	4.022.924	HUF	1.577.000.000	Nomura International	20/6/2024	(23.510)
EUR	10.245.648	HUF	4.037.000.000	UBS	20/6/2024	(112.915)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	1.752.187	JPY	292.250.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	36.028
EUR	3.305.624	JPY	540.810.000	Bank of America, National Association	20/6/2024	124.192
EUR	3.795.198	JPY	615.050.000	Barclays Bank	20/6/2024	177.033
EUR	5.582.304	JPY	909.000.000	Chartered Bank	20/6/2024	234.915
EUR	1.726.864	JPY	292.250.000	HSBC	2/7/2024	5.330
EUR	2.438.224	NZD	4.378.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	(42.111)
EUR	494.787	NZD	878.000	Nomura International	2/7/2024	(2.032)
EUR	553.152	USD	600.000	Bank of America, National Association	4/6/2024	1.098
EUR	2.895.175	USD	3.150.000	Natwest Markets	4/6/2024	(3.108)
EUR	221.708	USD	240.000	Nomura International	4/6/2024	887
EUR	827.852	USD	900.000	Royal Bank of Canada	4/6/2024	(229)
EUR	142.590.519	USD	152.953.000	Societe Generale	4/6/2024	1.859.993
EUR	2.189.385	USD	2.360.000	Standard Chartered Bank	4/6/2024	17.972
EUR	2.011.056	USD	2.180.000	Toronto Dominion Bank	4/6/2024	5.260
EUR	8.179.145	USD	8.830.000	HSBC	14/6/2024	58.036
EUR	9.198	USD	10.000	Morgan Stanley	14/6/2024	1
EUR	194.514	USD	210.000	Natwest Markets	14/6/2024	1.373
EUR	9.680.000	USD	10.437.292	Barclays Bank	20/6/2024	83.277
EUR	4.010.000	USD	4.296.017	BNP Paribas	20/6/2024	59.963
EUR	4.580.000	USD	4.886.942	Goldman Sachs	20/6/2024	86.629

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
						EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
EUR	9.150.000	USD	9.912.003	HSBC	20/6/2024	36.261
EUR	6.770.000	USD	7.268.801	JP Morgan	20/6/2024	86.592
EUR	12.560.000	USD	13.466.772	Morgan Stanley	20/6/2024	177.776
EUR	640.000	USD	691.178	Royal Bank of Canada	20/6/2024	4.486
EUR	630.000	USD	672.092	Standard Chartered Bank	20/6/2024	12.035
EUR	125.809.155	USD	136.183.000	UBS	2/7/2024	662.532
EUR	998.825	ZAR	19.930.000	Goldman Sachs	4/6/2024	16.706
EUR	33.790.120	ZAR	679.620.000	HSBC	4/6/2024	299.509
EUR	968.247	ZAR	19.550.000	BNP Paribas	2/7/2024	8.354
GBP	193.114.000	EUR	226.958.400	JP Morgan	4/6/2024	(280.361)
GBP	32.500.000	EUR	37.818.551	Morgan Stanley	4/6/2024	330.087
GBP	4.370.000	USD	5.547.102	Barclays Bank	20/6/2024	26.006
GBP	5.250.000	USD	6.612.701	BNP Paribas	20/6/2024	78.539
GBP	1.700.000	USD	2.161.636	Standard Chartered Bank	20/6/2024	6.692
HUF	5.614.000.000	EUR	14.134.810	Citibank	20/6/2024	270.187
INR	22.900.000	USD	275.860	JP Morgan	20/6/2024	(1.343)
JPY	292.250.000	EUR	1.721.635	HSBC	4/6/2024	(5.477)
JPY	620.450.000	EUR	3.806.558	Bank of America, National Association	20/6/2024	(156.627)
JPY	416.000.000	EUR	2.555.714	Barclays Bank	20/6/2024	(108.504)
JPY	288.550.000	EUR	1.768.874	Deutsche Bank	20/6/2024	(71.416)
JPY	240.000.000	EUR	1.486.786	HSBC	20/6/2024	(74.934)
JPY	499.860.000	EUR	3.131.629	Toronto Dominion Bank	20/6/2024	(191.095)
JPY	414.000.000	USD	2.763.842	Barclays Bank	20/6/2024	(105.811)
MXN	4.700.000	USD	275.171	JP Morgan	20/6/2024	658
NOK	2.280.000	SEK	2.267.137	BNP Paribas	20/6/2024	1.896
NOK	14.200.000	SEK	13.991.989	Deutsche Bank	20/6/2024	23.001
NOK	5.030.000	SEK	4.994.402	JP Morgan	20/6/2024	4.815
NOK	1.230.000	SEK	1.217.174	Morgan Stanley	20/6/2024	1.538
NOK	40.420.000	SEK	40.036.211	UBS	20/6/2024	47.242
NZD	4.966.796	AUD	4.550.000	Barclays Bank	20/6/2024	22.274
NZD	21.273.144	AUD	19.410.000	Deutsche Bank	20/6/2024	143.208
NZD	713.771	AUD	650.000	HSBC	20/6/2024	5.576
NZD	908.408	AUD	833.000	Morgan Stanley	20/6/2024	3.570
NZD	744.598	AUD	680.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	4.635
NZD	3.500.000	EUR	1.951.366	Natwest Markets	4/6/2024	31.542
NZD	878.000	EUR	495.401	Nomura International	4/6/2024	2.025
SEK	1.236.010	NOK	1.243.000	Barclays Bank	20/6/2024	(1.032)
SEK	1.674.654	NOK	1.680.000	BNP Paribas	20/6/2024	(1.036)
SEK	8.069.537	NOK	8.110.000	Deutsche Bank	20/6/2024	(6.282)
SEK	1.853.414	NOK	1.850.000	JP Morgan	20/6/2024	(327)
SEK	3.183.369	NOK	3.197.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(2.273)
SEK	17.741.008	NOK	17.850.000	UBS	20/6/2024	(15.569)
TRY	18.400.000	USD	509.853	BNP Paribas	20/6/2024	48.914
USD	259.067	BRL	1.370.000	JP Morgan	20/6/2024	(1.902)
USD	490.000	CAD	669.458	Natwest Markets	20/6/2024	(1.052)
USD	3.270.000	CAD	4.465.231	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(5.419)
USD	273.936	COP	1.090.000.000	Goldman Sachs	20/6/2024	(7.624)
USD	13.000.000	EUR	12.049.956	Deutsche Bank	4/6/2024	(88.786)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
						EUR
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	9.500.000	EUR	8.741.542	Nomura International	4/6/2024	(687)
USD	3.700.000	EUR	3.423.724	Royal Bank of Canada	4/6/2024	(19.391)
USD	136.183.000	EUR	125.965.789	UBS	4/6/2024	(665.172)
USD	4.816.949	EUR	4.470.000	Barclays Bank	20/6/2024	(40.985)
USD	18.297.643	EUR	17.075.070	BNP Paribas	20/6/2024	(251.030)
USD	8.893.634	EUR	8.210.000	HSBC	20/6/2024	(32.614)
USD	3.458.751	EUR	3.180.000	JP Morgan	20/6/2024	200
USD	11.880.354	EUR	11.094.930	Morgan Stanley	20/6/2024	(171.361)
USD	671.530	EUR	630.000	Royal Bank of Canada	20/6/2024	(12.552)
USD	682.363	EUR	640.000	Societe Generale	20/6/2024	(12.591)
USD	3.770.316	EUR	3.440.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	26.673
USD	5.573.074	GBP	4.370.000	Morgan Stanley	20/6/2024	(2.126)
USD	8.857.035	GBP	6.950.000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(9.192)
USD	273.125	INR	22.900.000	Deutsche Bank	20/6/2024	(1.173)
USD	2.766.705	JPY	414.000.000	Barclays Bank	20/6/2024	108.443
USD	274.356	MXN	4.700.000	BNP Paribas	20/6/2024	(1.408)
USD	548.872	TRY	18.400.000	HSBC	20/6/2024	(13.037)
ZAR	19.550.000	EUR	971.660	BNP Paribas	4/6/2024	(8.267)
ZAR	130.000.000	EUR	6.544.473	HSBC	4/6/2024	(138.276)
ZAR	465.000.000	EUR	23.291.295	Nomura International	4/6/2024	(376.822)
ZAR	85.000.000	EUR	4.276.032	Royal Bank of Canada	4/6/2024	(87.365)
						928.230
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	67.860.331	EUR	69.619.986	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(359.759)
EUR	1.934.851	CHF	1.898.970	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(3.293)
						(363.052)
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
EUR	92.169	GBP	78.977	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(501)
GBP	5.430.497	EUR	6.306.680	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	65.374
						64.873
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
EUR	53	JPY	8.820	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1
JPY	566.333	EUR	3.401	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(72)
						(71)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
EUR	37.839.535	USD	41.051.866	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	83.396
USD	193.068.750	EUR	179.357.370	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.788.570)
						(1.705.174)
Total (Exposition brute sous-jacente - EUR 1.899.477.490)						(1.075.194)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024 Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	30,69
Finance	28,06
Titres hypothécaires	9,59
Services aux collectivités	5,63
Biens de consommation non cyclique	4,29
Titres adossés à des actifs	4,18
Biens de consommation cyclique	3,89
Communications	2,56
Organismes de placement collectif	2,36
Valeurs industrielles	1,93
Matériaux de base	1,81
Énergie	1,29
<i>Exchange Traded Funds</i>	0,52
Technologie	0,31
Diversifiés	0,06
Portefeuille de titres à la valeur de marché	97,17
Autres éléments de l'actif net	2,83
	100,00



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Inde</b>				<b>Inde suite</b>			
1.108	ABB India Ltd	110.029	0,07	153.212	Ujjivan Small Finance Bank Ltd	91.500	0,06
1.160	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	19.998	0,01	219.067	Vedanta Ltd	1.179.695	0,80
4.479	Alkem Laboratories Ltd	258.423	0,17	49.920	Voltas Ltd	815.202	0,55
931	Apar Industries Ltd	88.548	0,06	11.334	Zensar Technologies Ltd	83.161	0,06
920	Apollo Tyres Ltd	5.103	0,00	2.330	Zydus Lifesciences Ltd	27.914	0,02
63.892	Birlasoft Ltd	463.166	0,31			8.675.920	5,86
28.852	Blue Star Ltd	550.278	0,37	<b>Japon</b>			
1.667	BSE Ltd	53.722	0,04	40.700	Astroscale Holdings Inc	220.793	0,15
9.388	Castrol India Ltd	21.982	0,02	26.400	Soracom Inc	228.305	0,15
820	CEAT Ltd	23.135	0,02	7.500	Trial Holdings Inc	117.896	0,08
177	Central Depository Services India Ltd	4.408	0,00			566.994	0,38
613	Computer Age Management Services Ltd	25.600	0,02	Total des actions ordinaires		9.242.914	6,24
4.561	Cummins India Ltd	193.628	0,13	<b>OBLIGATIONS</b>			
6.486	Dixon Technologies India Ltd	729.246	0,49	<b>États-Unis</b>			
841	EIH Ltd	4.342	0,00	USD 950.000	United States Treasury Bill 4/6/2024 (Zero Coupon)	949.862	0,64
3.593	Global Health Ltd	50.793	0,03	USD 5.450.000	United States Treasury Bill 6/6/2024 (Zero Coupon)	5.447.628	3,68
16.228	GMR Airports Infrastructure Ltd	16.389	0,01	USD 3.000.000	United States Treasury Bill 11/6/2024 (Zero Coupon)	2.996.493	2,02
10.245	Great Eastern Shipping Co Ltd	132.801	0,09	USD 3.340.000	United States Treasury Bill 13/6/2024 (Zero Coupon)	3.335.123	2,25
1.523	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd	11.586	0,01	USD 50.000	United States Treasury Bill 20/6/2024 (Zero Coupon)	49.875	0,03
132.119	Gujarat Pipavav Port Ltd	307.698	0,21	USD 950.000	United States Treasury Bill 2/7/2024 (Zero Coupon)	945.975	0,64
7.299	HCL Technologies Ltd	115.775	0,08	USD 2.260.000	United States Treasury Bill 5/7/2024 (Zero Coupon)	2.249.433	1,52
10.851	Hindustan Zinc Ltd	89.132	0,06	USD 250.000	United States Treasury Bill 11/7/2024 (Zero Coupon)	248.612	0,17
307	Hitachi Energy India Ltd	39.538	0,03	USD 5.000.000	United States Treasury Bill 18/7/2024 (Zero Coupon)	4.967.188	3,35
1.385	Jindal Saw Ltd	8.947	0,01	USD 5.000.000	United States Treasury Bill 13/8/2024 (Zero Coupon)	4.948.210	3,34
9.045	Jindal Stainless Ltd	86.147	0,06	USD 320.000	United States Treasury Bill 15/8/2024 (Zero Coupon)	316.603	0,22
1.451	JK Tyre & Industries Ltd	7.023	0,01	USD 755.000	United States Treasury Bill 3/9/2024 (Zero Coupon)	744.875	0,50
9.360	JSW Energy Ltd	69.288	0,05			27.199.877	18,36
11.433	Jyothy Labs Ltd	56.157	0,04	Total des obligations		27.199.877	18,36
16.942	Kalyan Jewellers India Ltd	78.143	0,05	<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
58	KEI Industries Ltd	2.842	0,00	<b>Australie</b>			
6.595	KPIT Technologies Ltd	115.116	0,08	USD 900.000	National Australia Bank Ltd FRN 16/10/2024	901.178	0,61
1.699	Lemon Tree Hotels Ltd	2.795	0,00			901.178	0,61
3.558	Lupin Ltd	68.354	0,05	<b>Canada</b>			
55.484	Manappuram Finance Ltd	112.768	0,08	USD 250.000	Bank of Montreal 5,50% 9/12/2024	249.896	0,17
5.116	Max Financial Services Ltd	56.081	0,04	USD 750.000	Bank Of Nova Scotia 5,80% 8/11/2024	750.527	0,51
3.103	Motilal Oswal Financial Services Ltd	82.602	0,06	USD 500.000	Royal Bank of Canada 5,96% 19/9/2024	500.475	0,34
4.462	Multi Commodity Exchange of India Ltd	194.311	0,13	USD 150.000	Toronto-Dominion Bank 5,93% 15/8/2024	150.083	0,10
53.097	NCC Ltd	183.200	0,12	USD 600.000	Toronto-Dominion Bank 6,00% 9/9/2024	600.518	0,40
8.926	Nippon Life India Asset Management Ltd	64.696	0,04	USD 750.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	748.135	0,50
621	Oberoi Realty Ltd	13.510	0,01			2.999.634	2,02
74.315	Oil & Natural Gas Corp Ltd	236.554	0,16	<b>France</b>			
4.578	Oil India Ltd	34.868	0,02	USD 500.000	BNP Paribas SA 5,83% 8/8/2024	500.263	0,34
1.420	Persistent Systems Ltd	57.925	0,04			500.263	0,34
1.690	Phoenix Mills Ltd	64.117	0,04				
451	Polycab India Ltd	36.243	0,02				
56.552	Power Finance Corp Ltd	334.415	0,23				
9.234	Power Grid Corp of India Ltd	34.183	0,02				
5.780	Prestige Estates Projects Ltd	110.176	0,07				
48.046	PTC India Ltd	120.876	0,08				
186	Schneider Electric Infrastructure Ltd	1.522	0,00				
3.942	Supreme Industries Ltd	247.652	0,17				
1.663	Tata Consultancy Services Ltd	73.675	0,05				
8.554	Titagarh Rail System Ltd	144.992	0,10				
6.812	Trent Ltd	368.872	0,25				
13.520	Triveni Turbine Ltd	95.078	0,06				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Allemagne</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 1.000.000	Deutsche Bank AG 5,70% 12/6/2024	1.000.071	0,68	USD 500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 1/11/2024	500.891	0,34
		1.000.071	0,68	USD 931.000	Wells Fargo Bank NA FRN 13/11/2024	932.807	0,63
<b>Japon</b>				USD 500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	500.239	0,34
USD 250.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 6/6/2024	250.017	0,17			11.286.802	7,62
USD 550.000	MUFG Bank Ltd FRN 25/10/2024	550.084	0,37	Total des Certificats de dépôts		25.737.167	17,37
USD 750.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 28/8/2024	750.185	0,51	<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>			
USD 1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 27/9/2024	1.000.260	0,67	<b>Australie</b>			
		2.550.546	1,72	USD 560.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 4/11/2024 (Zero Coupon)	560.198	0,38
<b>Pays-Bas</b>				USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/11/2024 (Zero Coupon)	973.475	0,66
USD 1.250.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	1.247.191	0,84	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	966.722	0,65
		1.247.191	0,84	USD 500.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 7/11/2024	500.172	0,34
<b>Suède</b>				USD 650.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 18/11/2024	650.300	0,44
USD 500.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 3/10/2024	500.153	0,34	USD 1.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	1.000.253	0,67
USD 750.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 22/11/2024	750.157	0,50	USD 1.000.000	National Australia Bank Ltd 4/10/2024 (Zero Coupon)	981.201	0,66
USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.404	1,35	USD 500.000	National Australia Bank Ltd FRN 15/10/2024	500.070	0,34
		3.250.714	2,19	USD 350.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/10/2024	350.018	0,24
<b>Royaume-Uni</b>				USD 500.000	Westpac Banking Corp 28/10/2024 (Zero Coupon)	489.071	0,33
USD 1.000.000	Lloyds Bank Plc FRN 14/8/2024	1.001.157	0,67	USD 500.000	Westpac Banking Corp 7/11/2024 (Zero Coupon)	488.325	0,33
USD 750.000	Lloyds Bank Plc 5,38% 16/9/2024	749.635	0,51	USD 1.100.000	Westpac Banking Corp 14/11/2024 (Zero Coupon)	1.073.164	0,72
USD 250.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	249.976	0,17	USD 500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	482.812	0,32
		2.000.768	1,35			9.015.781	6,08
<b>États-Unis</b>				<b>Canada</b>			
USD 300.000	Bank of America NA 6,00% 21/8/2024	300.204	0,20	USD 1.000.000	Bank of Montreal FRN 4/11/2024	1.000.361	0,67
USD 500.000	Bank of America NA FRN 4/10/2024	500.061	0,34	USD 1.750.000	Bank Of Montreal 26/7/2024 (Zero Coupon)	1.735.457	1,17
USD 500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	500.541	0,34	USD 700.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	676.029	0,46
USD 500.000	Citibank NA 5,92% 20/6/2024	500.098	0,34	USD 750.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	723.774	0,49
USD 650.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	649.964	0,44	USD 1.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	1.000.473	0,68
USD 250.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 29/4/2025	250.183	0,17	USD 300.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	284.355	0,19
USD 400.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	400.290	0,27	USD 250.000	Podium Funding Trust FRN 8/8/2024	250.023	0,17
USD 500.000	HSBC Bank USA 5,91% 8/8/2024	500.199	0,34			5.670.472	3,83
USD 250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	250.066	0,17	<b>France</b>			
USD 400.000	Mizuho Bank Ltd FRN 25/7/2024	400.049	0,27	USD 500.000	BPCE SA 6/6/2024 (Zero Coupon)	499.558	0,34
USD 1.250.000	Mizuho Bank Ltd FRN 6/11/2024	1.250.342	0,84	USD 750.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	722.615	0,49
USD 750.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	750.490	0,51	USD 1.000.000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 15/11/2024	1.000.498	0,67
USD 750.000	Norinchukin Bank 5,47% 7/8/2024	750.045	0,50	USD 750.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	721.624	0,49
USD 750.000	Northern Trust Co Ltd 5,40% 20/9/2024	749.703	0,50			2.944.295	1,99
USD 1.100.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	1.100.252	0,74				
USD 500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 5/8/2024	500.378	0,34				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Irlande</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 950.000	Great Bear Resources Ltd 6/6/2024 (Zero Coupon)	949.154	0,64	USD 1.130.000	Bay Square Funding LLC FRN 1/10/2024	1.130.339	0,76
		949.154	0,64	USD 650.000	Bay Square Funding LLC FRN 8/10/2024	650.228	0,44
<b>Nouvelle-Zélande</b>				USD 750.000	Bay Square Funding LLC FRN 11/10/2024	750.093	0,51
USD 750.000	Westpac Securities NZ LTD 16/5/2025 (Zero Coupon)	711.455	0,48	USD 1.400.000	Bayerische Landesbank 3/6/2024 (Zero Coupon)	1.399.380	0,94
		711.455	0,48	USD 1.000.000	Bedford Row Funding Corp FRN 19/8/2024	1.000.194	0,67
<b>Norvège</b>				USD 2.000.000	Britannia Funding Company LLC 24/9/2024 (Zero Coupon)	1.965.002	1,33
USD 1.000.000	DNB Bank ASA 13/6/2024 (Zero Coupon)	998.094	0,68	USD 1.000.000	Britannia Funding Company LLC 22/10/2024 (Zero Coupon)	978.328	0,66
USD 1.000.000	DNB Bank ASA 26/6/2024 (Zero Coupon)	996.192	0,67	USD 500.000	Chariot Funding LLC 10/6/2024 (Zero Coupon)	499.258	0,34
USD 1.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	968.404	0,65	USD 1.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	970.017	0,65
USD 250.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	241.381	0,16	USD 1.000.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 4/11/2024	1.000.062	0,67
USD 1.030.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	984.376	0,67	USD 2.500.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 18/11/2024	2.500.279	1,69
		4.188.447	2,83	USD 1.500.000	Columbia Funding Company LLC 5/6/2024 (Zero Coupon)	1.498.889	1,01
<b>Singapour</b>				USD 250.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 13/8/2024	250.050	0,17
USD 1.000.000	DBS Bank Ltd 19/9/2024 (Zero Coupon)	983.479	0,66	USD 250.000	ING US Funding LLC 7/6/2024 (Zero Coupon)	249.741	0,17
USD 500.000	Oversea Chinese Banking Corporation 20/6/2024 (Zero Coupon)	498.510	0,34	USD 500.000	ING US Funding LLC 1/7/2024 (Zero Coupon)	497.678	0,34
USD 2.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation 3/7/2024 (Zero Coupon)	1.990.149	1,34	USD 1.150.000	ING US Funding LLC 26/8/2024 (Zero Coupon)	1.135.012	0,77
USD 250.000	Oversea Chinese Banking Corporation 23/8/2024 (Zero Coupon)	246.878	0,17	USD 500.000	ING US Funding LLC 27/11/2024 (Zero Coupon)	486.563	0,33
		3.719.016	2,51	USD 750.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025	750.177	0,51
<b>Suède</b>				USD 250.000	Liberty Street Funding LLC 2/8/2024 (Zero Coupon)	247.648	0,17
USD 500.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/6/2024	500.012	0,33	USD 4.000.000	Lime Funding LLC 5/6/2024 (Zero Coupon)	3.997.038	2,70
USD 1.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 22/7/2024 (Zero Coupon)	992.402	0,67	USD 1.000.000	LMA SA 12/6/2024 (Zero Coupon)	998.212	0,67
USD 250.000	Svenska Handelsbanken AB 3/6/2024 (Zero Coupon)	249.890	0,17	USD 250.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)	240.917	0,16
		1.742.304	1,17	USD 250.000	Mackinac Funding Co LLC 9/7/2024 (Zero Coupon)	248.539	0,17
<b>Royaume-Uni</b>				USD 750.000	Mackinac Funding Co LLC 17/10/2024 (Zero Coupon)	734.401	0,50
USD 250.000	Lloyds Bank PLC 10/2/2025 (Zero Coupon)	240.573	0,16	USD 1.000.000	Macquarie Bank Ltd 25/7/2024 (Zero Coupon)	991.725	0,67
USD 250.000	Lloyds Bank PLC 12/2/2025 (Zero Coupon)	240.501	0,16	USD 2.068.000	Macquarie Bank Ltd FRN 7/11/2024	2.071.657	1,40
USD 500.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	481.909	0,33	USD 250.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)	240.586	0,16
USD 250.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	240.540	0,16	USD 1.000.000	Macquarie Bank Ltd FRN 18/2/2025	999.956	0,67
		1.203.523	0,81	USD 500.000	Macquarie Bank Ltd FRN 21/2/2025	500.319	0,34
<b>États-Unis</b>				USD 1.000.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 17/6/2024 (Zero Coupon)	997.473	0,67
USD 1.000.000	Alinghi Funding Co LLC 12/6/2024 (Zero Coupon)	998.209	0,67	USD 250.000	Pure Grove Funding 10/6/2024 (Zero Coupon)	249.629	0,17
USD 1.500.000	Alinghi Funding Co LLC 4/10/2024 (Zero Coupon)	1.471.834	0,99	USD 250.000	Pure Grove Funding 19/8/2024 (Zero Coupon)	246.997	0,17
USD 1.250.000	Alinghi Funding Co LLC 20/11/2024 (Zero Coupon)	1.217.699	0,82				
USD 2.500.000	Aquitaine Funding Co LLC 24/6/2024 (Zero Coupon)	2.490.982	1,68				
USD 1.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC FRN 11/7/2024	1.000.110	0,67				
USD 250.000	Bank Of Montreal 5/6/2024 (Zero Coupon)	249.816	0,17				
USD 1.630.000	Bay Square Funding LLC 2/7/2024 (Zero Coupon)	1.622.211	1,09				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>			
USD 500.000	Pure Grove Funding 2/10/2024 (Zero Coupon)	490.684	0,33
USD 250.000	Pure Grove Funding 31/10/2024 (Zero Coupon)	244.258	0,16
USD 250.000	Pure Grove Funding 1/11/2024 (Zero Coupon)	244.221	0,16
USD 500.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	486.004	0,33
USD 500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)	482.886	0,33
USD 1.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)	956.698	0,65
USD 750.000	Ridgefield Funding Co LLC 1/8/2024 (Zero Coupon)	743.042	0,50
USD 250.000	Salisbury Receivables Co LLC FRN 1/8/2024	250.025	0,17
USD 1.250.000	Starbird Funding Corp FRN 7/10/2024	1.250.101	0,84
USD 1.000.000	Starbird Funding Corp FRN 5/11/2024	1.000.382	0,68
USD 750.000	Suncorp Metway Ltd 6/11/2024 (Zero Coupon)	732.308	0,49
USD 750.000	Thunder Bay Funding LLC FRN 12/9/2024	750.020	0,51
USD 1.250.000	Thunder Bay Funding LLC FRN 17/9/2024	1.250.030	0,84
USD 250.000	Versailles Commercial Paper LLC 4/9/2024 (Zero Coupon)	246.376	0,17
USD 250.000	Versailles Commercial Paper LLC 11/10/2024 (Zero Coupon)	244.987	0,17
		<b>48.899.270</b>	<b>33,00</b>
	Total des billets de trésorerie	<b>79.043.717</b>	<b>53,34</b>
	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	<b>141.223.675</b>	<b>95,31</b>
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	<b>141.223.675</b>	<b>95,31</b>
	Autres éléments de l'actif net	<b>6.953.682</b>	<b>4,69</b>
	Total de l'actif net (USD)	<b>148.177.357</b>	<b>100,00</b>

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				8.196	Australian Ethical Investment Ltd	JP Morgan	713
	<b>Australie</b>			(250.341)	Bank of Queensland Ltd	Citibank	27.775
(51.468)	a2 Milk Co Ltd	HSBC	(35.430)	(41.136)	Bank of Queensland Ltd	HSBC	2.740
(19.034)	a2 Milk Co Ltd	JP Morgan	(12.584)	(29.058)	Bank of Queensland Ltd	JP Morgan	2.702
(76.115)	Abacus Group (REIT)	HSBC	724	(30.860)	Bapcor Ltd	HSBC	3.081
(331.160)	Abacus Group (REIT)	JP Morgan	4.867	(29.341)	Bapcor Ltd	JP Morgan	3.512
(48.576)	Abacus Storage King (REIT)	HSBC	(1.419)	(433.193)	Beach Energy Ltd	HSBC	(16.954)
(192.388)	Abacus Storage King (REIT)	JP Morgan	(6.044)	(204.134)	Beach Energy Ltd	JP Morgan	(9.998)
12.102	Accent Group Ltd	Citibank	1.057	1.878	Bega Cheese Ltd	HSBC	125
89.328	Accent Group Ltd	HSBC	4.055	(1.494)	Bellevue Gold Ltd	Citibank	59
88.559	Accent Group Ltd	JP Morgan	3.738	(80.787)	Bellevue Gold Ltd	HSBC	(11.849)
48.825	Adairs Ltd	Citibank	(4.520)	(53.083)	Bellevue Gold Ltd	JP Morgan	(4.906)
51.684	Adairs Ltd	HSBC	(9.971)	31.944	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Citibank	(1.776)
17.494	Adairs Ltd	JP Morgan	(2.829)	77.565	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	HSBC	59.026
(777)	Adbri Ltd	HSBC	(18)	31.527	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	JP Morgan	22.647
(102.016)	Adbri Ltd	JP Morgan	(2.151)	2.129	Block Inc - CDI	Citibank	(11.546)
(109.298)	Adriatic Metals Plc - CDI	Citibank	40.594	1.203	Block Inc - CDI	HSBC	(1.170)
(1.570)	Adriatic Metals Plc - CDI	HSBC	364	1.183	Block Inc - CDI	JP Morgan	(7.833)
(23.921)	Adriatic Metals Plc - CDI	JP Morgan	5.265	(12.635)	BlueScope Steel Ltd	HSBC	9.061
(27.179)	ALS Ltd	HSBC	(16.325)	(3.910)	BlueScope Steel Ltd	JP Morgan	3.196
(42.541)	ALS Ltd	JP Morgan	(25.261)	(48.749)	Boss Energy Ltd	Citibank	33.682
(93)	Altium Ltd	HSBC	(111)	(37.594)	Boss Energy Ltd	HSBC	21.590
(14.219)	Altium Ltd	JP Morgan	(12.806)	(19.167)	Boss Energy Ltd	JP Morgan	11.974
79.947	AMP Ltd	JP Morgan	(2.523)	3.880	Brambles Ltd	Citibank	(4)
14.319	Ampol Ltd	Citibank	(2.753)	13.673	Brambles Ltd	HSBC	(537)
4.386	Ampol Ltd	HSBC	(1.318)	46.756	Brambles Ltd	JP Morgan	(3.981)
3.522	Ampol Ltd	JP Morgan	(2.002)	(973)	Breville Group Ltd	Citibank	(146)
9.977	Ansell Ltd	Citibank	(4.819)	(7.479)	Breville Group Ltd	HSBC	(5.138)
697	Ansell Ltd	HSBC	(57)	(10.097)	Breville Group Ltd	JP Morgan	(5.770)
7.469	Ansell Ltd	JP Morgan	(2.836)	15.176	BWP Trust (REIT)	HSBC	772
40.510	ANZ Group Holdings Ltd	Citibank	(9.527)	13.366	BWP Trust (REIT)	JP Morgan	925
41.745	ANZ Group Holdings Ltd	HSBC	(12.991)	27.352	Calix Ltd	Citibank	(1.898)
43.117	ANZ Group Holdings Ltd	JP Morgan	(19.291)	15.868	Calix Ltd	HSBC	676
(2.971)	APA Group (Unit)	HSBC	444	4.483	Calix Ltd	JP Morgan	221
(13.609)	APA Group (Unit)	JP Morgan	2.553	(11.122)	Capricorn Metals Ltd	HSBC	(936)
(34.852)	APM Human Services International Ltd	Citibank	(2.919)	(17.083)	Capricorn Metals Ltd	JP Morgan	(372)
(218.865)	APM Human Services International Ltd	JP Morgan	(18.391)	(19.071)	CAR Group Ltd	HSBC	430
127.282	Arafura Rare Earths Ltd	HSBC	(303)	(17.531)	CAR Group Ltd	JP Morgan	(1.575)
(1.712)	ARB Corp Ltd	HSBC	(29)	11.364	Centuria Capital Group	JP Morgan	11
(8.484)	ARB Corp Ltd	JP Morgan	1.326	18.231	Centuria Industrial (REIT)	HSBC	(478)
(8.101)	Arcadium Lithium Plc - CDI	HSBC	2.019	3.631	Centuria Industrial (REIT)	JP Morgan	63
(12.648)	Arena (REIT)	HSBC	132	(1.887)	Centuria Office (REIT)	HSBC	(35)
(3.739)	Arena (REIT)	JP Morgan	298	(268.005)	Centuria Office (REIT)	JP Morgan	(4.131)
20.631	Aristocrat Leisure Ltd	Citibank	(20.382)	2.781	Cettire Ltd	Citibank	(127)
19.670	Aristocrat Leisure Ltd	HSBC	64.538	17.640	Cettire Ltd	HSBC	(7.657)
8.154	Aristocrat Leisure Ltd	JP Morgan	24.336	25.348	Cettire Ltd	JP Morgan	(4.590)
(7.356)	ASX Ltd	HSBC	9.077	(28.019)	Chalice Mining Ltd	Citibank	(2.472)
(18.173)	ASX Ltd	JP Morgan	27.688	(21.597)	Chalice Mining Ltd	JP Morgan	(1.594)
(979)	AUB Group Ltd	HSBC	(54)	26.536	Challenger Ltd	Citibank	922
(3.234)	AUB Group Ltd	JP Morgan	250	91.264	Challenger Ltd	HSBC	5.255
(12.618)	Auckland International Airport Ltd	HSBC	(979)	55.420	Challenger Ltd	JP Morgan	1.714
(36.277)	Auckland International Airport Ltd	JP Morgan	(1.662)	(26.055)	Champion Iron Ltd	HSBC	2.016
2.208	Audinate Group Ltd	Citibank	(1.825)	(21.275)	Champion Iron Ltd	JP Morgan	2.324
1.985	Audinate Group Ltd	JP Morgan	(2.955)	(6.642)	Charter Hall Group (REIT)	HSBC	(244)
(77.961)	Aurizon Holdings Ltd	JP Morgan	7.136	(9.713)	Charter Hall Group (REIT)	JP Morgan	172
(67.250)	Aussie Broadband Ltd	Citibank	7.523	(28.291)	Charter Hall Long Wale (REIT)	HSBC	233
(75.006)	Aussie Broadband Ltd	JP Morgan	5.997	(21.201)	Charter Hall Long Wale (REIT)	JP Morgan	507
(45.995)	Austal Ltd	JP Morgan	3.372	18.250	Charter Hall Retail (REIT)	Citibank	(1.800)
(26.763)	Australian Clinical Labs Ltd	Citibank	(1.451)	10.398	Charter Hall Retail (REIT)	HSBC	(651)
(4.828)	Australian Clinical Labs Ltd	JP Morgan	525	28.423	Charter Hall Retail (REIT)	JP Morgan	(2.211)
9.677	Australian Ethical Investment Ltd	Citibank	1.114	(17.105)	Chorus Ltd	HSBC	(4.538)
10.992	Australian Ethical Investment Ltd	HSBC	1.175	(10.064)	Chorus Ltd	JP Morgan	(2.515)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
(214.303)	Cleanaway Waste Management Ltd	HSBC	(13.416)	76.653	Downer EDI Ltd	JP Morgan	9.793
(342.822)	Cleanaway Waste Management Ltd	JP Morgan	(19.537)	3.160	Eagers Automotive Ltd	Citibank	(225)
2.446	Cochlear Ltd	Citibank	9.310	3.092	Eagers Automotive Ltd	JP Morgan	(4.443)
4.668	Cochlear Ltd	HSBC	(1.536)	4.192	EBOS Group Ltd	Citibank	(1.939)
1.926	Cochlear Ltd	JP Morgan	(946)	6.207	EBOS Group Ltd	HSBC	(3.730)
(10.261)	Codan Ltd	JP Morgan	(2.086)	2.050	EBOS Group Ltd	JP Morgan	(1.279)
99.462	Coles Group Ltd	Citibank	19.205	(4.894)	Elders Ltd	HSBC	152
50.223	Coles Group Ltd	HSBC	7.813	(8.094)	Elders Ltd	JP Morgan	554
109.287	Coles Group Ltd	JP Morgan	16.123	(4.538)	Emerald Resources NL	Citibank	598
13.168	Collins Foods Ltd	Citibank	1.705	(13.386)	Emerald Resources NL	HSBC	(2.473)
1.150	Collins Foods Ltd	HSBC	(117)	(29.564)	Emerald Resources NL	JP Morgan	(5.002)
6.597	Collins Foods Ltd	JP Morgan	(533)	(172.770)	Endeavour Group Ltd	HSBC	22.961
(20.905)	Commonwealth Bank of Australia	HSBC	(6.397)	(115.954)	Endeavour Group Ltd	JP Morgan	18.109
(21.688)	Commonwealth Bank of Australia	JP Morgan	2.429	38.644	Evolution Mining Ltd	JP Morgan	3.759
11.041	Computershare Ltd	Citibank	(3.045)	(25.348)	EVT Ltd	HSBC	5.103
18.823	Computershare Ltd	HSBC	412	(19.761)	EVT Ltd	JP Morgan	5.247
8.671	Computershare Ltd	JP Morgan	(847)	5.529	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Citibank	3.633
(499.757)	Cooper Energy Ltd	HSBC	(9.076)	8.329	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	HSBC	5.489
(162.068)	Cooper Energy Ltd	JP Morgan	(2.119)	2.817	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	JP Morgan	1.523
(26.727)	Coronado Global Resources Inc - CDI	Citibank	611	29.678	FleetPartners Group Ltd	Citibank	3.008
(19.688)	Coronado Global Resources Inc - CDI	HSBC	450	31.238	FleetPartners Group Ltd	HSBC	(842)
(79.838)	Coronado Global Resources Inc - CDI	JP Morgan	1.336	50.314	FleetPartners Group Ltd	JP Morgan	(2.178)
(4.089)	Corporate Travel Management Ltd	HSBC	5.910	3.095	Fletcher Building Ltd	JP Morgan	(739)
(2.544)	Corporate Travel Management Ltd	JP Morgan	3.854	2.498	Flight Centre Travel Group Ltd	Citibank	(2.461)
2.545	Credit Corp Group Ltd	Citibank	1.388	21.767	Fortescue Ltd	Citibank	(36.905)
16.852	Credit Corp Group Ltd	HSBC	(1.334)	33.899	G8 Education Ltd	HSBC	145
12.542	Credit Corp Group Ltd	JP Morgan	(1.171)	115.569	G8 Education Ltd	JP Morgan	(131)
395.973	Cromwell Property Group (REIT)	Citibank	2.708	162.744	GDI Property Group Partnership (REIT)	Citibank	39
225.657	Cromwell Property Group (REIT)	JP Morgan	6.432	78.040	GDI Property Group Partnership (REIT)	JP Morgan	(562)
1.235	CSL Ltd	Citibank	1.792	(36.636)	Gold Road Resources Ltd	JP Morgan	(2.093)
1.161	CSL Ltd	HSBC	3.072	(2.368)	Goodman Group (REIT)	Citibank	615
(18.816)	CSR Ltd	HSBC	(126)	(19.406)	Goodman Group (REIT)	HSBC	2.745
4.307	Data#3 Ltd	Citibank	1.793	(64.243)	Goodman Group (REIT)	JP Morgan	18.453
3.875	Data#3 Ltd	HSBC	737	(30.457)	GPT Group (REIT)	HSBC	53
11.389	Data#3 Ltd	JP Morgan	1.770	(257.659)	GPT Group (REIT)	JP Morgan	5.831
(55.046)	De Grey Mining Ltd	HSBC	3.264	(10.478)	GrainCorp Ltd 'A'	HSBC	(4.643)
(66.711)	De Grey Mining Ltd	JP Morgan	4.590	(12.797)	GrainCorp Ltd 'A'	JP Morgan	(5.229)
(117.029)	Deep Yellow Ltd	Citibank	10.705	(256.423)	Grange Resources Ltd	HSBC	5.844
(153.363)	Deep Yellow Ltd	JP Morgan	(1.114)	(144.182)	Grange Resources Ltd	JP Morgan	3.562
13.220	Deterra Royalties Ltd	HSBC	(712)	67.961	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Citibank	(2.652)
33.308	Deterra Royalties Ltd	JP Morgan	(2.858)	159.947	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	HSBC	(2.781)
70.450	Dexus (REIT)	Citibank	(12.949)	108.011	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	JP Morgan	(3.090)
78.764	Dexus (REIT)	HSBC	(3.094)	(6.147)	GUD Holdings Ltd	HSBC	(2.853)
74.963	Dexus (REIT)	JP Morgan	(14.395)	(21.082)	GUD Holdings Ltd	JP Morgan	(8.837)
(52.944)	Dexus Industria (REIT)	HSBC	(2.827)	63.785	GWA Group Ltd	Citibank	(366)
(112.829)	Dexus Industria (REIT)	JP Morgan	(4.533)	55.893	GWA Group Ltd	HSBC	(6.929)
(6.000)	Dicker Data Ltd	JP Morgan	(877)	48.884	GWA Group Ltd	JP Morgan	(6.608)
(6.465)	Domain Holdings Australia Ltd	HSBC	549	(4.354)	Hansen Technologies Ltd	HSBC	(538)
(35.053)	Domain Holdings Australia Ltd	JP Morgan	3.470	(11.450)	Hansen Technologies Ltd	JP Morgan	(1.176)
780	Domino's Pizza Enterprises Ltd	Citibank	1.056	91.982	Harvey Norman Holdings Ltd	Citibank	8.742
1.595	Domino's Pizza Enterprises Ltd	HSBC	481	14.811	Harvey Norman Holdings Ltd	HSBC	1.061
215	Domino's Pizza Enterprises Ltd	JP Morgan	(19)	93.269	Harvey Norman Holdings Ltd	JP Morgan	9.424
86.718	Downer EDI Ltd	Citibank	(7.343)	30.917	Healius Ltd	Citibank	119
108.501	Downer EDI Ltd	HSBC	14.808	62.210	Healius Ltd	HSBC	302
				62.476	Healius Ltd	JP Morgan	(53)
				52.190	HealthCo (REIT)	Citibank	(666)
				94.338	HealthCo (REIT)	HSBC	(2.457)
				46.067	HealthCo (REIT)	JP Morgan	(1.441)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
(1.171)	HMC Capital Ltd (REIT)	Citibank	(120)	55.033	Lendlease Corp Ltd (Unit)	Citibank	(2.802)
(6.968)	HMC Capital Ltd (REIT)	HSBC	(1.061)	30.707	Lendlease Corp Ltd (Unit)	HSBC	(6.429)
(25.184)	HMC Capital Ltd (REIT)	JP Morgan	(4.159)	58.556	Lendlease Corp Ltd (Unit)	JP Morgan	(12.051)
(23.480)	HomeCo Daily Needs (REIT)	HSBC	285	(22.447)	Leo Lithium Ltd*	Citibank	1.129
(9.374)	HomeCo Daily Needs (REIT)	JP Morgan	335	(44.301)	Leo Lithium Ltd*	JP Morgan	2.135
10.347	Hotel Property Investments Ltd (REIT)	Citibank	(331)	(18.302)	Lifestyle Communities Ltd	HSBC	10.958
6.298	Hotel Property Investments Ltd (REIT)	HSBC	(271)	(6.088)	Lifestyle Communities Ltd	JP Morgan	4.090
8.544	Hotel Property Investments Ltd (REIT)	JP Morgan	(348)	(107.418)	Liontown Resources Ltd	Citibank	9.604
447	HUB24 Ltd	Citibank	162	(172.451)	Liontown Resources Ltd	JP Morgan	2.405
982	HUB24 Ltd	HSBC	1.095	(102.173)	Lottery Corp Ltd	HSBC	5.599
(11.124)	IDP Education Ltd	Citibank	10.378	(94.671)	Lottery Corp Ltd	JP Morgan	7.303
(1.766)	IDP Education Ltd	HSBC	362	(2.352)	Lovisa Holdings Ltd	HSBC	(4.804)
(10.292)	IDP Education Ltd	JP Morgan	2.864	(842)	Lovisa Holdings Ltd	JP Morgan	(1.495)
22.988	Iluka Resources Ltd	Citibank	(9.429)	(118.171)	Lynas Rare Earths Ltd	HSBC	3.858
20.846	Iluka Resources Ltd	HSBC	(8.049)	(91.456)	Lynas Rare Earths Ltd	JP Morgan	(204)
(9.782)	Imdex Ltd	Citibank	(362)	(1.167)	MA Financial Group Ltd	Citibank	(127)
(137.036)	Imdex Ltd	HSBC	(10.661)	(38.059)	MA Financial Group Ltd	JP Morgan	(6.151)
(130.181)	Imdex Ltd	JP Morgan	(26.850)	(25.950)	Maas Group Holdings Ltd	Citibank	(389)
(163.833)	Imugene Ltd	Citibank	(4)	(102.674)	Maas Group Holdings Ltd	JP Morgan	8.070
(1.415)	Imugene Ltd	HSBC	7	(6.388)	Macquarie Technology Group Ltd	JP Morgan	27.386
(12.838)	Incitec Pivot Ltd	JP Morgan	(1.193)	2.548	Magellan Financial Group Ltd	HSBC	(801)
49.002	Infomedia Ltd	JP Morgan	532	10.062	Magellan Financial Group Ltd	JP Morgan	(1.566)
(74.660)	Ingenia Communities Group (REIT)	HSBC	(2.758)	11.346	Mayne Pharma Group Ltd	Citibank	(2.245)
(54.683)	Ingenia Communities Group (REIT)	JP Morgan	1.086	2.797	Mayne Pharma Group Ltd	HSBC	(3.735)
40.777	Inghams Group Ltd	Citibank	(1.572)	12.756	Mayne Pharma Group Ltd	JP Morgan	(17.441)
39.798	Inghams Group Ltd	HSBC	(6.059)	17.775	McMillan Shakespeare Ltd	Citibank	(7.119)
33.461	Inghams Group Ltd	JP Morgan	(5.129)	25.002	McMillan Shakespeare Ltd	HSBC	(22.461)
97.314	Insignia Financial Ltd	Citibank	(2.427)	25.187	McMillan Shakespeare Ltd	JP Morgan	(23.824)
98.060	Insignia Financial Ltd	HSBC	(9.068)	212.208	Medibank Pvt Ltd	Citibank	10.727
71.760	Insignia Financial Ltd	JP Morgan	(7.886)	19.109	Medibank Pvt Ltd	HSBC	898
15.121	Insurance Australia Group Ltd	Citibank	(2.581)	133.895	Medibank Pvt Ltd	JP Morgan	9.363
45.136	Insurance Australia Group Ltd	HSBC	(1.802)	(134)	Megaport Ltd	Citibank	127
12.090	Insurance Australia Group Ltd	JP Morgan	(699)	(3.068)	Megaport Ltd	HSBC	1.771
(75.486)	Integral Diagnostics Ltd	HSBC	1.321	(10.682)	Megaport Ltd	JP Morgan	6.730
(91.170)	Integral Diagnostics Ltd	JP Morgan	2.609	(260.157)	Meteoritic Resources NL	Citibank	(886)
134.888	ioneer Ltd	JP Morgan	1.025	(7.033)	Mineral Resources Ltd	HSBC	22.255
(18.868)	IPH Ltd	HSBC	(2.911)	(12.186)	Mineral Resources Ltd	JP Morgan	40.719
(19.016)	IPH Ltd	JP Morgan	(2.551)	(137.694)	Mirvac Group (REIT)	JP Morgan	11.534
10.787	IRESS Ltd	Citibank	106	(33.537)	MMA Offshore Ltd	JP Morgan	1.207
1.889	IRESS Ltd	HSBC	(584)	1.880	Monadelphous Group Ltd	Citibank	340
2.762	IRESS Ltd	JP Morgan	(960)	1.690	Monadelphous Group Ltd	HSBC	410
7.197	James Hardie Industries Plc - CDI	Citibank	(1.687)	5.977	Monadelphous Group Ltd	JP Morgan	1.088
16.140	James Hardie Industries Plc - CDI	HSBC	(85.748)	18.187	Monash IVF Group Ltd	Citibank	(474)
7.933	James Hardie Industries Plc - CDI	JP Morgan	(42.739)	75.531	Monash IVF Group Ltd	HSBC	(3.460)
5.101	JB Hi-Fi Ltd	Citibank	4.426	65.167	Monash IVF Group Ltd	JP Morgan	(3.462)
4.076	JB Hi-Fi Ltd	HSBC	(1.915)	(61.712)	MyState Ltd	HSBC	(3.625)
5.402	JB Hi-Fi Ltd	JP Morgan	(2.536)	(245.687)	MyState Ltd	JP Morgan	(10.533)
(6.062)	Johns Lyng Group Ltd	HSBC	1.788	(479)	National Australia Bank Ltd	Citibank	(99)
19.212	Judo Capital Holdings Ltd	HSBC	(1.106)	(11.184)	National Australia Bank Ltd	HSBC	(2.121)
26.483	Jumbo Interactive Ltd	Citibank	(15.530)	(63.826)	National Australia Bank Ltd	JP Morgan	(1.843)
11.759	Jumbo Interactive Ltd	HSBC	1.935	4.565	Netwealth Group Ltd	Citibank	1.893
8.467	Jumbo Interactive Ltd	JP Morgan	904	6.533	Netwealth Group Ltd	HSBC	4.180
(179.177)	Karoon Energy Ltd	HSBC	6.453	7.443	Netwealth Group Ltd	JP Morgan	3.500
(365.062)	Karoon Energy Ltd	JP Morgan	13.675	(8.446)	Neuren Pharmaceuticals Ltd	HSBC	(6.622)
(58.014)	Kelsian Group Ltd	JP Morgan	26.860	(5.765)	Neuren Pharmaceuticals Ltd	JP Morgan	(6.445)
28.412	Kogan.com Ltd	JP Morgan	(6.781)	(4.502)	News Corp - CDI	HSBC	(10.344)
				(363)	News Corp - CDI	JP Morgan	(311)
				(25.848)	NexGen Energy Ltd	Citibank	(968)
				(42.677)	NexGen Energy Ltd	JP Morgan	10.967
				(91.059)	NEXTDC Ltd	HSBC	(30.974)
				(53.003)	NEXTDC Ltd	JP Morgan	(14.886)
				18.074	nib holdings Ltd	Citibank	5.062
				51.004	nib holdings Ltd	HSBC	438
				24.526	nib holdings Ltd	JP Morgan	401

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
22.354	Nick Scali Ltd	Citibank	124	23.094	QBE Insurance Group Ltd	HSBC	8.407
14.629	Nick Scali Ltd	HSBC	(12.421)	82.431	Ramelius Resources Ltd	Citibank	(5.975)
15.088	Nick Scali Ltd	JP Morgan	(14.128)	16.458	Ramelius Resources Ltd	HSBC	(249)
53.900	Nickel Industries Ltd	Citibank	(219)	24.243	Ramelius Resources Ltd	JP Morgan	(585)
30.068	Nickel Industries Ltd	HSBC	(463)	1.055	REA Group Ltd	Citibank	(1.376)
69.053	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	Citibank	(2.721)	2.189	REA Group Ltd	HSBC	6.140
93.607	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	JP Morgan	(2.835)	6.163	REA Group Ltd	JP Morgan	12.129
287	Northern Star Resources Ltd	Citibank	(63)	41.998	Red 5 Ltd	HSBC	170
5.600	Northern Star Resources Ltd	HSBC	(155)	(8.492)	Redox Ltd	Citibank	585
9.933	Northern Star Resources Ltd	JP Morgan	544	(198.584)	Redox Ltd	JP Morgan	23.734
28.789	NRW Holdings Ltd	Citibank	5.597	(62.457)	Reece Ltd	HSBC	39.968
76.334	NRW Holdings Ltd	HSBC	14.223	(5.318)	Reece Ltd	JP Morgan	4.787
34.110	NRW Holdings Ltd	JP Morgan	6.923	97.167	Region RE Ltd (REIT)	Citibank	(3.154)
16.211	Nufarm Ltd	HSBC	(6.356)	77.881	Region RE Ltd (REIT)	JP Morgan	(3.885)
80.020	OFX Group Ltd	Citibank	6.422	8.954	Regis Healthcare Ltd	Citibank	(21)
48.435	OFX Group Ltd	HSBC	17.645	15.242	Regis Healthcare Ltd	HSBC	(658)
84.042	OFX Group Ltd	JP Morgan	28.793	28.210	Regis Healthcare Ltd	JP Morgan	(1.704)
58.722	Omni Bridgeway Ltd	HSBC	(2.066)	86.752	Regis Resources Ltd	Citibank	(14.961)
44.846	Omni Bridgeway Ltd	JP Morgan	(1.192)	19.626	Regis Resources Ltd	HSBC	(3.027)
132.730	oOh!media Ltd	Citibank	(9.650)	(285)	Reliance Worldwide Corp Ltd	Citibank	(16)
19.380	oOh!media Ltd	HSBC	(2.913)	(79.403)	Reliance Worldwide Corp Ltd	HSBC	5.460
136.514	oOh!media Ltd	JP Morgan	(27.957)	(78.975)	Reliance Worldwide Corp Ltd	JP Morgan	7.330
25.848	Orica Ltd	HSBC	4.602	(988)	ResMed Inc - CDI	HSBC	741
20.755	Orica Ltd	JP Morgan	2.005	(1.307)	ResMed Inc - CDI	JP Morgan	1.033
97.701	Orora Ltd	Citibank	(5.115)	160.044	Resolute Mining Ltd	Citibank	2.701
35.555	Orora Ltd	JP Morgan	(3.199)	268.977	Resolute Mining Ltd	JP Morgan	22.943
(36.619)	Paladin Energy Ltd	HSBC	7.051	42.771	Ridley Corp Ltd	Citibank	2.885
(23.731)	Paladin Energy Ltd	JP Morgan	6.920	80.596	Ridley Corp Ltd	JP Morgan	(4.513)
7.755	Perenti Ltd	Citibank	29	1.702	Rio Tinto Ltd	Citibank	(8.087)
155.751	Perenti Ltd	JP Morgan	6.899	(85.392)	Rural Funds Group (REIT)	JP Morgan	(212)
2.670	Perpetual Ltd	Citibank	(92)	(57.925)	Sandfire Resources Ltd	HSBC	16.250
1.322	Perpetual Ltd	JP Morgan	(108)	(33.463)	Sandfire Resources Ltd	JP Morgan	10.517
30.113	Perseus Mining Ltd	Citibank	(1.978)	27.344	Santos Ltd	Citibank	(463)
8.696	Perseus Mining Ltd	HSBC	298	50.223	Santos Ltd	HSBC	2.474
18.609	Perseus Mining Ltd	JP Morgan	445	60.005	Santos Ltd	JP Morgan	2.064
(21.795)	PEXA Group Ltd	HSBC	(8.383)	(1.627.463)	Sayona Mining Ltd	Citibank	(3.282)
(15.195)	PEXA Group Ltd	JP Morgan	(4.973)	189.146	Scentre Group (REIT)	Citibank	(4.802)
(42.362)	Pilbara Minerals Ltd	Citibank	7.555	148.653	Scentre Group (REIT)	HSBC	(2.376)
(243.042)	Pilbara Minerals Ltd	HSBC	49.937	144.198	Scentre Group (REIT)	JP Morgan	(3.865)
(175.034)	Pilbara Minerals Ltd	JP Morgan	38.353	(13.882)	SEEK Ltd	HSBC	8.880
(5.595)	Pinnacle Investment Management Group Ltd	HSBC	(1.772)	(16.921)	SEEK Ltd	JP Morgan	12.611
(1.299)	Pinnacle Investment Management Group Ltd	JP Morgan	(151)	13.588	Select Harvests Ltd	Citibank	1.738
142.455	Platinum Asset Management Ltd	Citibank	(2.789)	14.335	Select Harvests Ltd	HSBC	(628)
105.822	Platinum Asset Management Ltd	HSBC	(32)	9.666	Select Harvests Ltd	JP Morgan	(624)
222.271	Platinum Asset Management Ltd	JP Morgan	48	4.913	Service Stream Ltd	Citibank	166
(190)	Pointsbet Holdings Ltd	HSBC	—	401.326	Service Stream Ltd	HSBC	(1.710)
(203)	Pointsbet Holdings Ltd	JP Morgan	—	59.313	Service Stream Ltd	JP Morgan	(643)
16.485	PolyNovo Ltd	JP Morgan	(268)	(11.306)	Seven Group Holdings Ltd	Citibank	(2.075)
843	Premier Investments Ltd	Citibank	521	(9.738)	Sigma Healthcare Ltd	HSBC	(335)
485	Premier Investments Ltd	HSBC	295	(60.769)	Sigma Healthcare Ltd	JP Morgan	(1.256)
676	Pro Medicus Ltd	HSBC	2.433	(46.563)	Silex Systems Ltd	Citibank	15.057
3.556	Pro Medicus Ltd	JP Morgan	10.960	(48.373)	Silex Systems Ltd	JP Morgan	(1.137)
(117.088)	Propel Funeral Partners Ltd	JP Morgan	8.716	40.050	Silver Lake Resources Ltd	Citibank	(1.976)
7.417	PWR Holdings Ltd	Citibank	(2.149)	31.630	Silver Lake Resources Ltd	HSBC	1.280
11.385	PWR Holdings Ltd	HSBC	(4.782)	238.270	Silver Lake Resources Ltd	JP Morgan	9.858
21.138	PWR Holdings Ltd	JP Morgan	(9.718)	(13.625)	SiteMinder Ltd	HSBC	3.306
(49.554)	Qantas Airways Ltd	HSBC	(1.350)	(17.538)	SiteMinder Ltd	JP Morgan	4.694
(13.673)	Qantas Airways Ltd	JP Morgan	161	(195)	SKY Network Television Ltd	HSBC	22
17.549	QBE Insurance Group Ltd	Citibank	(577)	(11.031)	SKYCITY Entertainment Group Ltd	Citibank	765
				(250.797)	SKYCITY Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(3.479)
				2.543	SmartGroup Corp Ltd	Citibank	(195)
				3.643	SmartGroup Corp Ltd	HSBC	74
				42.428	Sonic Healthcare Ltd	Citibank	(5.805)
				4.227	Sonic Healthcare Ltd	HSBC	(6.086)
				28.224	Sonic Healthcare Ltd	JP Morgan	(38.542)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
43.317	Spark New Zealand Ltd	Citibank	(2.531)	(23.040)	Westpac Banking Corp	HSBC	9.520
13.886	Spark New Zealand Ltd	HSBC	(621)	(22.241)	Westpac Banking Corp	JP Morgan	25.493
46.974	Spark New Zealand Ltd	JP Morgan	(2.839)	(14.244)	WiseTech Global Ltd	HSBC	(4.971)
6.039	SSR Mining Inc - CDI	Citibank	(1.550)	(4.530)	WiseTech Global Ltd	JP Morgan	1.440
7.916	SSR Mining Inc - CDI	JP Morgan	(2.021)	34.943	Woodside Energy Group Ltd	Citibank	(155)
(44.893)	Stanmore Resources Ltd	JP Morgan	(373)	21.756	Woodside Energy Group Ltd	JP Morgan	379
(430.405)	Star Entertainment Grp Ltd	JP Morgan	1.217	(518)	Woolworths Group Ltd	HSBC	(135)
14.040	Steadfast Group Ltd	JP Morgan	(2.343)	50.912	Worley Ltd	Citibank	(12.150)
(112.738)	Stockland (REIT)	HSBC	5.071	45.256	Worley Ltd	HSBC	(14.576)
(85.640)	Stockland (REIT)	JP Morgan	6.398	42.434	Worley Ltd	JP Morgan	(17.510)
(254.992)	Strike Energy Ltd	HSBC	2.894	407	Xero Ltd	Citibank	3.004
(354.045)	Strike Energy Ltd	JP Morgan	4.006	5.861	Xero Ltd	HSBC	40.055
(44.690)	Suncorp Group Ltd	HSBC	5.142	4.157	Xero Ltd	JP Morgan	24.081
(5.532)	Suncorp Group Ltd	JP Morgan	(346)	23.258	Zip Co Ltd	Citibank	(1.550)
2.581	Super Retail Group Ltd	HSBC	(850)				
5.088	Super Retail Group Ltd	JP Morgan	(1.987)				220.740
(136.173)	Syrah Resources Ltd	Citibank	3.150	<b>Bermudes</b>			
(108.002)	Syrah Resources Ltd	JP Morgan	491	(12.000)	Sinopec Kantons Holdings Ltd	Citibank	41
33.190	Tabcorp Holdings Ltd	HSBC	(175)	(116.000)	Sinopec Kantons Holdings Ltd	HSBC	(2.519)
89.454	Tabcorp Holdings Ltd	JP Morgan	149	(16.000)	Sinopec Kantons Holdings Ltd	JP Morgan	(351)
44.463	Technology One Ltd	Citibank	(2.053)				(2.829)
60.529	Technology One Ltd	HSBC	68.193	<b>Îles Caïmans</b>			
33.427	Technology One Ltd	JP Morgan	35.229	(1.320)	SharkNinja Inc	HSBC	(12.250)
1.989	Telix Pharmaceuticals Ltd	HSBC	3.972	(260)	SharkNinja Inc	JP Morgan	(2.413)
5.549	Telix Pharmaceuticals Ltd	JP Morgan	11.208	9.176	Weibo Corp ADR	Citibank	92
99.859	Telstra Group Ltd	Citibank	3.465	2.035	Weibo Corp ADR	HSBC	(1.140)
165.318	Telstra Group Ltd	JP Morgan	(17.089)	22.560	Weibo Corp ADR	JP Morgan	(12.633)
3.069	Temple & Webster Group Ltd	Citibank	(1.092)				(28.344)
7.140	Temple & Webster Group Ltd	HSBC	(11.899)	<b>Chine</b>			
6.475	Temple & Webster Group Ltd	JP Morgan	(10.078)	(220.000)	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	Citibank	6.065
(26.279)	TPG Telecom Ltd	HSBC	(4.383)	(604.000)	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	HSBC	(16.209)
(39.946)	TPG Telecom Ltd	JP Morgan	(5.870)	(67.000)	China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'H'	JP Morgan	(1.810)
6.760	Transurban Group (Unit)	Citibank	(236)	131.600	Foxconn Industrial Internet Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	—
17.534	Transurban Group (Unit)	JP Morgan	(3.582)	100	ZTE Corp 'A'	Goldman Sachs	(23)
(3.778)	Treasury Wine Estates Ltd	Citibank	587				(11.977)
(84.692)	Treasury Wine Estates Ltd	HSBC	(2.338)	<b>Hong Kong</b>			
(112.511)	Treasury Wine Estates Ltd	JP Morgan	(398)	33.400	360 Security Technology Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.479)
(18.207)	Tuas Ltd	JP Morgan	(901)	231.000	361 Degrees International Ltd	Citibank	(5.830)
69.854	Tyro Payments Ltd	Citibank	(1.663)	349.000	361 Degrees International Ltd	HSBC	(8.348)
89.839	Tyro Payments Ltd	HSBC	(5.632)	405.000	361 Degrees International Ltd	JP Morgan	(9.232)
186.155	Tyro Payments Ltd	JP Morgan	(14.045)	46.000	3SBio Inc	Citibank	(1.294)
20.609	Unibail-Rodamco-Westfield	Citibank	740	35.000	3SBio Inc	HSBC	(1.483)
20.991	Unibail-Rodamco-Westfield	JP Morgan	477	20.000	3SBio Inc	JP Morgan	(706)
41.604	Ventia Services Group Pty Ltd	Citibank	60	49.000	AAC Technologies Holdings Inc	Citibank	(6.829)
169.454	Ventia Services Group Pty Ltd	HSBC	(1.644)	11.500	AAC Technologies Holdings Inc	HSBC	(4.783)
16.226	Ventia Services Group Pty Ltd	JP Morgan	(486)	38.000	AAC Technologies Holdings Inc	JP Morgan	(15.746)
1.693	Vicinity Ltd (REIT)	Citibank	(4)	(29.500)	Adicon Holdings Ltd	Citibank	991
67.169	Vicinity Ltd (REIT)	HSBC	(500)	133.400	AIA Group Ltd	Citibank	(33.242)
(5.106)	Virgin Money UK Plc - CDI	HSBC	(196)	44.200	AIA Group Ltd	HSBC	(4.545)
3.220	Viva Energy Group Ltd	Citibank	(60)	58.800	AIA Group Ltd	JP Morgan	(5.840)
51.415	Viva Energy Group Ltd	HSBC	1.093	(38.000)	AK Medical Holdings Ltd	Citibank	4.176
73.557	Viva Energy Group Ltd	JP Morgan	3.635				
(16.108)	Vulcan Energy Resources Ltd	Citibank	8.125				
(28.784)	Vulcan Steel Ltd	JP Morgan	(7.423)				
(10.977)	Waypoint Ltd (REIT)	HSBC	213				
(10.353)	Waypoint Ltd (REIT)	JP Morgan	305				
15.211	Webjet Ltd	Citibank	(2.581)				
2.926	Webjet Ltd	HSBC	1.195				
7.301	Webjet Ltd	JP Morgan	2.710				
6.203	Wesfarmers Ltd	Citibank	1.160				
8.491	Wesfarmers Ltd	JP Morgan	(24.985)				
2.813	Westgold Resources Ltd	HSBC	321				
9.392	Westgold Resources Ltd	JP Morgan	969				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(56.000)	AK Medical Holdings Ltd	HSBC	3.011	(744.000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	Citibank	(580)
(2.000)	AK Medical Holdings Ltd	JP Morgan	107	(502.000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	HSBC	(23.750)
(38.000)	Akeso Inc	Citibank	16.402	(94.000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	JP Morgan	(4.458)
(35.000)	Akeso Inc	JP Morgan	8.302	(396.000)	Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd 'H'	HSBC	(9.111)
200	Alibaba Group Holding Ltd	HSBC	(32)	(12.000)	Beijing Jingneng Clean Energy Co Ltd 'H'	JP Morgan	(277)
2.400	Alibaba Group Holding Ltd	JP Morgan	(375)	(15.000)	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co Ltd	Citibank	520
(1.144.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Citibank	(20.491)	(90.000)	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co Ltd	JP Morgan	303
(486.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	HSBC	(13.664)	441.500	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(52.277)
(152.000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	JP Morgan	(3.752)	3.200	Bilibili Inc 'Z'	Citibank	(4.663)
78.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	Citibank	2.404	8.420	Bilibili Inc 'Z'	HSBC	3.008
6.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	HSBC	337	280	Bilibili Inc 'Z'	JP Morgan	102
42.000	Aluminum Corp of China Ltd 'H'	JP Morgan	2.375	(4.700)	BOC Aviation Ltd	Citibank	657
(17.000)	ANE Cayman Inc	Citibank	(697)	(400)	BOC Aviation Ltd	HSBC	179
(61.000)	ANE Cayman Inc	JP Morgan	(6.180)	24.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Citibank	(3.574)
2.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	Citibank	(26)	119.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	HSBC	6.826
2.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	HSBC	26	14.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	JP Morgan	822
68.000	Angang Steel Co Ltd 'H'	JP Morgan	874	3.854.700	BOE Technology Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(127.954)
(243.500)	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	Citibank	35.576	6.000	BOE Varitronix Ltd	Citibank	(398)
(179.000)	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	HSBC	(18.747)	29.000	BOE Varitronix Ltd	HSBC	(780)
(7.000)	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	JP Morgan	(741)	5.000	BOE Varitronix Ltd	JP Morgan	(133)
(12.000)	Anhui Expressway Co Ltd 'H'	Citibank	(130)	542.000	Bosideng International Holdings Ltd	Citibank	(21.325)
(2.000)	Anhui Expressway Co Ltd 'H'	JP Morgan	(167)	404.000	Bosideng International Holdings Ltd	HSBC	(5.183)
8.600	ANTA Sports Products Ltd	Citibank	(6.755)	320.000	Bosideng International Holdings Ltd	JP Morgan	(4.021)
7.000	ANTA Sports Products Ltd	HSBC	(7.437)	303.500	Brii Biosciences Ltd	Citibank	(7.848)
1.600	ANTA Sports Products Ltd	JP Morgan	(1.691)	248.500	Brii Biosciences Ltd	HSBC	(3.499)
30.400	AsialInfo Technologies Ltd	Citibank	(985)	133.500	Brii Biosciences Ltd	JP Morgan	(1.870)
4.400	AsialInfo Technologies Ltd	HSBC	(317)	650.900	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	Citibank	(71.342)
10.400	AsialInfo Technologies Ltd	JP Morgan	(316)	380.200	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	HSBC	(54.501)
(10.400)	ASMPT Ltd	Citibank	(1.736)	18.200	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	JP Morgan	(2.198)
(2.000)	ASMPT Ltd	JP Morgan	2.791	27.900	BYD Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	37.057
(200)	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd 'H'	Citibank	169	500	BYD Co Ltd 'H'	JP Morgan	(212)
(3.400)	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd 'H'	JP Morgan	3.664	12.000	BYD Electronic International Co Ltd	Citibank	(466)
5.850	Baidu Inc 'A'	Citibank	(5.581)	2.500	BYD Electronic International Co Ltd	HSBC	1.438
26.650	Baidu Inc 'A'	HSBC	(45.701)	6.000	BYD Electronic International Co Ltd	JP Morgan	3.462
7.500	Baidu Inc 'A'	JP Morgan	(12.816)	(7.000)	C&D International Investment Group Ltd	Citibank	1.780
(12.500)	Bairong Inc	Citibank	513	(3.000)	C&D International Investment Group Ltd	JP Morgan	711
(2.500)	Bairong Inc	JP Morgan	139	140.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	Citibank	(7.970)
1.000	Bank of Communications Co Ltd 'H'	Citibank	(47)	78.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	HSBC	(2.853)
15.000	Bank of Communications Co Ltd 'H'	JP Morgan	350	34.000	Cafe de Coral Holdings Ltd	JP Morgan	(1.318)
(66.800)	Bank of East Asia Ltd	HSBC	(61)	8.400	CanSino Biologics Inc 'H'	Citibank	(1.823)
(3.000)	Bank of East Asia Ltd	JP Morgan	(40)	800	CanSino Biologics Inc 'H'	HSBC	36
23.000	BBMG Corp 'H'	Citibank	(180)	8.800	CanSino Biologics Inc 'H'	JP Morgan	(430)
23.000	BBMG Corp 'H'	JP Morgan	60	12.000	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	Citibank	660
1.400	BeiGene Ltd	HSBC	(1.120)	17.000	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	HSBC	1.934
2.500	BeiGene Ltd	JP Morgan	(1.987)				
10.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	HSBC	51				
12.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	JP Morgan	63				
(101.500)	Beijing Enterprises Holdings Ltd	Citibank	7.714				
(1.000)	Beijing Enterprises Holdings Ltd	HSBC	(179)				
(6.000)	Beijing Enterprises Holdings Ltd	JP Morgan	(1.082)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
42.500	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd	JP Morgan	4.851	(16.000)	China Feihe Ltd	HSBC	778
10.000	Cathay Pacific Airways Ltd	Citibank	(606)	(2.000)	China Feihe Ltd	JP Morgan	97
70.000	Cathay Pacific Airways Ltd	HSBC	(2.064)	(294.000)	China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	Citibank	19.082
15.000	Cathay Pacific Airways Ltd	JP Morgan	(435)	(57.500)	China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	(747)
(355.000)	CGN Mining Co Ltd	Citibank	(9.340)	40.400	China Gas Holdings Ltd	Citibank	(4.718)
(5.000)	CGN Mining Co Ltd	JP Morgan	(467)	241.400	China Gas Holdings Ltd	HSBC	(16.995)
(152.000)	CGN New Energy Holdings Co Ltd	Citibank	273	131.400	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	(3.122)
(10.000)	CGN New Energy Holdings Co Ltd	JP Morgan	(244)	256.000	China Hongqiao Group Ltd	Citibank	34.099
(56.200)	Chervon Holdings Ltd	Citibank	5.312	212.500	China Hongqiao Group Ltd	HSBC	48.363
(3.100)	Chervon Holdings Ltd	JP Morgan	(935)	210.000	China Hongqiao Group Ltd	JP Morgan	47.927
(143.000)	China Chunlai Education Group Co Ltd	Citibank	(228)	47.200	China International Capital Corp Ltd 'H'	Citibank	(7.828)
(1.126.000)	China Cinda Asset Management Co Ltd 'H'	Citibank	8.825	3.600	China International Capital Corp Ltd 'H'	HSBC	(418)
(112.000)	China Cinda Asset Management Co Ltd 'H'	JP Morgan	(577)	26.000	China Lesso Group Holdings Ltd	Citibank	(2.384)
(392.000)	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	Citibank	12.932	60.000	China Lesso Group Holdings Ltd	HSBC	535
(32.000)	China CITIC Financial Asset Management Co Ltd 'H'	Citibank	23	48.000	China Lesso Group Holdings Ltd	JP Morgan	438
(2.907.000)	China CITIC Financial Asset Management Co Ltd 'H'	JP Morgan	(5.629)	(16.000)	China Life Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	2.782
(269.500)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	6.890	(88.000)	China Literature Ltd	Citibank	24.141
(61.000)	China Conch Venture Holdings Ltd	JP Morgan	(1.968)	(4.200)	China Literature Ltd	JP Morgan	235
7.000	China Construction Bank Corp 'H'	Citibank	(322)	(31.000)	China Medical System Holdings Ltd	Citibank	716
8.000	China Construction Bank Corp 'H'	HSBC	348	(28.000)	China Medical System Holdings Ltd	HSBC	2.545
462.000	China Construction Bank Corp 'H'	JP Morgan	20.210	(9.000)	China Medical System Holdings Ltd	JP Morgan	814
(32.000)	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	Citibank	(193)	140.000	China Meidong Auto Holdings Ltd	Citibank	(9.039)
(69.000)	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	HSBC	(1.764)	130.000	China Meidong Auto Holdings Ltd	HSBC	(3.913)
(546.500)	China East Education Holdings Ltd	Citibank	20.091	64.000	China Meidong Auto Holdings Ltd	JP Morgan	(1.954)
(139.500)	China East Education Holdings Ltd	HSBC	1.609	21.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	Citibank	(5.471)
(220.500)	China East Education Holdings Ltd	JP Morgan	2.513	8.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	HSBC	(2.092)
12.000	China Education Group Holdings Ltd	Citibank	(381)	22.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	JP Morgan	(6.117)
1.000	China Education Group Holdings Ltd	HSBC	13	42.000	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	Citibank	(17.244)
12.000	China Education Group Holdings Ltd	JP Morgan	156	1.500	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	HSBC	(144)
(38.000)	China Energy Engineering Corp Ltd 'H'	Citibank	104	139.500	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	JP Morgan	(13.139)
(48.000)	China Energy Engineering Corp Ltd 'H'	JP Morgan	(616)	(108.000)	China Merchants Securities Co Ltd 'H'	Citibank	5.261
(645.000)	China Everbright Bank Co Ltd 'H'	Citibank	9.416	(49.400)	China Merchants Securities Co Ltd 'H'	HSBC	(377)
(822.000)	China Everbright Bank Co Ltd 'H'	HSBC	(10.498)	(31.800)	China Merchants Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	(254)
(309.000)	China Everbright Bank Co Ltd 'H'	JP Morgan	(3.989)	51.500	China Minsheng Banking Corp Ltd 'H'	HSBC	789
(173.000)	China Everbright Environment Group Ltd	Citibank	(1.203)	4.000	China Minsheng Banking Corp Ltd 'H'	JP Morgan	62
(4.000)	China Everbright Environment Group Ltd	HSBC	(164)	(692.000)	China National Building Material Co Ltd 'H'	Citibank	35.011
(31.000)	China Everbright Environment Group Ltd	JP Morgan	(1.274)	(12.000)	China National Building Material Co Ltd 'H'	JP Morgan	(339)
180.000	China Everbright Ltd	Citibank	(10.072)	(18.000)	China Nonferrous Mining Corp Ltd	JP Morgan	(651)
338.000	China Everbright Ltd	HSBC	5.176	(28.000)	China Overseas Grand Oceans Group Ltd	Citibank	442
202.000	China Everbright Ltd	JP Morgan	3.142	1.000	China Overseas Land & Investment Ltd	JP Morgan	24
(15.000)	China Feihe Ltd	Citibank	973	(90.000)	China Overseas Property Holdings Ltd	Citibank	9.666
				(50.000)	China Overseas Property Holdings Ltd	HSBC	(2.428)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(45.000)	China Overseas Property Holdings Ltd	JP Morgan	(2.198)	(797.000)	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'H'	HSBC	(20.366)
(112.800)	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	Citibank	12.618	(52.000)	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.339)
(41.200)	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	HSBC	3.530	39.200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	JP Morgan	(1.284)
50.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	Citibank	(1.203)	158.000	CIMC Enric Holdings Ltd	Citibank	(8.955)
106.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	HSBC	1.758	34.000	CIMC Enric Holdings Ltd	HSBC	1.259
78.000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	JP Morgan	1.315	68.000	CIMC Enric Holdings Ltd	JP Morgan	2.548
181.000	China Railway Group Ltd 'H'	Citibank	(7.573)	(1.141.000)	CITIC Ltd	Citibank	105.601
218.000	China Railway Group Ltd 'H'	HSBC	8.358	(8.000)	CITIC Ltd	HSBC	(327)
107.000	China Railway Group Ltd 'H'	JP Morgan	4.126	(37.000)	CITIC Ltd	JP Morgan	(1.528)
(208.000)	China Resources Medical Holdings Co Ltd	HSBC	12.525	(159.500)	CITIC Securities Co Ltd 'H'	Citibank	25.319
(34.500)	China Resources Medical Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.150	(153.000)	CITIC Securities Co Ltd 'H'	HSBC	3.147
(1.745.000)	China Risun Group Ltd	Citibank	12.229	(39.000)	CITIC Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	775
(589.000)	China Risun Group Ltd	JP Morgan	16.482	(299.000)	CITIC Telecom International Holdings Ltd	Citibank	10.497
(380.000)	China Ruyi Holdings Ltd	Citibank	1.138	(379.000)	CITIC Telecom International Holdings Ltd	HSBC	6.311
(32.000)	China Ruyi Holdings Ltd	HSBC	(573)	(157.000)	CITIC Telecom International Holdings Ltd	JP Morgan	2.590
(152.000)	China Ruyi Holdings Ltd	JP Morgan	(2.737)	85.000	CK Hutchison Holdings Ltd	Citibank	(43.666)
48.000	China Southern Airlines Co Ltd 'H'	Citibank	(1.384)	32.000	CK Hutchison Holdings Ltd	HSBC	(3.899)
50.000	China Southern Airlines Co Ltd 'H'	HSBC	1.639	131.500	CK Hutchison Holdings Ltd	JP Morgan	(43.675)
30.000	China Southern Airlines Co Ltd 'H'	JP Morgan	1.232	(5.450)	Cloud Music Inc	Citibank	(2.881)
123.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	Citibank	382	(4.800)	Cloud Music Inc	JP Morgan	(10.476)
267.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	HSBC	12.629	(54.000)	C-Mer Eye Care Holdings Ltd	Citibank	1.277
199.000	China Suntien Green Energy Corp Ltd 'H'	JP Morgan	8.581	174.000	CMOC Group Ltd 'H'	Citibank	(4.265)
(1.300)	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	Citibank	1.957	198.000	CMOC Group Ltd 'H'	HSBC	(10.396)
(3.400)	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	HSBC	1.046	189.000	CMOC Group Ltd 'H'	JP Morgan	(7.901)
(300)	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	JP Morgan	91	(3.043.000)	COFCO Joycome Foods Ltd	Citibank	51.851
(796.000)	China Tower Corp Ltd 'H'	Citibank	5.246	(99.000)	COFCO Joycome Foods Ltd	HSBC	(505)
(80.000)	China Tower Corp Ltd 'H'	HSBC	103	(230.000)	Concord New Energy Group Ltd	Citibank	324
(1.708.000)	China Tower Corp Ltd 'H'	JP Morgan	2.107	(60.000)	Convoy Global Holdings Ltd	Citibank	1
(192.000)	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	Citibank	1.147	(324.000)	Convoy Global Holdings Ltd	HSBC	6.921
(54.000)	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	JP Morgan	506	(192.000)	Convoy Global Holdings Ltd <sup>17</sup>	JP Morgan	—
215.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	Citibank	(8.623)	(100.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	Citibank	789
299.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	HSBC	(6.518)	(57.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	HSBC	(1.531)
280.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	JP Morgan	(6.060)	(8.000)	COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'H'	JP Morgan	(215)
220.000	China Yuhua Education Corp Ltd	Citibank	(866)	(4.000)	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	Citibank	(165)
108.000	China Yuhua Education Corp Ltd	HSBC	345	(30.000)	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	HSBC	(4.602)
294.000	China Yuhua Education Corp Ltd	JP Morgan	947	(28.000)	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	JP Morgan	(4.311)
27.600	China Zhongwang Holdings Ltd	Citibank	(4.152)	(129.500)	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	Citibank	(9.282)
56.000	China Zhongwang Holdings Ltd	HSBC	(8.432)	(144.000)	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	HSBC	(43.825)
28.800	China Zhongwang Holdings Ltd	JP Morgan	1.842	(24.500)	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	JP Morgan	(7.471)
12.000	Chinasoft International Ltd	Citibank	(525)	(44.000)	COSCO SHIPPING Ports Ltd	Citibank	(177)
16.000	Chinasoft International Ltd	JP Morgan	(1.140)	(126.000)	COSCO SHIPPING Ports Ltd	HSBC	(5.958)
				(125.000)	Country Garden Services Holdings Co Ltd	HSBC	(3.352)
				(10.000)	Country Garden Services Holdings Co Ltd	JP Morgan	(271)
				(49.000)	Cowell e Holdings Inc	Citibank	3.013
				(24.000)	Cowell e Holdings Inc	JP Morgan	(9.078)
				(53.000)	CSC Financial Co Ltd 'H'	Citibank	3.407
				(756.500)	CSC Financial Co Ltd 'H'	HSBC	(5.349)
				(46.500)	CSC Financial Co Ltd 'H'	JP Morgan	(545)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
8.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Citibank	112	263.000	Geely Automobile Holdings Ltd	Citibank	(31.163)
204.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	HSBC	(533)	402.000	Geely Automobile Holdings Ltd	HSBC	(13.916)
148.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	JP Morgan	(330)	153.000	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	(5.211)
(40.000)	Dalipal Holdings Ltd	Citibank	1.270	70.500	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	Citibank	(4.203)
4.600	Dongfang Electric Corp Ltd 'H'	Citibank	542	11.000	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	HSBC	(451)
12.600	Dongfang Electric Corp Ltd 'H'	HSBC	2.642	102.000	Genertec Universal Medical Group Co Ltd	JP Morgan	(4.151)
16.200	Dongfang Electric Corp Ltd 'H'	JP Morgan	3.407	(12.000)	Genscript Biotech Corp	Citibank	2.176
13.000	Eastroc Beverage Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(20.746)	(2.000)	Genscript Biotech Corp	HSBC	517
13.400	ENN Energy Holdings Ltd	Citibank	(9.206)	(46.800)	GF Securities Co Ltd 'H'	Citibank	8.880
6.100	ENN Energy Holdings Ltd	HSBC	1.206	(271.600)	GF Securities Co Ltd 'H'	HSBC	25.907
9.400	ENN Energy Holdings Ltd	JP Morgan	1.896	19.800	Giant Network Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.125)
(250.400)	ESR Group Ltd	Citibank	24.294	(22.000)	Giordano International Ltd	Citibank	488
(5.600)	ESR Group Ltd	HSBC	(1.375)	(129.000)	Global New Material International Holdings Ltd	Citibank	4.113
(6.000)	ESR Group Ltd	JP Morgan	(1.476)	19.900	GoerTek Inc 'A'	Goldman Sachs	100
688.000	Ever Sunshine Services Group Ltd	Citibank	(29.328)	19.100	GoerTek Inc 'A'	HSBC	1.563
292.000	Ever Sunshine Services Group Ltd	HSBC	(1.456)	59.700	Goldwind Science & Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(644)
422.000	Ever Sunshine Services Group Ltd	JP Morgan	(1.583)	239.200	Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	Citibank	(5.305)
45.000	Far East Horizon Ltd	Citibank	(922)	68.800	Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	HSBC	2.022
13.000	Far East Horizon Ltd	HSBC	415	208.800	Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	JP Morgan	5.359
43.000	Far East Horizon Ltd	JP Morgan	1.388	15.400	Goneo Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(16.025)
73.200	FAW Jiefang Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.873)	(54.500)	Grand Pharmaceutical Group Ltd	Citibank	(574)
(6.000)	First Tractor Co Ltd 'H'	Citibank	(51)	(202.500)	Grand Pharmaceutical Group Ltd	JP Morgan	(4.710)
(155.000)	FIT Hon Teng Ltd	Citibank	(6.871)	215.000	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	Citibank	(19.314)
(170.000)	FIT Hon Teng Ltd	JP Morgan	(8.642)	106.500	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	HSBC	12.682
(19.000)	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	Citibank	2.738	68.000	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	JP Morgan	9.870
(17.000)	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	HSBC	4.699	21.100	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	Goldman Sachs	(5.367)
(3.000)	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	826	71.000	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	HSBC	(10.863)
52.000	Fortune Real Estate Investment Trust (REIT)	Citibank	(1.840)	324.000	Greentown Management Holdings Co Ltd	Citibank	(41.542)
61.000	Fortune Real Estate Investment Trust (REIT)	HSBC	175	172.000	Greentown Management Holdings Co Ltd	HSBC	870
51.000	Fortune Real Estate Investment Trust (REIT)	JP Morgan	(248)	469.000	Greentown Management Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.557
(141.000)	Fu Shou Yuan International Group Ltd	Citibank	4.287	62.000	Greentown Service Group Co Ltd	Citibank	(5.131)
(265.000)	Fu Shou Yuan International Group Ltd	HSBC	6.814	10.000	Greentown Service Group Co Ltd	HSBC	(103)
(36.000)	Fu Shou Yuan International Group Ltd	JP Morgan	912	98.000	Greentown Service Group Co Ltd	JP Morgan	(984)
20.000	Fufeng Group Ltd	Citibank	(640)	157.900	GRG Banking Equipment Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(9.668)
82.000	Fufeng Group Ltd	HSBC	(1.030)	84.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	Citibank	(252)
52.000	Fufeng Group Ltd	JP Morgan	(1.007)	66.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	HSBC	(170)
3.600	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	Citibank	(770)	48.000	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	JP Morgan	(118)
16.400	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	HSBC	(8.083)	52.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	Citibank	(1.833)
12.800	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(6.273)	300.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	HSBC	3.062
(77.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Citibank	28.203	186.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	1.932
(4.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(340)				
(70.600)	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H'	Citibank	37.842				
(87.200)	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H'	HSBC	37.941				
(16.800)	Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	7.286				
(9)	GCL New Energy Holdings Ltd	JP Morgan	—				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(2.000)	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd 'H'	Citibank	188	5.500	Hengan International Group Co Ltd	Citibank	(65)
(4.000)	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd 'H'	HSBC	(409)	1.000	Hengan International Group Co Ltd	HSBC	(14)
600	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd 'A'	HSBC	(377)	5.600	Hengyi Petrochemical Co Ltd 'A'	HSBC	(312)
(70.000)	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	Citibank	4.711	6.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	Citibank	303
(618.800)	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	HSBC	834	14.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	HSBC	143
(9.800)	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	9	2.000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	42
(424.000)	Haichang Ocean Park Holdings Ltd	Citibank	4.952	632.500	HKBN Ltd	Citibank	(4.382)
(488.000)	Haichang Ocean Park Holdings Ltd	JP Morgan	2.478	281.000	HKBN Ltd	HSBC	5.386
31.000	Haidilao International Holding Ltd	Citibank	(8.051)	217.500	HKBN Ltd	JP Morgan	4.199
26.000	Haidilao International Holding Ltd	HSBC	(4.527)	(14.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Citibank	115
16.000	Haidilao International Holding Ltd	JP Morgan	(2.769)	(8.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	HSBC	(225)
(9.600)	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	Citibank	977	(242.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Citibank	11.457
(3.200)	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	HSBC	922	(38.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	HSBC	148
(3.400)	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	JP Morgan	973	800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Citibank	(2.195)
(206.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	Citibank	(2.232)	(2.255)	Hong Kong Resources Holdings Co Ltd	Citibank	20
(16.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	HSBC	(4.297)	(82)	Hong Kong Resources Holdings Co Ltd	HSBC	3
(41.000)	Hainan Meilan International Airport Co Ltd 'H'	JP Morgan	(11.029)	(214.070)	Hopson Development Holdings Ltd	Citibank	11.133
(63.000)	Haitian International Holdings Ltd	Citibank	14.024	(99.000)	Hopson Development Holdings Ltd	HSBC	(1.390)
(2.000)	Haitian International Holdings Ltd	JP Morgan	803	(13.670)	Hopson Development Holdings Ltd	JP Morgan	(195)
(1.755.600)	Haitong Securities Co Ltd 'H'	Citibank	35.096	(143.000)	Hua Hong Semiconductor Ltd	Citibank	(2.738)
(169.200)	Haitong Securities Co Ltd 'H'	HSBC	(2.592)	(5.000)	Hua Hong Semiconductor Ltd	HSBC	(2.391)
(50.400)	Haitong Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	(783)	(33.200)	Huatai Securities Co Ltd 'H'	Citibank	4.015
51.000	Hang Lung Properties Ltd	Citibank	(6.803)	(2.000)	HUTCHMED China Ltd	JP Morgan	381
47.000	Hang Lung Properties Ltd	HSBC	(4.151)	(37.200)	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	Citibank	12.875
38.000	Hang Lung Properties Ltd	JP Morgan	(3.339)	(3.000)	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	HSBC	826
(31.000)	Hang Seng Bank Ltd	Citibank	26.823	(12.600)	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.443
(22.900)	Hang Seng Bank Ltd	HSBC	(5.838)	12.000	Hysan Development Co Ltd	Citibank	(1.013)
(13.200)	Hang Seng Bank Ltd	JP Morgan	(293)	17.000	Hysan Development Co Ltd	HSBC	390
(44.200)	Hangzhou SF Intra-City Industrial Co Ltd 'H'	Citibank	(3.545)	25.000	Hysan Development Co Ltd	JP Morgan	590
(52.000)	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	Citibank	7.763	56.800	iDreamSky Technology Holdings Ltd	Citibank	(326)
(18.000)	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	HSBC	4.469	130.400	iDreamSky Technology Holdings Ltd	HSBC	(837)
(71.500)	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	Citibank	3.445	191.200	iDreamSky Technology Holdings Ltd	JP Morgan	(1.194)
(42.000)	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	HSBC	772	(380.000)	IGG Inc	Citibank	8.996
(6.000)	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	JP Morgan	58	(255.000)	IGG Inc	HSBC	8.161
(78.000)	Henderson Land Development Co Ltd	Citibank	25.364	(14.000)	IGG Inc	JP Morgan	445
(1.000)	Henderson Land Development Co Ltd	HSBC	(25)	120.000	InnoCare Pharma Ltd	Citibank	(9.636)
(19.000)	Henderson Land Development Co Ltd	JP Morgan	(509)	36.000	InnoCare Pharma Ltd	HSBC	(2.245)
				39.000	InnoCare Pharma Ltd	JP Morgan	(3.432)
				(1.500)	Innovent Biologics Inc	Citibank	549
				(2.000)	Innovent Biologics Inc	HSBC	1.229
				(500)	Innovent Biologics Inc	JP Morgan	306
				4.800	J&T Global Express Ltd	HSBC	(214)
				(115.200)	JD Health International Inc	Citibank	33.076
				(17.150)	JD Health International Inc	HSBC	5.708
				(23.300)	JD Health International Inc	JP Morgan	7.716
				63.900	JD Logistics Inc	Citibank	(10.425)
				7.400	JD Logistics Inc	HSBC	(237)
				47.300	JD Logistics Inc	JP Morgan	(2.823)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
12.250	JD.com Inc 'A'	Citibank	(23.979)	(1.094.000)	Lifetech Scientific Corp	HSBC	4.213
8.950	JD.com Inc 'A'	HSBC	(12.029)	(468.000)	Lifetech Scientific Corp	JP Morgan	1.703
7.700	JD.com Inc 'A'	JP Morgan	(10.295)	761.600	Lingyi iTech Guangdong Co 'A'	Goldman Sachs	9.069
4.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	HSBC	174	12.000	Link (REIT)	Citibank	(3.077)
2.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	JP Morgan	88	51.600	Link (REIT)	HSBC	(16.884)
62.100	Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(26.849)	78.200	Link (REIT)	JP Morgan	(18.372)
9.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	Citibank	(1.091)	(271.500)	Linklogis Inc 'B'	Citibank	(3.018)
60.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	HSBC	3.085	18.200	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	Citibank	(1.963)
42.000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	JP Morgan	3.579	7.700	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	HSBC	(1.282)
(878.000)	Jinchuan Group International Resources Co Ltd	Citibank	9.152	1.200	Livzon Pharmaceutical Group Inc 'H'	JP Morgan	(198)
106.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd	Citibank	(6.072)	(112.500)	LK Technology Holdings Ltd	Citibank	5.992
4.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd	HSBC	(174)	(139.500)	Longfor Group Holdings Ltd	Citibank	43.952
36.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd	JP Morgan	(1.354)	(56.500)	Longfor Group Holdings Ltd	HSBC	(5.776)
24.500	JNBY Design Ltd	Citibank	(637)	(12.500)	Longfor Group Holdings Ltd	JP Morgan	(1.286)
27.500	JNBY Design Ltd	HSBC	560	747.000	Lonking Holdings Ltd	Citibank	(17.444)
226.000	JNBY Design Ltd	JP Morgan	4.513	1.364.000	Lonking Holdings Ltd	HSBC	(2.040)
65.500	Johnson Electric Holdings Ltd	Citibank	(4.017)	1.034.000	Lonking Holdings Ltd	JP Morgan	(1.249)
74.000	Johnson Electric Holdings Ltd	HSBC	2.922	(54.000)	Luk Fook Holdings International Ltd	Citibank	762
45.500	Johnson Electric Holdings Ltd	JP Morgan	2.005	(2.000)	Luk Fook Holdings International Ltd	HSBC	(179)
87.000	JS Global Lifestyle Co Ltd	Citibank	(138)	(105.500)	Luye Pharma Group Ltd	Citibank	733
12.500	JS Global Lifestyle Co Ltd	HSBC	(16)	(300.500)	Luye Pharma Group Ltd	HSBC	11.538
362.500	JS Global Lifestyle Co Ltd	JP Morgan	(437)	(62.500)	Luye Pharma Group Ltd	JP Morgan	2.389
(45.000)	Kangji Medical Holdings Ltd	Citibank	8.304	48.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	Citibank	(381)
(5.000)	Kangji Medical Holdings Ltd	JP Morgan	816	64.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	HSBC	491
(3.000)	Kerry Logistics Network Ltd	Citibank	65	80.000	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	JP Morgan	618
(184.000)	Kerry Logistics Network Ltd	HSBC	(22.130)	(131.000)	Medlive Technology Co Ltd	Citibank	10.774
(14.000)	Kerry Logistics Network Ltd	JP Morgan	(307)	(15.000)	Medlive Technology Co Ltd	JP Morgan	1.682
(34.000)	Kerry Properties Ltd	Citibank	5.585	233.800	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(13.926)
(142.000)	Kerry Properties Ltd	HSBC	26.173	(25.100)	Meituan 'B'	Citibank	50.373
(15.000)	Kerry Properties Ltd	JP Morgan	2.751	(13.600)	Meituan 'B'	HSBC	22.630
1.000	Keymed Biosciences Inc	Citibank	(519)	(42.000)	Melco International Development Ltd	Citibank	2.366
500	Keymed Biosciences Inc	HSBC	(355)	(12.000)	Melco International Development Ltd	HSBC	1
2.000	Kingboard Holdings Ltd	Citibank	(423)	(16.000)	Melco International Development Ltd	JP Morgan	(5)
3.000	Kingboard Holdings Ltd	HSBC	(208)	109.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	Citibank	(875)
1.500	Kingboard Holdings Ltd	JP Morgan	(102)	169.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	HSBC	3.673
(2.500)	Kingboard Laminates Holdings Ltd	Citibank	87	172.000	Metallurgical Corp of China Ltd 'H'	JP Morgan	3.753
(26.000)	Kingdee International Software Group Co Ltd	Citibank	2.807	(83.200)	MGM China Holdings Ltd	Citibank	5.563
(14.000)	Kingdee International Software Group Co Ltd	HSBC	1.487	(62.400)	MGM China Holdings Ltd	HSBC	4.796
10.000	Kingsoft Cloud Holdings Ltd	Citibank	(221)	(1.200)	MGM China Holdings Ltd	JP Morgan	91
42.000	Kingsoft Cloud Holdings Ltd	HSBC	(645)	5.100	Microport Scientific Corp	Citibank	(659)
100.000	Kingsoft Cloud Holdings Ltd	JP Morgan	(1.527)	5.500	Microport Scientific Corp	HSBC	(514)
(70.200)	Kuaishou Technology	Citibank	25.067	7.200	Microport Scientific Corp	JP Morgan	(670)
(7.700)	Kuaishou Technology	JP Morgan	2.897	(135.400)	Midea Real Estate Holding Ltd	Citibank	20.588
29.000	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	Citibank	(242)	(6.400)	Midea Real Estate Holding Ltd	JP Morgan	(149)
284.000	Lenovo Group Ltd	Citibank	(7.919)	28.000	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	Citibank	(1.521)
34.000	Lenovo Group Ltd	HSBC	7.912	30.000	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	HSBC	(807)
114.000	Lenovo Group Ltd	JP Morgan	15.608	62.000	Minth Group Ltd	Citibank	(5.595)
6.400	Li Auto Inc 'A'	Citibank	(3.421)	36.000	Minth Group Ltd	HSBC	2.851
(75.000)	Li Ning Co Ltd	Citibank	35.859	30.000	Minth Group Ltd	JP Morgan	2.401
(25.000)	Li Ning Co Ltd	HSBC	1.763				
(28.000)	Li Ning Co Ltd	JP Morgan	1.941				
212.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	Citibank	(1.113)				
18.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	HSBC	23				
100.000	Liaoning Port Co Ltd 'H'	JP Morgan	131				
(320.000)	Lifetech Scientific Corp	Citibank	6.688				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
24.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	Citibank	1.235	2.800	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	JP Morgan	(13)
23.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	HSBC	1.404	(338.000)	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	Citibank	6.754
51.000	Morimatsu International Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.274	(28.000)	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	HSBC	(2.075)
9.500	NetDragon Websoft Holdings Ltd	Citibank	(558)	(40.000)	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.986)
3.000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	HSBC	153	4.100	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	Citibank	(461)
9.000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	JP Morgan	465	26.900	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	HSBC	(2.326)
15.400	NetEase Inc	JP Morgan	(4.317)	24.400	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	JP Morgan	(1.297)
(30.200)	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	6.675	2.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	Citibank	(1.525)
(3.000)	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	HSBC	208	(11.000)	Poly Property Group Co Ltd	Citibank	229
2.300	New Oriental Education & Technology Group Inc	Citibank	486	(56.000)	Poly Property Group Co Ltd	HSBC	(572)
4.900	New Oriental Education & Technology Group Inc	HSBC	405	(5.000)	Poly Property Group Co Ltd	JP Morgan	(52)
325.000	New World Development Co Ltd	Citibank	(62.176)	28.400	Pop Mart International Group Ltd	Citibank	7.428
166.000	New World Development Co Ltd	HSBC	(2.560)	22.200	Pop Mart International Group Ltd	HSBC	4.223
143.000	New World Development Co Ltd	JP Morgan	(2.135)	9.200	Pop Mart International Group Ltd	JP Morgan	1.664
136.000	Newborn Town Inc	Citibank	(627)	(1.156.000)	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	Citibank	27.685
118.000	Newborn Town Inc	HSBC	1.053	2.700	PRADA SpA	Citibank	1.158
126.000	Newborn Town Inc	JP Morgan	1.151	3.700	PRADA SpA	HSBC	69
31.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	Citibank	(2.051)	2.100	PRADA SpA	JP Morgan	47
6.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	HSBC	437	150.000	Q Technology Group Co Ltd	Citibank	(9.329)
32.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	JP Morgan	2.339	85.000	Q Technology Group Co Ltd	HSBC	(437)
(3.760)	NIO Inc 'A'	Citibank	416	78.000	Q Technology Group Co Ltd	JP Morgan	(386)
(228.223)	NWS Holdings Ltd	Citibank	23.697	(12.000)	Realord Group Holdings Ltd	Citibank	59
(423.000)	NWS Holdings Ltd	HSBC	4.352	(14.000)	Realord Group Holdings Ltd	JP Morgan	157
(422.000)	NWS Holdings Ltd	JP Morgan	4.178	(288.400)	Sands China Ltd	Citibank	69.806
1.400	Onewo Inc 'H'	Citibank	(643)	(29.200)	Sands China Ltd	JP Morgan	4.304
1.900	Onewo Inc 'H'	HSBC	(98)	10.400	Sangfor Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	2.395
(31.500)	Orient Overseas International Ltd	Citibank	(4.403)	(84.000)	Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	Citibank	4.621
(4.000)	Orient Overseas International Ltd	HSBC	(6.085)	(78.000)	Seazen Group Ltd	Citibank	1.621
(1.000)	Orient Overseas International Ltd	JP Morgan	(1.528)	9.000	S-Enjoy Service Group Co Ltd	Citibank	(196)
40.800	Orient Securities Co Ltd 'H'	Citibank	(1.594)	15.000	S-Enjoy Service Group Co Ltd	JP Morgan	520
3.200	Orient Securities Co Ltd 'H'	HSBC	(37)	(79.600)	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	Citibank	6.192
145.600	Orient Securities Co Ltd 'H'	JP Morgan	(1.653)	(16.000)	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	JP Morgan	1.449
(139.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	Citibank	2.392	5.300	Shanghai Chicmax Cosmetic Co Ltd	Citibank	(1.352)
(57.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	HSBC	512	18.500	Shanghai Chicmax Cosmetic Co Ltd	HSBC	(10.997)
(254.000)	Pacific Basin Shipping Ltd	JP Morgan	2.239	16.500	Shanghai Chicmax Cosmetic Co Ltd	JP Morgan	(11.519)
(36.000)	PCCW Ltd	Citibank	123	5.500	Shanghai Conant Optical Co Ltd 'H'	Citibank	1.378
(266.000)	PCCW Ltd	HSBC	(5.435)	25.500	Shanghai Conant Optical Co Ltd 'H'	HSBC	7.696
(80.000)	PCCW Ltd	JP Morgan	(1.653)	8.500	Shanghai Conant Optical Co Ltd 'H'	JP Morgan	2.393
4.000	Peijia Medical Ltd'	Citibank	(97)	(19.500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	Citibank	2.197
7.000	Peijia Medical Ltd'	HSBC	(164)	200	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	Citibank	(18)
9.000	Peijia Medical Ltd'	JP Morgan	(209)	100	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	HSBC	11
21.000	People's Insurance Co Group of China Ltd 'H'	HSBC	188				
28.000	People's Insurance Co Group of China Ltd 'H'	JP Morgan	254				
157.200	Perfect World Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(12.726)				
2.300	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	Citibank	(355)				
13.600	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	HSBC	(71)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
4.700	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd 'H'	JP Morgan	564	(165.000)	SITC International Holdings Co Ltd	Citibank	1.722
5.600	Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'H'	Citibank	(200)	(49.000)	SITC International Holdings Co Ltd	HSBC	(6.385)
2.200	Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'H'	HSBC	(124)	(48.000)	SITC International Holdings Co Ltd	JP Morgan	(6.307)
47.000	Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2.616)	(56.000)	SJM Holdings Ltd	Citibank	2.041
2.000	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 'H'	Citibank	(112)	(47.912)	Skyworth Group Ltd	Citibank	1.500
4.100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 'H'	JP Morgan	202	(174.000)	Skyworth Group Ltd	HSBC	8.462
(60.000)	Shangri-La Asia Ltd	Citibank	2.834	(90.000)	Skyworth Group Ltd	JP Morgan	4.361
(424.000)	Shangri-La Asia Ltd	HSBC	18.905	(96.000)	SMI Holding Group Ltd'	Citibank	—
(26.000)	Shangri-La Asia Ltd	JP Morgan	1.240	(216.000)	SMI Holding Group Ltd'	JP Morgan	—
298.100	Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.821)	(8.000)	SSY Group Ltd	Citibank	49
183.000	Shenwan Hongyuan Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2.651)	(78.000)	SSY Group Ltd	HSBC	602
444.200	Shenwan Hongyuan Group Co Ltd 'A'	HSBC	(3.180)	8.900	Standard Chartered Plc	Citibank	147
1.334.300	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(44.800)	32.150	Standard Chartered Plc	HSBC	11.838
3.500	Shenzhen Pagoda Industrial Group Corp Ltd	Citibank	34	22.700	Standard Chartered Plc	JP Morgan	7.609
10.000	Shenzhen Pagoda Industrial Group Corp Ltd	HSBC	38	83.000	Stella International Holdings Ltd	Citibank	12.512
3.000	Shenzhen Pagoda Industrial Group Corp Ltd	JP Morgan	12	62.000	Stella International Holdings Ltd	HSBC	(8)
(39.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd	Citibank	10.464	72.000	Stella International Holdings Ltd	JP Morgan	52
(6.100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd	HSBC	3.866	90.000	Sun Art Retail Group Ltd	Citibank	1.467
14.500	Shimao Group Holdings Ltd	Citibank	(504)	24.500	Sun Art Retail Group Ltd	HSBC	188
2.500	Shimao Group Holdings Ltd	HSBC	173	10.000	Sun Art Retail Group Ltd	JP Morgan	78
16.000	Shimao Group Holdings Ltd	JP Morgan	1.105	(12.000)	Sun Hung Kai Properties Ltd	HSBC	(2.372)
92.000	Shimao Services Holdings Ltd	Citibank	(1.786)	48.000	Sunac Services Holdings Ltd	Citibank	(3.831)
59.000	Shimao Services Holdings Ltd	HSBC	1.434	91.000	Sunac Services Holdings Ltd	HSBC	(4.250)
63.000	Shimao Services Holdings Ltd	JP Morgan	1.534	91.000	Sunac Services Holdings Ltd	JP Morgan	(7.494)
(536.000)	Shoucheng Holdings Ltd	Citibank	9.754	2.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	Citibank	(453)
126.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	Citibank	1.362	31.600	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HSBC	9.286
16.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	HSBC	921	25.500	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	JP Morgan	1.298
268.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	JP Morgan	15.467	(149.000)	Super Hi International Holding Ltd	Citibank	19.541
61.000	Sichuan Swellfun Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(11.988)	2.500	Swire Pacific Ltd 'A'	JP Morgan	424
604.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	Citibank	(5.482)	111.800	Swire Properties Ltd	Citibank	(12.354)
821.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	HSBC	(5.255)	175.200	Swire Properties Ltd	HSBC	(19.742)
898.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	JP Morgan	(5.792)	79.800	Swire Properties Ltd	JP Morgan	(8.923)
22.000	Sino Biopharmaceutical Ltd	Citibank	(294)	(254.000)	SY Holdings Group Ltd	Citibank	18.117
14.000	Sino Land Co Ltd	Citibank	(1.153)	(50.500)	SY Holdings Group Ltd	JP Morgan	1.410
15.500	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	Citibank	23	33.000	TCL Electronics Holdings Ltd	Citibank	681
80.000	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	HSBC	2.507	115.000	TCL Electronics Holdings Ltd	HSBC	3.378
54.500	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	2.383	214.000	TCL Electronics Holdings Ltd	JP Morgan	6.353
6.800	Sinopharm Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(218)	237.400	TCL Technology Group Corp 'A'	Goldman Sachs	—
8.000	Sinotrans Ltd 'H'	Citibank	(17)	12.000	Techtronic Industries Co Ltd	HSBC	(19.351)
15.000	Sinotrans Ltd 'H'	HSBC	(29)	9.000	Tencent Holdings Ltd	Citibank	(29.017)
27.000	Sinotrans Ltd 'H'	JP Morgan	(655)	5.000	Tencent Holdings Ltd	HSBC	(1.038)
2.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	Citibank	(294)	(400.000)	Theme International Holdings Ltd	Citibank	1.584
				17.200	Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	23.390
				600	Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	HSBC	563
				4.000	Tiangong International Co Ltd	Citibank	(7)
				10.000	Tiangong International Co Ltd	HSBC	(26)
				12.000	Tiangong International Co Ltd	JP Morgan	(30)
				(20.000)	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(80)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
(74.000)	Tianli International Holdings Ltd	Citibank	(871)	(19.000)	Vinda International Holdings Ltd*	Citibank	(32)
(49.000)	Tianli International Holdings Ltd	HSBC	(305)	(20.000)	Vinda International Holdings Ltd*	JP Morgan	(151)
36.000	Tianneng Power International Ltd	Citibank	(1.934)	(131.000)	Vobile Group Ltd	Citibank	2.886
38.000	Tianneng Power International Ltd	HSBC	(1.887)	(62.000)	VSTECs Holdings Ltd	Citibank	2.043
72.000	Tianneng Power International Ltd	JP Morgan	(2.617)	(400.000)	VSTECs Holdings Ltd	HSBC	19.264
58.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	Citibank	(3.084)	(16.000)	VSTECs Holdings Ltd	JP Morgan	794
70.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	HSBC	2.860	21.500	VTech Holdings Ltd	Citibank	1.272
30.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	JP Morgan	1.242	23.400	VTech Holdings Ltd	HSBC	25.582
38.000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd 'H'	Citibank	(2.183)	28.300	VTech Holdings Ltd	JP Morgan	28.022
21.000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd 'H'	HSBC	(592)	(104.000)	Want Want China Holdings Ltd	Citibank	(2.566)
10.000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd 'H'	JP Morgan	(279)	(54.000)	Want Want China Holdings Ltd	JP Morgan	(1.324)
(60.000)	Topsports International Holdings Ltd	Citibank	4.674	346.000	Wasion Holdings Ltd	Citibank	10.570
(15.000)	Topsports International Holdings Ltd	HSBC	787	294.000	Wasion Holdings Ltd	HSBC	29.693
(1.000)	Topsports International Holdings Ltd	JP Morgan	52	24.000	Wasion Holdings Ltd	JP Morgan	2.433
(92.000)	Towngas Smart Energy Co Ltd	Citibank	4.532	(49.000)	Weichai Power Co Ltd 'H'	Citibank	7.797
(10.000)	Towngas Smart Energy Co Ltd	HSBC	167	(3.036.000)	West China Cement Ltd	HSBC	69.930
(18.000)	Towngas Smart Energy Co Ltd	JP Morgan	297	(900.000)	West China Cement Ltd	JP Morgan	20.667
(82.000)	TravelSky Technology Ltd 'H'	Citibank	8.574	(1.526.000)	WH Group Ltd	Citibank	60.286
(13.000)	TravelSky Technology Ltd 'H'	HSBC	134	(318.500)	WH Group Ltd	HSBC	15.088
(1.000)	TravelSky Technology Ltd 'H'	JP Morgan	10	(262.500)	WH Group Ltd	JP Morgan	12.350
(5.500)	Trip.com Group Ltd	Citibank	28.055	(97.000)	Wharf Holdings Ltd	Citibank	42.437
16.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	Citibank	(12.374)	(117.000)	Wharf Holdings Ltd	HSBC	20.975
20.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	HSBC	(11.138)	(21.000)	Wharf Holdings Ltd	JP Morgan	3.735
14.000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	JP Morgan	(7.749)	148.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	(71.778)
130.000	Uni-President China Holdings Ltd	Citibank	(5.843)	55.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HSBC	(11.619)
206.000	Uni-President China Holdings Ltd	HSBC	15.440	87.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	JP Morgan	(18.258)
242.000	Uni-President China Holdings Ltd	JP Morgan	19.332	92.400	Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(103.118)
(11.000)	United Co RUSAL International PJSC	Citibank	62	11.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	Citibank	(3.002)
(302.000)	United Energy Group Ltd	Citibank	(21)	24.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	HSBC	(9.342)
(754.000)	United Energy Group Ltd	JP Morgan	(975)	(150.400)	Wynn Macau Ltd	Citibank	10.630
64.000	United Laboratories International Holdings Ltd	Citibank	(4.052)	(42.000)	Wynn Macau Ltd	JP Morgan	1.703
16.000	United Laboratories International Holdings Ltd	HSBC	(2.867)	(34.000)	XD Inc	Citibank	4.469
42.000	United Laboratories International Holdings Ltd	JP Morgan	(7.500)	130.000	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.776
8.500	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	Citibank	(926)	7.200	Xiaomi Corp 'B'	Citibank	(1.833)
24.000	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	HSBC	(2.589)	(1.358.429)	Xinyi Energy Holdings Ltd	Citibank	15.967
2.000	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	JP Morgan	(215)	(549.673)	Xinyi Energy Holdings Ltd	HSBC	(698)
				(116.000)	Xinyi Energy Holdings Ltd	JP Morgan	(155)
				133.000	Xinyi Glass Holdings Ltd	Citibank	(6.223)
				16.000	Xinyi Glass Holdings Ltd	HSBC	(104)
				21.000	Xinyi Glass Holdings Ltd	JP Morgan	(124)
				(114.000)	Xinyi Solar Holdings Ltd	Citibank	5.084
				(12.000)	Xinyi Solar Holdings Ltd	HSBC	615
				(12.000)	Xinyi Solar Holdings Ltd	JP Morgan	611
				1.154.000	XJ International Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.801)
				96.500	Xtep International Holdings Ltd	Citibank	(4.556)
				4.500	Xtep International Holdings Ltd	HSBC	230
				33.500	Xtep International Holdings Ltd	JP Morgan	1.722
				(26.000)	Yadea Group Holdings Ltd	Citibank	5.510

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Hong Kong suite</b>			
4.500	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd Co 'H'	Citibank	(284)	(10.000)	Zonqing Environmental Ltd	Citibank	(2.313)
9.500	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd Co 'H'	HSBC	(265)	25.800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'H'	Citibank	(1.054)
5.000	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd Co 'H'	JP Morgan	(89)	27.200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'H'	HSBC	(2.216)
(66.400)	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd 'H'	Citibank	4.046	25.800	ZTE Corp 'H'	Citibank	(3.918)
(87.000)	Youyuan International Holdings Ltd	Citibank	1	39.800	ZTE Corp 'H'	HSBC	(1.329)
(38.000)	Youyuan International Holdings Ltd	JP Morgan	—	8.200	ZTE Corp 'H'	JP Morgan	(266)
290.500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Citibank	(43.267)				<u>145.298</u>
63.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	HSBC	476	<b>Indonésie</b>			
159.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	JP Morgan	1.332	216.200	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	Citibank	95
6.000	Yuexiu Property Co Ltd	Citibank	(506)	133.900	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	HSBC	(545)
15.000	Yuexiu Property Co Ltd	HSBC	1.534	432.900	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	JP Morgan	(1.763)
26.000	Yuexiu Property Co Ltd	JP Morgan	2.667	770.100	AKR Corporindo Tbk PT	Citibank	(980)
306.000	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	Citibank	(9.266)	42.100	AKR Corporindo Tbk PT	HSBC	(210)
50.000	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	HSBC	574	366.100	AKR Corporindo Tbk PT	JP Morgan	(1.830)
148.000	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	JP Morgan	1.732	(3.000)	Amman Mineral Internasional PT	Citibank	(250)
49.140	Zai Lab Ltd	Citibank	(6.692)	(304.400)	Amman Mineral Internasional PT	HSBC	(45.962)
22.400	Zai Lab Ltd	HSBC	4.238	(27.900)	Amman Mineral Internasional PT	JP Morgan	(1.647)
47.250	Zai Lab Ltd	JP Morgan	8.975	296.600	Bank Central Asia Tbk PT	Citibank	(5.964)
(77.000)	Zhaojin Mining Industry Co Ltd 'H'	Citibank	4.751	187.400	Bank Central Asia Tbk PT	HSBC	(2.823)
(4.500)	Zhaojin Mining Industry Co Ltd 'H'	HSBC	(402)	14.400	Bank Central Asia Tbk PT	JP Morgan	(217)
29.700	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1.190)	421.900	Bank CIMB Niaga Tbk PT	Citibank	(4.404)
143.100	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd 'A'	HSBC	(684)	404.500	Bank CIMB Niaga Tbk PT	HSBC	(2.810)
12.000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	Citibank	(74)	273.000	Bank CIMB Niaga Tbk PT	JP Morgan	(1.896)
6.000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	HSBC	(31)	70.600	Bank Mandiri Persero Tbk PT	Citibank	(1.075)
6.000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	JP Morgan	(29)	300.300	Bank Mandiri Persero Tbk PT	HSBC	(8.412)
29.200	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd 'H'	Citibank	(2.244)	244.400	Bank Mandiri Persero Tbk PT	JP Morgan	(6.846)
4.800	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd 'H'	HSBC	(62)	348.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Citibank	(9.791)
31.200	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd 'H'	JP Morgan	(380)	459.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	HSBC	(11.315)
(22.000)	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 'H'	Citibank	5.245	265.100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	JP Morgan	(6.522)
(8.900)	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 'H'	HSBC	456	(74.800)	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	JP Morgan	228
16.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	Citibank	(3.776)	(119.900)	Barito Pacific Tbk PT	HSBC	(535)
22.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	HSBC	(2.479)	(1.841.334)	Barito Pacific Tbk PT	JP Morgan	(8.213)
27.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	JP Morgan	(3.019)	25.200	Bumi Serpong Damai Tbk PT	HSBC	(48)
1.227.500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	Citibank	(20.889)	(317.100)	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	HSBC	3.306
418.500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	HSBC	(4.824)	(451.600)	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	JP Morgan	4.661
807.000	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	JP Morgan	(9.215)	463.000	Dharma Satya Nusantara Tbk PT	Citibank	(726)
				394.600	Dharma Satya Nusantara Tbk PT	HSBC	(566)
				583.700	Dharma Satya Nusantara Tbk PT	JP Morgan	(837)
				54.000	ESSA Industries Indonesia Tbk PT	Citibank	(193)
				195.000	ESSA Industries Indonesia Tbk PT	HSBC	(726)
				2.563.400	ESSA Industries Indonesia Tbk PT	JP Morgan	(9.540)
				(193.600)	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	JP Morgan	6.513
				(115.300)	Indosat Tbk PT	JP Morgan	3.029

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Indonésie suite</b>				<b>Japon suite</b>			
727.800	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	Citibank	(740)	400	Adastria Co Ltd	JP Morgan	73
128.900	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	HSBC	(152)	5.000	ADEKA Corp	Citibank	5.824
801.700	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	JP Morgan	(669)	500	ADEKA Corp	HSBC	201
(125.700)	Kalbe Farma Tbk PT	HSBC	(401)	2.400	ADEKA Corp	JP Morgan	586
(2.955.100)	Kalbe Farma Tbk PT	JP Morgan	(9.430)	(15)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	Citibank	30
(6.947)	Merdeka Copper Gold Tbk PT	Citibank	71	(10)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	HSBC	151
(422.000)	Merdeka Copper Gold Tbk PT	HSBC	1.159	(52)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	JP Morgan	1.096
(1.322.250)	Merdeka Copper Gold Tbk PT	JP Morgan	3.631	(105)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Citibank	9.041
(298.400)	Mitra Adiperkasa Tbk PT	JP Morgan	970	(87)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	HSBC	12.587
1.441.500	Mitra Pinasthika Mustika Tbk PT	Citibank	(1.514)	(86)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	JP Morgan	11.066
869.300	Mitra Pinasthika Mustika Tbk PT	HSBC	1.984	(1.900)	Advantest Corp	Citibank	3.138
1.215.400	Mitra Pinasthika Mustika Tbk PT	JP Morgan	2.774	(100)	Advantest Corp	JP Morgan	205
247.900	Pakuwon Jati Tbk PT	Citibank	(97)	4.800	Aeon Co Ltd	Citibank	1.386
4.802.300	Pakuwon Jati Tbk PT	HSBC	1.504	4.100	Aeon Co Ltd	HSBC	2.963
4.743.300	Pakuwon Jati Tbk PT	JP Morgan	1.487	12.500	Aeon Co Ltd	JP Morgan	6.701
295.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	Citibank	(768)	400	Aeon Delight Co Ltd	Citibank	813
587.500	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	HSBC	2.436	6.800	Aeon Delight Co Ltd	JP Morgan	15.246
832.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	JP Morgan	(1.826)	1.800	Aeon Fantasy Co Ltd	Citibank	(356)
(2.031.200)	Sarana Menara Nusantara Tbk PT	JP Morgan	14.394	6.800	Aeon Fantasy Co Ltd	HSBC	(2.585)
115.700	Semen Indonesia Persero Tbk PT	Citibank	(3.728)	1.300	Aeon Fantasy Co Ltd	JP Morgan	(410)
28.400	Semen Indonesia Persero Tbk PT	HSBC	(1.830)	(5.100)	AEON Financial Service Co Ltd	Citibank	25
153.000	Semen Indonesia Persero Tbk PT	JP Morgan	(3.293)	(11.100)	AEON Financial Service Co Ltd	JP Morgan	29
(143.200)	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	HSBC	2.351	22.700	Aeon Hokkaido Corp	Citibank	(669)
(1.458.600)	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	JP Morgan	23.948	8.100	Aeon Hokkaido Corp	JP Morgan	(1.016)
(179.200)	Surya Semesta Internusa Tbk PT	JP Morgan	53	17	AEON Investment Corp (REIT)	Citibank	(123)
131.300	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Citibank	(706)	46	AEON Investment Corp (REIT)	HSBC	(1.634)
6.900	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	HSBC	(93)	205	AEON Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(8.639)
287.600	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	JP Morgan	(3.882)	(38.300)	Aeon Mall Co Ltd	Citibank	(9.088)
(179.500)	Unilever Indonesia Tbk PT	HSBC	(5.825)	(13.500)	Aeon Mall Co Ltd	HSBC	(4.584)
(519.600)	Unilever Indonesia Tbk PT	JP Morgan	(16.860)	(46.900)	Aeon Mall Co Ltd	JP Morgan	(19.514)
			(113.866)	(1.900)	AGC Inc	Citibank	(847)
				(1.600)	AGC Inc	HSBC	(2.106)
				(7.100)	AGC Inc	JP Morgan	(7.557)
				(8.800)	Ai Holdings Corp	Citibank	62
				(8.100)	Ai Holdings Corp	HSBC	(302)
				(6.400)	Ai Holdings Corp	JP Morgan	316
				22.000	Aica Kogyo Co Ltd	Citibank	7.253
				1.700	Aica Kogyo Co Ltd	HSBC	(274)
				4.700	Aica Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(1.400)
				10.500	Aichi Corp	Citibank	805
				400	Aichi Corp	HSBC	18
				12.700	Aichi Corp	JP Morgan	(137)
				(5.895)	Aichi Financial Group Inc	HSBC	9.773
				(24.300)	Aida Engineering Ltd	Citibank	2.726
				(44.200)	Aida Engineering Ltd	HSBC	(4.676)
				(22.800)	Aida Engineering Ltd	JP Morgan	(1.648)
				1.000	Aidma Holdings Inc	Citibank	32
				300	Aidma Holdings Inc	HSBC	(83)
				1.500	Aidma Holdings Inc	JP Morgan	(540)
				(10.400)	Aiful Corp	Citibank	(1.017)
				(33.100)	Aiful Corp	HSBC	9.109
				(32.200)	Aiful Corp	JP Morgan	9.550
				(1.500)	Ain Holdings Inc	Citibank	49
				(1.700)	Ain Holdings Inc	HSBC	2.369
				(1.200)	Ain Holdings Inc	JP Morgan	1.212
				5.400	Air Water Inc	JP Morgan	(2.673)
				12.100	Airtrip Corp	Citibank	(475)
				2.600	Airtrip Corp	HSBC	(833)
				2.400	Airtrip Corp	JP Morgan	(2.336)
				(6.200)	Aisin Corp	JP Morgan	(5.313)
<b>Japon</b>							
(3.200)	77 Bank Ltd	Citibank	370				
(100)	77 Bank Ltd	JP Morgan	(180)				
(3.700)	A&D HOLON Holdings Co Ltd	HSBC	(2.134)				
(6.400)	A&D HOLON Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.829)				
(1.900)	ABC-Mart Inc	Citibank	586				
8.000	Acom Co Ltd	HSBC	(298)				
59.400	Acom Co Ltd	JP Morgan	(3.371)				
(45)	Activia Properties Inc (REIT)	HSBC	9.130				
(32)	Activia Properties Inc (REIT)	JP Morgan	7.104				
1.100	Adastria Co Ltd	Citibank	(79)				
3.500	Adastria Co Ltd	HSBC	1.233				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(11.800)	Ajinomoto Co Inc	HSBC	14.664	400	Asics Corp	Citibank	1.312
(5.100)	Ajinomoto Co Inc	JP Morgan	7.506	600	Asics Corp	JP Morgan	5.980
7.200	Alfresa Holdings Corp	Citibank	3.116	1.100	Astellas Pharma Inc	Citibank	168
10.000	Alfresa Holdings Corp	HSBC	(12.044)	32.900	Astellas Pharma Inc	JP Morgan	(3.874)
5.600	Alfresa Holdings Corp	JP Morgan	(7.387)	(36.900)	Atom Corp	Citibank	(3.266)
(18.900)	Alpen Co Ltd	Citibank	(1.070)	(9.700)	Atom Corp	HSBC	11.218
(8.700)	Alpen Co Ltd	HSBC	3.132	(34.200)	Atom Corp	JP Morgan	38.526
(39.800)	Alpen Co Ltd	JP Morgan	18.650	(2.700)	Autobacs Seven Co Ltd	Citibank	(558)
(32.400)	Alps Alpine Co Ltd	Citibank	(1.647)	(1.100)	Autobacs Seven Co Ltd	JP Morgan	203
(16.900)	Alps Alpine Co Ltd	HSBC	6.548	(7.500)	Avex Inc	Citibank	1.058
24.200	Amada Co Ltd	Citibank	2.418	(26.600)	Avex Inc	HSBC	13.253
6.700	Amada Co Ltd	HSBC	1.537	(2.900)	Avex Inc	JP Morgan	1.637
20.200	Amada Co Ltd	JP Morgan	3.482	8.300	Awa Bank Ltd	Citibank	4.191
2.900	Amano Corp	Citibank	195	1.900	Awa Bank Ltd	JP Morgan	3.448
6.600	Amano Corp	JP Morgan	(2.440)	34.100	Axial Retailing Inc	Citibank	1.803
(6.600)	Amvis Holdings Inc	Citibank	2.887	3.600	Axial Retailing Inc	HSBC	(84)
(10.100)	Amvis Holdings Inc	JP Morgan	10.028	35.800	Axial Retailing Inc	JP Morgan	(1.689)
1.600	ANA Holdings Inc	Citibank	(564)	1.500	Azbil Corp	HSBC	(1.814)
12.500	Anicom Holdings Inc	Citibank	3.432	4.400	Azbil Corp	JP Morgan	(6.185)
14.300	Anicom Holdings Inc	HSBC	2.462	(300)	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	Citibank	50
13.100	Anicom Holdings Inc	JP Morgan	1.248	(5.200)	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	HSBC	(558)
(2.900)	Anritsu Corp	Citibank	1.121	(2.100)	AZ-COM MARUWA Holdings Inc	JP Morgan	(107)
(9.300)	Anritsu Corp	HSBC	3.737	(2.200)	Bandai Namco Holdings Inc	Citibank	3.136
(9.900)	Anritsu Corp	JP Morgan	4.553	(24.200)	Bandai Namco Holdings Inc	HSBC	30.124
(800)	Anycolor Inc	Citibank	341	(4.600)	Bandai Namco Holdings Inc	JP Morgan	4.721
(2.100)	Anycolor Inc	HSBC	2.295	(700)	Bank of Nagoya Ltd	JP Morgan	(2.545)
7.700	AOKI Holdings Inc	Citibank	(698)	500	Base Co Ltd	Citibank	(588)
5.500	AOKI Holdings Inc	HSBC	(16)	2.000	Base Co Ltd	JP Morgan	(8.817)
2.300	AOKI Holdings Inc	JP Morgan	73	(1.800)	BayCurrent Consulting Inc	Citibank	1.951
5.100	Aoyama Trading Co Ltd	Citibank	1.739	(1.500)	BayCurrent Consulting Inc	JP Morgan	4.418
3.100	Aoyama Trading Co Ltd	HSBC	(1.051)	2.800	Belc Co Ltd	Citibank	(1.838)
1.100	Aoyama Trading Co Ltd	JP Morgan	(457)	3.400	Belc Co Ltd	JP Morgan	(2.535)
3.200	Aozora Bank Ltd	JP Morgan	210	(11.300)	Bell System24 Holdings Inc	HSBC	(4.924)
4.300	Appier Group Inc	Citibank	(1.296)	600	Bengo4.com Inc	Citibank	(256)
2.400	Appier Group Inc	HSBC	(2.170)	1.400	Bengo4.com Inc	HSBC	(2.769)
2.500	Appier Group Inc	JP Morgan	(2.238)	900	Bengo4.com Inc	JP Morgan	(2.051)
2.600	Arata Corp	Citibank	1.736	(2.400)	Bic Camera Inc	HSBC	(763)
2.300	Arata Corp	HSBC	(1.217)	(2.500)	Bic Camera Inc	JP Morgan	(1.761)
1.100	Arata Corp	JP Morgan	(508)	1.200	BIPROGY Inc	Citibank	1.487
(25.200)	ARCLANDS Corp	HSBC	(3.267)	9.600	BIPROGY Inc	HSBC	17.036
(800)	ARCLANDS Corp	JP Morgan	(227)	3.800	BIPROGY Inc	JP Morgan	6.041
8.000	Arcs Co Ltd	Citibank	2.347	1.200	BML Inc	Citibank	(37)
500	Arcs Co Ltd	HSBC	(118)	1.500	BML Inc	HSBC	243
3.900	Arcs Co Ltd	JP Morgan	(1.477)	3.100	BML Inc	JP Morgan	243
(2.900)	ARE Holdings Inc	Citibank	(465)	(6.500)	Bridgestone Corp	Citibank	(242)
(2.000)	ARE Holdings Inc	HSBC	(870)	(5.200)	Brother Industries Ltd	Citibank	(5.562)
3.100	Argo Graphics Inc	Citibank	2.335	(7.600)	Brother Industries Ltd	JP Morgan	(10.175)
2.600	Argo Graphics Inc	HSBC	517	8.200	Bunka Shutter Co Ltd	Citibank	6.022
2.100	Argo Graphics Inc	JP Morgan	1	200	Bunka Shutter Co Ltd	HSBC	78
(1.800)	Ariake Japan Co Ltd	Citibank	105	3.100	Bunka Shutter Co Ltd	JP Morgan	1.833
(3.600)	Ariake Japan Co Ltd	HSBC	(5.317)	(400)	C Uyemura & Co Ltd	Citibank	(287)
(2.400)	Ariake Japan Co Ltd	JP Morgan	(3.173)	(200)	C Uyemura & Co Ltd	HSBC	(331)
11.300	Artience Co Ltd	Citibank	6.805	(400)	C Uyemura & Co Ltd	JP Morgan	(470)
6.300	Artience Co Ltd	JP Morgan	15.615	(9.000)	Calbee Inc	Citibank	(1.362)
(1.100)	Aruhi Corp	Citibank	102	(9.500)	Calbee Inc	HSBC	15.784
(3.200)	As One Corp	Citibank	(986)	(15.600)	Calbee Inc	JP Morgan	27.865
(2.000)	As One Corp	HSBC	1.701	(400)	Canon Electronics Inc	Citibank	(87)
(1.600)	As One Corp	JP Morgan	1.561	(6.100)	Canon Electronics Inc	HSBC	(2.235)
2.500	Asahi Group Holdings Ltd	HSBC	3.793	(2.600)	Canon Electronics Inc	JP Morgan	(675)
15.100	Asahi Group Holdings Ltd	JP Morgan	17.095	1.400	Canon Inc	HSBC	1.938
(3.500)	Asahi Intecc Co Ltd	JP Morgan	1.596	4.100	Canon Marketing Japan Inc	Citibank	3.758
28.700	Asahi Kasei Corp	Citibank	(4.269)	2.900	Canon Marketing Japan Inc	HSBC	1.084
5.500	Asahi Kasei Corp	HSBC	(932)	7.500	Canon Marketing Japan Inc	JP Morgan	1.240
14.600	Asahi Kasei Corp	JP Morgan	(8.053)	(5.700)	Capcom Co Ltd	Citibank	(8.855)
(2.100)	ASAHI YUKIZAI Corp	Citibank	(2.776)	(2.300)	Capcom Co Ltd	HSBC	(3.216)
(2.100)	ASAHI YUKIZAI Corp	HSBC	2.627	(10.800)	Casio Computer Co Ltd	Citibank	(1.138)
(1.500)	ASAHI YUKIZAI Corp	JP Morgan	2.171	(7.700)	Casio Computer Co Ltd	HSBC	7.826
(1.400)	Asanuma Corp	Citibank	358				
(16.300)	Asanuma Corp	HSBC	11.698				
(8.400)	Asanuma Corp	JP Morgan	6.700				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(300)	Cawachi Ltd	Citibank	(194)	(500)	Cosmos Pharmaceutical Corp	Citibank	2.244
(10.800)	Cawachi Ltd	HSBC	(4.079)	(700)	Cosmos Pharmaceutical Corp	JP Morgan	7.630
(9.000)	Cawachi Ltd	JP Morgan	(2.176)	(3.400)	Cover Corp	Citibank	304
1.000	Central Glass Co Ltd	Citibank	376	(317)	CRE Logistics Inc (REIT)	Citibank	2.002
200	Central Glass Co Ltd	HSBC	1.105	(431)	CRE Logistics Inc (REIT)	HSBC	14.968
1.100	Central Glass Co Ltd	JP Morgan	5.937	(458)	CRE Logistics Inc (REIT)	JP Morgan	18.424
8.400	Central Japan Railway Co	HSBC	2.838	14.600	Create Restaurants Holdings Inc	Citibank	479
10.800	Central Japan Railway Co	JP Morgan	1.867	38.600	Create Restaurants Holdings Inc	HSBC	3.087
(6.700)	Change Holdings Inc	HSBC	138	30.300	Create Restaurants Holdings Inc	JP Morgan	1.086
(6.600)	Change Holdings Inc	JP Morgan	17	6.500	Create SD Holdings Co Ltd	Citibank	(1.488)
(1.300)	Chiba Bank Ltd	HSBC	(525)	6.800	Create SD Holdings Co Ltd	HSBC	(4.142)
(2.500)	Chikaranomoto Holdings Co Ltd	Citibank	901	6.200	Create SD Holdings Co Ltd	JP Morgan	(5.066)
11.100	Chiyoda Corp	Citibank	(1.242)	7.200	Credit Saison Co Ltd	Citibank	6.773
11.000	Chiyoda Corp	HSBC	(7.555)	500	Credit Saison Co Ltd	HSBC	1.674
19.300	Chiyoda Corp	JP Morgan	(17.638)	5.000	Credit Saison Co Ltd	JP Morgan	16.049
3.700	Chofu Seisakusho Co Ltd	Citibank	191	2.500	Creek & River Co Ltd	Citibank	50
6.000	Chofu Seisakusho Co Ltd	HSBC	1.975	1.600	Creek & River Co Ltd	JP Morgan	(260)
5.000	Chofu Seisakusho Co Ltd	JP Morgan	1.117	(1.700)	CUC Inc	Citibank	1.442
2.800	Chubu Shiryō Co Ltd	Citibank	2.457	(2.800)	CUC Inc	JP Morgan	1.493
8.400	Chubu Shiryō Co Ltd	JP Morgan	9.354	6.300	Curves Holdings Co Ltd	Citibank	(696)
(600)	Chubu Steel Plate Co Ltd	Citibank	(93)	3.900	Curves Holdings Co Ltd	HSBC	(856)
(6.100)	Chubu Steel Plate Co Ltd	HSBC	(18.623)	7.400	Curves Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.899)
(1.600)	Chubu Steel Plate Co Ltd	JP Morgan	(4.713)	20.200	CyberAgent Inc	JP Morgan	(6.278)
4.200	Chudenko Corp	Citibank	2.936	(5.600)	CYBERDYNE Inc	Citibank	155
2.200	Chudenko Corp	HSBC	1.853	(46.600)	CYBERDYNE Inc	JP Morgan	5.649
200	Chudenko Corp	JP Morgan	155	9.700	Cybozu Inc	Citibank	7.010
900	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	288	4.100	Cybozu Inc	HSBC	2.240
1.900	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	47	9.800	Cybozu Inc	JP Morgan	5.085
700	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(1.180)	(5.300)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Citibank	(2.900)
(5.800)	Chugin Financial Group Inc	Citibank	(2.635)	(3.300)	Dai Nippon Printing Co Ltd	HSBC	(5.123)
(2.600)	Chugin Financial Group Inc	HSBC	(6.904)	(700)	Dai Nippon Printing Co Ltd	JP Morgan	(988)
(13.500)	Chugin Financial Group Inc	JP Morgan	(35.023)	(1.200)	Dai-Dan Co Ltd	Citibank	(710)
8.400	Chugoku Marine Paints Ltd	JP Morgan	(4.591)	(900)	Dai-Dan Co Ltd	HSBC	(990)
18.100	CI Takiron Corp	Citibank	(1.882)	(800)	Dai-Dan Co Ltd	JP Morgan	(86)
18.000	CI Takiron Corp	HSBC	1.077	(10.100)	Daido Steel Co Ltd	Citibank	596
15.000	CI Takiron Corp	JP Morgan	3.155	(13.100)	Daido Steel Co Ltd	HSBC	12.462
14.800	Citizen Watch Co Ltd	Citibank	23	(20.000)	Daido Steel Co Ltd	JP Morgan	20.680
7.300	Citizen Watch Co Ltd	HSBC	(97)	(10.700)	Daiei Kankyo Co Ltd	Citibank	4.329
800	Citizen Watch Co Ltd	JP Morgan	(50)	(3.400)	Daiei Kankyo Co Ltd	HSBC	3.390
(1.700)	CKD Corp	Citibank	1.253	(3.800)	Daiei Kankyo Co Ltd	JP Morgan	3.528
7.900	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	HSBC	(18.164)	(3.700)	Daifuku Co Ltd	HSBC	13.449
8.100	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	JP Morgan	(19.471)	(1.500)	Daifuku Co Ltd	JP Morgan	5.690
(27.900)	COLOPL Inc	Citibank	532	(700)	Daihen Corp	Citibank	(261)
(61.400)	COLOPL Inc	HSBC	12.180	(300)	Daihen Corp	HSBC	2.425
(37.300)	COLOPL Inc	JP Morgan	9.547	(1.600)	Daihen Corp	JP Morgan	13.972
(1.100)	Colowide Co Ltd	Citibank	(190)	(2.400)	Daiho Corp	Citibank	(847)
(1.300)	Colowide Co Ltd	HSBC	108	(3.700)	Daiho Corp	HSBC	(4.906)
(4.900)	Colowide Co Ltd	JP Morgan	2.779	(3.600)	Daiho Corp	JP Morgan	(3.287)
(66)	Comforia Residential Inc (REIT)	Citibank	6.563	1.000	Dai-ichi Life Holdings Inc	Citibank	2.172
(22)	Comforia Residential Inc (REIT)	HSBC	4.133	3.000	Dai-ichi Life Holdings Inc	JP Morgan	9.338
(24)	Comforia Residential Inc (REIT)	JP Morgan	4.911	2.800	Daiichi Sankyo Co Ltd	JP Morgan	3.791
17.100	COMSYS Holdings Corp	Citibank	(4.966)	(2.300)	Daiichikoshō Co Ltd	JP Morgan	(427)
5.000	COMSYS Holdings Corp	HSBC	(16.610)	(13.400)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	HSBC	(756)
6.000	COMSYS Holdings Corp	JP Morgan	(20.983)	(13.100)	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	JP Morgan	84
3.500	Comture Corp	Citibank	(1.076)	(400)	Daikoku Denki Co Ltd	Citibank	(406)
5.200	Comture Corp	HSBC	(5.665)	(200)	Daikoku Denki Co Ltd	HSBC	(205)
12.200	Comture Corp	JP Morgan	(14.307)	(600)	Daikoku Denki Co Ltd	JP Morgan	(517)
(300)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	HSBC	(549)	200	Daikokutenbussan Co Ltd	Citibank	846
(2.600)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	JP Morgan	(3.823)	(12.300)	Daio Paper Corp	HSBC	18.850
				(14.000)	Daio Paper Corp	JP Morgan	22.208
				2.600	Daiseiki Co Ltd	Citibank	(176)
				10.100	Daiseiki Co Ltd	HSBC	7.860
				2.500	Daiseiki Co Ltd	JP Morgan	2.000

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.100	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	HSBC	3.747	13.900	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	HSBC	5.935
3.200	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	JP Morgan	10.213	16.700	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	JP Morgan	5.902
(1.600)	Daishinku Corp	Citibank	43	2.700	Dowa Holdings Co Ltd	Citibank	(3.280)
(9.400)	Daishinku Corp	JP Morgan	9.063	1.500	Dowa Holdings Co Ltd	HSBC	(660)
3.700	Daito Trust Construction Co Ltd	Citibank	6.656	3.200	DTS Corp	Citibank	1.081
3.300	Daito Trust Construction Co Ltd	HSBC	6.516	3.600	DTS Corp	HSBC	(2.174)
3.000	Daito Trust Construction Co Ltd	JP Morgan	3.569	10.000	DTS Corp	JP Morgan	(8.073)
25.500	Daiwa House Industry Co Ltd	HSBC	(24.918)	6.200	Duskin Co Ltd	HSBC	9.316
24.400	Daiwa House Industry Co Ltd	JP Morgan	(28.884)	6.100	Duskin Co Ltd	JP Morgan	9.539
(87)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	JP Morgan	11.359	(400)	DyDo Group Holdings Inc	Citibank	305
5.900	Daiwa Industries Ltd	JP Morgan	(3.813)	(3.100)	DyDo Group Holdings Inc	HSBC	3.860
(50)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Citibank	5.204	(3.900)	DyDo Group Holdings Inc	JP Morgan	5.368
(58)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	HSBC	6.238	(11.400)	Eagle Industry Co Ltd	Citibank	(5.011)
(14)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	JP Morgan	1.660	(21.500)	Eagle Industry Co Ltd	HSBC	(9.462)
4.300	Daiwa Securities Group Inc	Citibank	2.814	(6.200)	Eagle Industry Co Ltd	JP Morgan	(2.208)
20.800	Daiwa Securities Group Inc	HSBC	10.483	4.400	Earth Corp	Citibank	2.445
58.000	Daiwa Securities Group Inc	JP Morgan	29.842	4.600	Earth Corp	HSBC	1.845
(649)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Citibank	1.697	1.700	Earth Corp	JP Morgan	1.556
(162)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	HSBC	4.878	3.800	East Japan Railway Co	HSBC	(4.237)
(477)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	JP Morgan	15.943	15.800	East Japan Railway Co	JP Morgan	(19.807)
2.000	Daiwabo Holdings Co Ltd	Citibank	540	1.700	Ebara Corp	JP Morgan	(14.748)
100	Daiwabo Holdings Co Ltd	HSBC	27	(22.700)	EDION Corp	JP Morgan	5.228
1.100	Daiwabo Holdings Co Ltd	JP Morgan	152	8.700	eGuarantee Inc	Citibank	1.206
(6.000)	DCM Holdings Co Ltd	Citibank	(3.236)	6.700	eGuarantee Inc	HSBC	(13.692)
(400)	DCM Holdings Co Ltd	HSBC	(81)	7.900	eGuarantee Inc	JP Morgan	(19.502)
(16.800)	DCM Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.187)	4.400	Eiken Chemical Co Ltd	Citibank	602
11.700	Denka Co Ltd	HSBC	(7.515)	8.900	Eiken Chemical Co Ltd	HSBC	(316)
2.500	Denka Co Ltd	JP Morgan	(1.883)	1.400	Eiken Chemical Co Ltd	JP Morgan	571
(11.100)	Denso Corp	HSBC	8.360	(1.100)	Eisai Co Ltd	HSBC	(679)
(15.100)	Denso Corp	JP Morgan	13.291	(3.600)	Eisai Co Ltd	JP Morgan	1.197
(13.600)	Dentsu Group Inc	Citibank	6.449	(2.300)	Eizo Corp	Citibank	(2.888)
(1.300)	Dentsu Group Inc	HSBC	343	(4.700)	Eizo Corp	HSBC	4.373
(8.600)	Dentsu Group Inc	JP Morgan	5.489	(2.800)	Eizo Corp	JP Morgan	3.293
(200)	Dentsu Soken Inc	HSBC	218	2.500	Elan Corp	Citibank	(918)
(9.500)	Descente Ltd	Citibank	(1.471)	2.900	Elan Corp	HSBC	(3.017)
(800)	Descente Ltd	HSBC	1.302	14.200	Elan Corp	JP Morgan	(15.459)
(3.500)	Descente Ltd	JP Morgan	6.300	6.800	Elecom Co Ltd	Citibank	2.058
500	Dexerials Corp	Citibank	430	1.700	Elecom Co Ltd	HSBC	(63)
(15.500)	DIC Corp	JP Morgan	(27.289)	6.100	Elecom Co Ltd	JP Morgan	(680)
5.400	Digital Arts Inc	Citibank	(4.525)	9.200	EM Systems Co Ltd	Citibank	1.172
2.500	Digital Arts Inc	HSBC	(13.560)	3.200	EM Systems Co Ltd	HSBC	(357)
2.400	Digital Arts Inc	JP Morgan	(12.568)	1.200	EM Systems Co Ltd	JP Morgan	(171)
400	Digital Garage Inc	Citibank	(52)	(1.400)	en Japan Inc	Citibank	(192)
5.900	Digital Garage Inc	HSBC	(15.032)	(700)	en Japan Inc	HSBC	(160)
800	dip Corp	HSBC	(875)	(3.200)	en Japan Inc	JP Morgan	2.432
6.100	dip Corp	JP Morgan	(7.478)	(49.400)	ENEOS Holdings Inc	Citibank	(8.154)
6.900	Direct Marketing MiX Inc	Citibank	70	(13.000)	ENEOS Holdings Inc	JP Morgan	(1.149)
(5.200)	DMG Mori Co Ltd	Citibank	(4.897)	(200)	Enplas Corp	Citibank	(431)
(1.600)	DMG Mori Co Ltd	JP Morgan	3.087	(200)	Enplas Corp	HSBC	361
7.300	Doshisha Co Ltd	Citibank	3.975	(100)	Enplas Corp	JP Morgan	217
10.000	Doshisha Co Ltd	HSBC	2.605	1.200	eRex Co Ltd	Citibank	(339)
10.100	Doshisha Co Ltd	JP Morgan	1.699	13.200	eRex Co Ltd	HSBC	(11.355)
6.800	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Citibank	1.447	24.900	eRex Co Ltd	JP Morgan	(24.819)
				20.800	euglena Co Ltd	Citibank	927
				17.700	euglena Co Ltd	HSBC	3.327
				1.800	euglena Co Ltd	JP Morgan	296
				8.900	Exedy Corp	Citibank	(14.307)
				4.100	Exedy Corp	HSBC	(8.271)
				4.000	Exedy Corp	JP Morgan	(8.621)
				7.800	EXEO Group Inc	Citibank	260
				4.400	EXEO Group Inc	HSBC	(1.795)
				9.200	EXEO Group Inc	JP Morgan	(4.026)
				5.100	Ezaki Glico Co Ltd	Citibank	(782)
				11.700	Ezaki Glico Co Ltd	JP Morgan	(8.195)
				5.400	Fancl Corp	Citibank	(376)
				9.800	Fancl Corp	JP Morgan	6.868

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.000)	FANUC Corp	Citibank	2.028	9.300	Fujitsu Ltd	Citibank	(3.384)
(3.100)	FANUC Corp	HSBC	5.402	3.400	Fujitsu Ltd	HSBC	(1.689)
(600)	Fast Retailing Co Ltd	Citibank	2.069	13.300	Fujitsu Ltd	JP Morgan	(7.282)
(600)	Fast Retailing Co Ltd	HSBC	4.742	(3.700)	Fujiya Co Ltd	Citibank	(472)
40.600	FCC Co Ltd	Citibank	20.540	(14.000)	Fujiya Co Ltd	HSBC	(1.649)
300	FCC Co Ltd	HSBC	122	(21.400)	Fujiya Co Ltd	JP Morgan	(660)
7.200	FCC Co Ltd	JP Morgan	2.184	(700)	Fukuda Denshi Co Ltd	Citibank	316
(2.300)	Ferrotec Holdings Corp	Citibank	1.288	(700)	Fukuda Denshi Co Ltd	JP Morgan	2.486
(5.100)	Ferrotec Holdings Corp	HSBC	7.487	5.500	Fukui Computer		
(15.300)	Ferrotec Holdings Corp	JP Morgan	30.540		Holdings Inc	Citibank	533
5.200	Financial Partners Group Co Ltd	JP Morgan	(4.174)	3.100	Fukui Computer		
(10.600)	First Bank of Toyama Ltd	HSBC	(18.583)		Holdings Inc	JP Morgan	(5.105)
(11.500)	First Bank of Toyama Ltd	JP Morgan	(19.662)	13.500	Fukuoka Financial Group Inc	JP Morgan	34.213
2.900	Fixstars Corp	Citibank	(726)	1.500	Fukushima Galilei Co Ltd	Citibank	(484)
5.200	Fixstars Corp	HSBC	(2.539)	100	Fukushima Galilei Co Ltd	JP Morgan	(192)
3.300	Fixstars Corp	JP Morgan	(313)	4.000	Fukuyama Transporting Co Ltd	Citibank	(1.700)
2.500	Food & Life Cos Ltd	Citibank	47	900	Fukuyama Transporting Co Ltd	HSBC	252
(400)	FP Corp	Citibank	417	11.100	FULLCAST Holdings Co Ltd		
(1.300)	FP Corp	HSBC	1.721		FULLCAST Holdings Co Ltd	Citibank	2.520
(1.200)	FP Corp	JP Morgan	855	1.000	FULLCAST Holdings Co Ltd	HSBC	(592)
(1.200)	FP Partner Inc	Citibank	3.047	6.900	FULLCAST Holdings Co Ltd	JP Morgan	(4.589)
(3.500)	Freee KK	Citibank	6.832	5.700	Funai Soken Holdings Inc	Citibank	(1.122)
(31)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Citibank	1.256	3.400	Funai Soken Holdings Inc	HSBC	(4.610)
(13)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	HSBC	1.096	7.000	Funai Soken Holdings Inc	JP Morgan	(9.991)
(12)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	JP Morgan	906	1.400	Furukawa Co Ltd	Citibank	131
(400)	Fudo Tetra Corp	HSBC	(438)	1.700	Furukawa Electric Co Ltd	JP Morgan	7.126
(2.100)	Fudo Tetra Corp	JP Morgan	(2.066)	2.600	Furuno Electric Co Ltd	Citibank	889
(21.900)	Fuji Co Ltd	JP Morgan	6.638	1.800	Furuno Electric Co Ltd	JP Morgan	(367)
(1.800)	Fuji Corp	Citibank	982	(2.600)	Furuya Metal Co Ltd	Citibank	4.025
(4.300)	Fuji Corp	HSBC	6.457	(600)	Furuya Metal Co Ltd	HSBC	(6.558)
(900)	Fuji Corp	JP Morgan	1.470	(5.300)	Furuya Metal Co Ltd	JP Morgan	(55.110)
600	Fuji Electric Co Ltd	JP Morgan	(2.006)	(2.900)	Fuso Chemical Co Ltd	Citibank	494
(1.700)	Fuji Kyuko Co Ltd	HSBC	3.181	(1.300)	Fuso Chemical Co Ltd	HSBC	2.855
(1.400)	Fuji Kyuko Co Ltd	JP Morgan	2.843	(3.200)	Fuso Chemical Co Ltd	JP Morgan	7.668
17.100	Fuji Media Holdings Inc	Citibank	8.399	23.200	Futaba Industrial Co Ltd	Citibank	1.402
8.900	Fuji Media Holdings Inc	HSBC	(1.663)	3.900	Futaba Industrial Co Ltd	JP Morgan	(1.335)
13.100	Fuji Media Holdings Inc	JP Morgan	2.154	(2.000)	Future Corp	Citibank	391
(11.200)	Fuji Oil Holdings Inc	Citibank	(10.328)	(9.700)	Future Corp	HSBC	3.645
(11.300)	Fuji Oil Holdings Inc	HSBC	(8.896)	(10.500)	Future Corp	JP Morgan	3.803
(3.500)	Fuji Oil Holdings Inc	JP Morgan	(2.336)	100	Fuyo General Lease Co Ltd	Citibank	(244)
1.800	Fuji Seal International Inc	Citibank	1.322	10.600	G-7 Holdings Inc	Citibank	5.643
1.100	Fuji Seal International Inc	HSBC	2.780	3.500	G-7 Holdings Inc	HSBC	5.263
3.300	Fuji Seal International Inc	JP Morgan	8.021	10.100	G-7 Holdings Inc	JP Morgan	14.536
400	Fuji Soft Inc	Citibank	(29)	(200)	GA Technologies Co Ltd	Citibank	90
1.700	Fuji Soft Inc	JP Morgan	2.720	(1.900)	GA Technologies Co Ltd	JP Morgan	1.036
(11.200)	Fujicco Co Ltd	HSBC	(359)	(800)	GENDA INC	Citibank	(538)
(6.500)	Fujicco Co Ltd	JP Morgan	790	(2.600)	GENDA INC	JP Morgan	(1.801)
(9.600)	FUJIFILM Holdings Corp	Citibank	(5.635)	(700)	Genky DrugStores Co Ltd	HSBC	312
(28.100)	FUJIFILM Holdings Corp	JP Morgan	(18.801)	5.800	Geo Holdings Corp	Citibank	(1.408)
(19.200)	Fujikura Ltd	Citibank	(24.973)	7.800	Geo Holdings Corp	HSBC	(7.336)
2.200	Fujimi Inc	Citibank	(2.702)	2.300	Geo Holdings Corp	JP Morgan	(3.423)
1.100	Fujimi Inc	HSBC	(4.075)	(4.900)	giftee Inc	Citibank	1.058
1.200	Fujimi Inc	JP Morgan	(2.507)	(1.200)	giftee Inc	JP Morgan	1.777
4.500	Fujimori Kogyo Co Ltd	Citibank	8.272	11.100	Giken Ltd	Citibank	1.189
1.900	Fujimori Kogyo Co Ltd	HSBC	2.078	9.100	Giken Ltd	HSBC	(5.633)
2.000	Fujimori Kogyo Co Ltd	JP Morgan	362	9.600	Giken Ltd	JP Morgan	(6.775)
(21.100)	Fujio Food Group Inc	Citibank	(8.416)	(4.300)	GLOBERIDE Inc	Citibank	(2.816)
(5.900)	Fujio Food Group Inc	HSBC	(2.899)	(9.800)	GLOBERIDE Inc	HSBC	(5.200)
(4.400)	Fujio Food Group Inc	JP Morgan	(1.860)	(3.900)	GLOBERIDE Inc	JP Morgan	(1.723)
(2.700)	Fujita Kanko Inc	Citibank	(1.021)	6.400	Glory Ltd	Citibank	(1.789)
(300)	Fujita Kanko Inc	HSBC	207	800	Glory Ltd	HSBC	(795)
1.300	Fujitec Co Ltd	Citibank	(1.015)	7.600	Glory Ltd	JP Morgan	(8.597)
1.000	Fujitec Co Ltd	HSBC	1.037	(323)	GLP J-Reit (REIT)	Citibank	(981)
200	Fujitec Co Ltd	JP Morgan	169	(498)	GLP J-Reit (REIT)	HSBC	2.906
(200)	Fujitsu General Ltd	Citibank	26	(427)	GLP J-Reit (REIT)	JP Morgan	5.170
(2.700)	Fujitsu General Ltd	HSBC	388	300	GMO Financial Gate Inc	Citibank	(654)
				600	GMO Financial Gate Inc	HSBC	(6.414)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
600	GMO Financial Gate Inc	JP Morgan	(6.641)	(1.400)	Hanwa Co Ltd	Citibank	(434)
(31.700)	GMO Financial Holdings Inc	Citibank	883	(1.000)	Hanwa Co Ltd	JP Morgan	(3.203)
(36.100)	GMO Financial Holdings Inc	JP Morgan	(3.438)	5.700	Happinet Corp	Citibank	9.799
300	GMO GlobalSign Holdings KK	Citibank	98	1.400	Happinet Corp	HSBC	4.763
1.200	GMO GlobalSign Holdings KK	HSBC	1.787	(300)	Harmonic Drive Systems Inc	Citibank	(53)
700	GMO GlobalSign Holdings KK	JP Morgan	953	(2.300)	Harmonic Drive Systems Inc	HSBC	1.685
12.000	GMO internet group Inc	Citibank	(8.268)	(3.900)	Harmonic Drive Systems Inc	JP Morgan	1.265
12.900	GMO internet group Inc	HSBC	(6.364)	4.700	Haseko Corp	Citibank	(1.384)
6.500	GMO internet group Inc	JP Morgan	(4.187)	6.600	Haseko Corp	HSBC	(5.274)
700	GMO Payment Gateway Inc	HSBC	(5.012)	5.000	Haseko Corp	JP Morgan	(4.448)
700	GMO Payment Gateway Inc	JP Morgan	(2.770)	(10.600)	Hazama Ando Corp	HSBC	1.420
(4.100)	GNI Group Ltd	JP Morgan	(794)	8.600	Heiwa Corp	Citibank	7
(2.300)	Godo Steel Ltd	HSBC	687	8.100	Heiwa Corp	HSBC	1.070
(300)	Godo Steel Ltd	JP Morgan	165	4.700	Heiwa Corp	JP Morgan	1.129
2.400	Goldcrest Co Ltd	Citibank	116	4.600	Heiwa Real Estate Co Ltd	Citibank	(2.295)
1.000	Goldcrest Co Ltd	JP Morgan	180	2.300	Heiwa Real Estate Co Ltd	HSBC	(1.284)
(600)	Goldwin Inc	JP Morgan	4.857	2.400	Heiwa Real Estate Co Ltd	JP Morgan	(2.604)
(1.900)	Gree Inc	Citibank	(196)	(20)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Citibank	540
(11.300)	Gree Inc	JP Morgan	(2.315)	(125)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	HSBC	9.829
(300)	gremz Inc	Citibank	(271)	(193)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	JP Morgan	16.562
(1.200)	gremz Inc	JP Morgan	(447)	8.500	Heiwado Co Ltd	Citibank	919
(13.500)	GS Yuasa Corp	Citibank	(25.640)	4.600	Heiwado Co Ltd	HSBC	(1.375)
(6.400)	GS Yuasa Corp	HSBC	(12.113)	10.600	Heiwado Co Ltd	JP Morgan	(4.393)
(6.600)	GS Yuasa Corp	JP Morgan	(12.018)	11.500	Hiday Hidaka Corp	Citibank	7.418
3.100	G-Tekt Corp	Citibank	1.182	4.100	Hiday Hidaka Corp	HSBC	2.028
600	G-Tekt Corp	HSBC	(244)	9.700	Hiday Hidaka Corp	JP Morgan	3.515
2.100	G-Tekt Corp	JP Morgan	(1.493)	200	Hikari Tsushin Inc	Citibank	2.034
(3.300)	GungHo Online Entertainment Inc	Citibank	(2.520)	600	Hikari Tsushin Inc	HSBC	2.568
(10.100)	GungHo Online Entertainment Inc	HSBC	(17.437)	500	Hikari Tsushin Inc	JP Morgan	1.542
(18.000)	GungHo Online Entertainment Inc	JP Morgan	(29.038)	(78.400)	Hino Motors Ltd	Citibank	3.036
(24.400)	Gunma Bank Ltd	Citibank	(5.403)	(71.000)	Hino Motors Ltd	HSBC	12.253
(16.000)	Gunma Bank Ltd	HSBC	(13.633)	4.000	Hioki EE Corp	Citibank	(5.937)
(1.800)	Gunze Ltd	Citibank	(2.656)	1.900	Hioki EE Corp	HSBC	(8.049)
(100)	Gunze Ltd	HSBC	(47)	400	Hioki EE Corp	JP Morgan	(1.842)
(500)	Gunze Ltd	JP Morgan	(107)	(100)	Hirata Corp	Citibank	91
(300)	H.U. Group Holdings Inc	Citibank	(54)	(700)	Hirata Corp	HSBC	1.451
(200)	H.U. Group Holdings Inc	HSBC	(339)	(3.800)	Hirata Corp	JP Morgan	5.844
(3.400)	H.U. Group Holdings Inc	JP Morgan	(5.408)	(13.500)	Hirogin Holdings Inc	HSBC	(13.762)
3.200	H2O Retailing Corp	Citibank	5.416	(35.300)	Hirogin Holdings Inc	JP Morgan	(34.103)
7.800	H2O Retailing Corp	HSBC	32.469	(1.200)	Hirose Electric Co Ltd	Citibank	(1.341)
4.600	H2O Retailing Corp	JP Morgan	14.039	8.300	HIS Co Ltd	Citibank	(528)
(12.900)	Hachijuni Bank Ltd	Citibank	(2.856)	700	HIS Co Ltd	HSBC	(22)
(17.700)	Hachijuni Bank Ltd	JP Morgan	(3.660)	(4.200)	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	Citibank	(552)
(15.300)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Citibank	6.332	5.800	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	HSBC	(8.016)
(8.700)	Hakuhodo DY Holdings Inc	HSBC	11.101	1.900	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JP Morgan	(2.939)
(6.000)	Hakuhodo DY Holdings Inc	JP Morgan	7.077	3.000	Hitachi Ltd	JP Morgan	32.907
(900)	Hakuto Co Ltd	Citibank	223	1.900	Hitachi Zosen Corp	Citibank	195
(4.300)	Hakuto Co Ltd	HSBC	2.911	3.500	Hogy Medical Co Ltd	JP Morgan	302
(4.400)	Hakuto Co Ltd	JP Morgan	4.068	1.900	Hokkoku Financial Holdings Inc	Citibank	984
3.400	Halows Co Ltd	Citibank	3.098	200	Hokkoku Financial Holdings Inc	HSBC	294
3.400	Halows Co Ltd	HSBC	(4.063)	900	Hokkoku Financial Holdings Inc	JP Morgan	1.108
7.500	Halows Co Ltd	JP Morgan	(10.554)	(5.500)	Hokuetsu Corp	Citibank	(2.739)
2.700	Hamakyorex Co Ltd	Citibank	397	(15.500)	Hokuhoku Financial Group Inc	Citibank	(14.718)
1.900	Hamakyorex Co Ltd	HSBC	2.770	(18.600)	Hokuhoku Financial Group Inc	HSBC	(40.367)
6.500	Hamakyorex Co Ltd	JP Morgan	7.479	(6.500)	Hokuhoku Financial Group Inc	JP Morgan	(14.523)
(8.200)	Hamamatsu Photonics KK	Citibank	16.407	(14.400)	Hokuto Corp	Citibank	2.774
(9.700)	Hamamatsu Photonics KK	HSBC	58.022	(7.100)	Hokuto Corp	HSBC	(107)
(2.800)	Hamamatsu Photonics KK	JP Morgan	22.310	(13.800)	Hokuto Corp	JP Morgan	990
12.200	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Citibank	2.878	6.500	Honda Motor Co Ltd	Citibank	1.598
2.600	Hankyu Hanshin Holdings Inc	JP Morgan	689				
(34)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	Citibank	1.310				
(196)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	HSBC	12.249				
(176)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	JP Morgan	12.197				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
10.800	Honda Motor Co Ltd	JP Morgan	(409)	(4.000)	Infocom Corp	HSBC	(48.670)
(800)	Horiba Ltd	JP Morgan	4.046	(4.100)	Infocom Corp	JP Morgan	(49.308)
30	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Citibank	(4.203)	7.200	Infomart Corp	JP Morgan	(1.556)
6	Hoshino Resorts Inc (REIT)	HSBC	(1.875)	36.200	INFRONEER Holdings Inc	Citibank	(6.098)
11	Hoshino Resorts Inc (REIT)	JP Morgan	(3.206)	23.000	INFRONEER Holdings Inc	HSBC	(2.953)
(4.200)	Hoshizaki Corp	Citibank	4.141	2.800	INFRONEER Holdings Inc	JP Morgan	(544)
(1.800)	Hoshizaki Corp	HSBC	(589)	(1.600)	Inpex Corp	JP Morgan	119
(1.100)	Hoshizaki Corp	JP Morgan	(1.083)	6.600	Insource Co Ltd	Citibank	1.863
4.000	Hosiden Corp	HSBC	687	300	Institute for Q-shu Pioneers of Space Inc	Citibank	293
2.300	Hosiden Corp	JP Morgan	1.209	(5.600)	Internet Initiative Japan Inc	HSBC	18.658
3.900	Hosokawa Micron Corp	Citibank	(1.431)	(9.700)	Inui Global Logistics Co Ltd	JP Morgan	2.043
200	Hosokawa Micron Corp	HSBC	(109)	(372)	Invincible Investment Corp (REIT)	HSBC	10.221
1.100	Hosokawa Micron Corp	JP Morgan	(2.967)	(288)	Invincible Investment Corp (REIT)	JP Morgan	8.911
(3.300)	House Foods Group Inc	Citibank	571	5.300	Iriso Electronics Co Ltd	Citibank	670
(4.600)	House Foods Group Inc	HSBC	7.098	7.800	Iriso Electronics Co Ltd	HSBC	(5.940)
300	Hoya Corp	Citibank	1.328	800	Iriso Electronics Co Ltd	JP Morgan	(316)
600	Hoya Corp	HSBC	2.901	(4.100)	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	JP Morgan	(23.648)
1.700	Hoya Corp	JP Morgan	6.736	(3.800)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	HSBC	4.845
(10.200)	HS Holdings Co Ltd	Citibank	432	(800)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	JP Morgan	1.090
(4.100)	HS Holdings Co Ltd	JP Morgan	837	(13.500)	Isuzu Motors Ltd	Citibank	(2.154)
29.800	Hulic Co Ltd	Citibank	(7.240)	500	ITmedia Inc	Citibank	12
21.300	Hulic Co Ltd	HSBC	(4.189)	600	ITmedia Inc	HSBC	(122)
80.300	Hulic Co Ltd	JP Morgan	(21.476)	900	Ito En Ltd	JP Morgan	(1.094)
73	Hulic Reit Inc (REIT)	JP Morgan	(4.239)	3.500	ITOCHU Corp	Citibank	2.109
34.500	Hyakugo Bank Ltd	Citibank	12.085	2.300	Itochu-Shokuhin Co Ltd	Citibank	(2.093)
3.100	Hyakugo Bank Ltd	HSBC	1.198	200	Itochu-Shokuhin Co Ltd	HSBC	(308)
2.700	Hyakujushi Bank Ltd	Citibank	5.464	200	Itochu-Shokuhin Co Ltd	JP Morgan	(379)
3.200	Hyakujushi Bank Ltd	HSBC	13.081	6.180	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Citibank	(480)
3.200	Hyakujushi Bank Ltd	JP Morgan	10.249	3.220	Itoham Yonekyu Holdings Inc	HSBC	(2.770)
(1.300)	Ibiden Co Ltd	Citibank	(7.689)	12.540	Itoham Yonekyu Holdings Inc	JP Morgan	(13.348)
(500)	Ibiden Co Ltd	HSBC	(2.146)	1.100	Itoki Corp	Citibank	(52)
(4.200)	Ibiden Co Ltd	JP Morgan	(16.895)	3.100	Itoki Corp	JP Morgan	(830)
4.900	Ichibanya Co Ltd	JP Morgan	414	(1.400)	Iwatani Corp	HSBC	(1.220)
28.800	Ichigo Inc	HSBC	(2.091)	(7.700)	Iwatani Corp	JP Morgan	(3.407)
65.000	Ichigo Inc	JP Morgan	(10.116)	7.900	Iyogin Holdings Inc	Citibank	4.644
208	Ichigo Office Investment Corp (REIT)	Citibank	(2.283)	18.600	Iyogin Holdings Inc	JP Morgan	29.667
499	Ichigo Office Investment Corp (REIT)	HSBC	(8.271)	(5.900)	Izumi Co Ltd	Citibank	(384)
843	Ichigo Office Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(16.985)	(2.000)	Izumi Co Ltd	HSBC	2.410
(15.100)	Idec Corp	HSBC	1.673	(2.600)	Izumi Co Ltd	JP Morgan	3.574
(11.400)	Idec Corp	JP Morgan	2.777	22.300	J Front Retailing Co Ltd	Citibank	4.972
(4.400)	IDOM Inc	HSBC	488	23.400	J Front Retailing Co Ltd	HSBC	12.377
(2.500)	IHI Corp	Citibank	(2.206)	21.500	J Front Retailing Co Ltd	JP Morgan	10.367
(3.300)	IHI Corp	JP Morgan	(3.910)	(46.100)	J Trust Co Ltd	Citibank	(3.034)
5.200	Iida Group Holdings Co Ltd	Citibank	1.805	(21.600)	J Trust Co Ltd	HSBC	7.058
7.600	Iida Group Holdings Co Ltd	HSBC	6.770	(70.100)	J Trust Co Ltd	JP Morgan	20.786
11.400	Iida Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	9.065	29.400	JAC Recruitment Co Ltd	Citibank	(2.660)
(100)	I'll Inc	Citibank	64	2.500	JAC Recruitment Co Ltd	JP Morgan	(1.514)
(3.200)	I'll Inc	HSBC	1.116	3.400	Jaccs Co Ltd	Citibank	(2.790)
(600)	I'll Inc	JP Morgan	292	6.800	JAFCO Group Co Ltd	Citibank	(2.351)
6.100	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Citibank	6.337	8.600	JAFCO Group Co Ltd	HSBC	(51)
3.800	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	HSBC	5.842	2.100	JAFCO Group Co Ltd	JP Morgan	(191)
9.400	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	JP Morgan	14.576	6.900	Japan Airlines Co Ltd	Citibank	594
2.600	Inabata & Co Ltd	Citibank	1.151	7.500	Japan Airlines Co Ltd	HSBC	(1.136)
100	Inabata & Co Ltd	JP Morgan	28	(4.000)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Citibank	(3.414)
4.900	Inageya Co Ltd	Citibank	(2.225)	(6.600)	Japan Airport Terminal Co Ltd	HSBC	(6.882)
1.200	Inageya Co Ltd	HSBC	(665)	(2.100)	Japan Airport Terminal Co Ltd	JP Morgan	1.524
5.100	Inageya Co Ltd	JP Morgan	(3.133)	(2.700)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	HSBC	537
(11)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	Citibank	149	(2.200)	Japan Communications Inc	Citibank	47
(120)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	HSBC	4.529	(63.300)	Japan Communications Inc	HSBC	8.250
(407)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	JP Morgan	17.912				
(2.000)	Infocom Corp	Citibank	(9.739)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(58.600)	Japan Communications Inc	JP Morgan	8.210	7.900	Japan Securities Finance Co Ltd	HSBC	331
262.800	Japan Display Inc	Citibank	(3.404)	11.400	Japan Securities Finance Co Ltd	JP Morgan	(402)
220.800	Japan Display Inc	HSBC	(5.824)	1.200	Japan Steel Works Ltd	Citibank	(216)
227.700	Japan Display Inc	JP Morgan	(6.214)	1.200	Japan Steel Works Ltd	JP Morgan	779
(4.100)	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	Citibank	(1.406)	(6.800)	Japan Wool Textile Co Ltd	JP Morgan	721
(4.400)	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	HSBC	(8.942)	700	JBCC Holdings Inc	HSBC	(660)
(600)	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.147)	6.000	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Citibank	(498)
116	Japan Excellent Inc (REIT)	Citibank	(3.788)	4.000	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	HSBC	(5.913)
122	Japan Excellent Inc (REIT)	HSBC	(5.987)	18.900	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	JP Morgan	(28.613)
40	Japan Excellent Inc (REIT)	JP Morgan	(2.207)	7.800	JCU Corp	Citibank	(6.300)
(1.300)	Japan Exchange Group Inc	HSBC	213	2.500	JCU Corp	HSBC	(652)
(4.500)	Japan Exchange Group Inc	JP Morgan	(93)	2.700	JCU Corp	JP Morgan	(1.184)
55	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	Citibank	(1.102)	(12.000)	JDC Corp	Citibank	2.900
32	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	HSBC	(1.469)	(34.500)	JDC Corp	HSBC	13.145
166	Japan Hotel Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(8.298)	(32.800)	JDC Corp	JP Morgan	13.252
(12.800)	Japan Investment Adviser Co Ltd	Citibank	(1.444)	(1.100)	Jeol Ltd	Citibank	(1.128)
(1.500)	Japan Investment Adviser Co Ltd	HSBC	(198)	1.500	JFE Holdings Inc	Citibank	928
12.300	Japan Lifeline Co Ltd	Citibank	2.283	6.700	JFE Holdings Inc	HSBC	3.010
13.400	Japan Lifeline Co Ltd	HSBC	(5.786)	14.600	JGC Holdings Corp	Citibank	(1.274)
11.100	Japan Lifeline Co Ltd	JP Morgan	(5.917)	13.700	JGC Holdings Corp	HSBC	(11.682)
(55)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Citibank	1.535	8.800	JGC Holdings Corp	JP Morgan	(8.084)
(8)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	HSBC	105	300	JINS Holdings Inc	Citibank	(60)
(7)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	JP Morgan	239	3.100	JINS Holdings Inc	HSBC	2.739
200	Japan Material Co Ltd	HSBC	(376)	1.500	JINS Holdings Inc	JP Morgan	1.865
3.700	Japan Material Co Ltd	JP Morgan	(10.126)	(2.100)	JMDC Inc	Citibank	923
(360)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	Citibank	2.208	(1.300)	JMDC Inc	HSBC	3.180
(154)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	HSBC	1.132	(1.400)	JMDC Inc	JP Morgan	3.633
(346)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	JP Morgan	4.089	16.800	J-Oil Mills Inc	Citibank	1.038
1.700	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Citibank	(1.319)	8.200	J-Oil Mills Inc	HSBC	(2.607)
1.200	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	HSBC	(302)	17.500	J-Oil Mills Inc	JP Morgan	(7.307)
1.800	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	JP Morgan	(1.698)	(5.100)	Joshin Denki Co Ltd	Citibank	(2.982)
20.600	Japan Post Bank Co Ltd	Citibank	8.208	(15.300)	Joshin Denki Co Ltd	HSBC	(4.880)
7.900	Japan Post Bank Co Ltd	JP Morgan	1.809	(4.100)	Joshin Denki Co Ltd	JP Morgan	(801)
22.800	Japan Post Holdings Co Ltd	Citibank	9.677	5.000	Joyful Honda Co Ltd	Citibank	299
20.500	Japan Post Holdings Co Ltd	HSBC	1.181	3.300	Joyful Honda Co Ltd	HSBC	130
(9.500)	Japan Post Insurance Co Ltd	Citibank	(11.983)	4.700	Joyful Honda Co Ltd	JP Morgan	(2.577)
(12)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	Citibank	152	(22.600)	JSR Corp	HSBC	4.380
(4)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	HSBC	321	7.000	JTEKT Corp	Citibank	(1.109)
(34)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	JP Morgan	3.622	14.300	JTEKT Corp	HSBC	(8.464)
(600)	Japan Pulp & Paper Co Ltd	HSBC	(621)	6.000	JTEKT Corp	JP Morgan	(3.916)
(400)	Japan Pulp & Paper Co Ltd	JP Morgan	(816)	(1.100)	JTOWER Inc	Citibank	1.883
(117)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	Citibank	859	(200)	JTOWER Inc	HSBC	2.508
(103)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	HSBC	18.273	(2.700)	JTOWER Inc	JP Morgan	31.164
(148)	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	JP Morgan	30.112	600	Juroku Financial Group Inc	Citibank	429
7.800	Japan Securities Finance Co Ltd	Citibank	1.803	(5.100)	Justsystems Corp	Citibank	(4.637)
				(3.100)	Justsystems Corp	HSBC	52
				(300)	Justsystems Corp	JP Morgan	(83)
				(8.800)	JVCKenwood Corp	JP Morgan	(1.177)
				(3.200)	Kadokawa Corp	Citibank	(1.809)
				(2.300)	Kadokawa Corp	HSBC	(7.368)
				(9.700)	Kadokawa Corp	JP Morgan	(29.803)
				(4.000)	Kaga Electronics Co Ltd	Citibank	4.498
				(3.400)	Kaga Electronics Co Ltd	HSBC	7.258
				(3.400)	Kaga Electronics Co Ltd	JP Morgan	8.174
				(1.200)	Kagome Co Ltd	Citibank	1.167
				(3.500)	Kagome Co Ltd	HSBC	8.455
				(6.700)	Kagome Co Ltd	JP Morgan	17.449
				700	Kajima Corp	Citibank	134
				300	Kajima Corp	HSBC	(6)
				1.000	Kajima Corp	JP Morgan	(195)
				(1.000)	Kakaku.com Inc	Citibank	(97)
				(1.000)	Kakaku.com Inc	HSBC	(294)
				1.900	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	1.954

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
600	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	274	8.900	Keiyo Bank Ltd	HSBC	5.942
1.200	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	348	20.000	Keiyo Bank Ltd	JP Morgan	12.594
(300)	Kameda Seika Co Ltd	Citibank	23	(4.700)	Kewpie Corp	Citibank	(259)
(4.700)	Kameda Seika Co Ltd	HSBC	3.598	(5.200)	Kewpie Corp	HSBC	2.863
(2.000)	Kameda Seika Co Ltd	JP Morgan	2.053	(3.400)	Kewpie Corp	JP Morgan	2.391
2.800	Kamigumi Co Ltd	Citibank	403	(2.400)	KFC Holdings Japan Ltd	Citibank	18
5.100	Kamigumi Co Ltd	HSBC	(4.858)	(6.500)	KFC Holdings Japan Ltd	HSBC	(67.670)
3.700	Kamigumi Co Ltd	JP Morgan	(4.114)	(7.300)	KFC Holdings Japan Ltd	JP Morgan	(74.305)
11.900	Kanamoto Co Ltd	Citibank	(2.172)	(10.900)	KH Neochem Co Ltd	Citibank	(4.816)
1.400	Kanamoto Co Ltd	HSBC	(255)	(5.000)	KH Neochem Co Ltd	HSBC	3.881
5.600	Kanamoto Co Ltd	JP Morgan	(1.733)	(600)	KH Neochem Co Ltd	JP Morgan	623
(12.800)	Kandenko Co Ltd	Citibank	(10.620)	(3.700)	Kikkoman Corp	Citibank	3
(11.000)	Kandenko Co Ltd	HSBC	(4.452)	(15.300)	Kikkoman Corp	JP Morgan	4.563
(4.900)	Kandenko Co Ltd	JP Morgan	(2.107)	(4.100)	Kinden Corp	Citibank	(3.105)
4.200	Kaneka Corp	Citibank	5.712	(2.400)	Kintetsu Department Store Co Ltd	HSBC	1.309
2.700	Kaneka Corp	HSBC	1.694	(2.300)	Kintetsu Department Store Co Ltd	JP Morgan	1.498
1.100	Kanematsu Corp	Citibank	417	(12.500)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Citibank	5.335
1.900	Kanematsu Corp	JP Morgan	617	(600)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.323
7.800	Kansai Paint Co Ltd	Citibank	20.869	12.100	Kirin Holdings Co Ltd	JP Morgan	(6.516)
12.300	Kansai Paint Co Ltd	HSBC	38.362	(6.800)	Kisoji Co Ltd	HSBC	(1.097)
(5.200)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Citibank	(548)	(500)	Kisoji Co Ltd	JP Morgan	(50)
(25.000)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	HSBC	26.368	2.400	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	1.068
(8.200)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	JP Morgan	9.057	700	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(481)
(300)	Kappa Create Co Ltd	Citibank	(23)	1.500	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(1.213)
(8.000)	Kappa Create Co Ltd	JP Morgan	(1.060)	(2.200)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Citibank	(2.028)
5.000	Katakura Industries Co Ltd	Citibank	5.928	(2.800)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	HSBC	7.373
11.300	Katakura Industries Co Ltd	HSBC	12.898	(5.200)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	JP Morgan	13.638
1.000	Katakura Industries Co Ltd	JP Morgan	1.051	5.600	Kitz Corp	Citibank	1.005
1.900	Katitas Co Ltd	Citibank	(957)	900	Kitz Corp	HSBC	153
3.000	Katitas Co Ltd	JP Morgan	(7.203)	7.700	Kitz Corp	JP Morgan	(9.826)
6.400	Kato Sangyo Co Ltd	Citibank	3.186	(5.600)	Kiyo Bank Ltd	Citibank	(1.054)
6.100	Kato Sangyo Co Ltd	HSBC	(9.252)	(10.700)	Kiyo Bank Ltd	HSBC	(7.330)
12.000	Kato Sangyo Co Ltd	JP Morgan	(15.964)	(3.600)	Kiyo Bank Ltd	JP Morgan	(2.348)
(2.000)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Citibank	(946)	(5.100)	Koa Corp	Citibank	507
(5.200)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	HSBC	(3.045)	(16.600)	Koa Corp	HSBC	12.453
(2.400)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	JP Morgan	(292)	(18.200)	Koa Corp	JP Morgan	14.164
22.200	KDDI Corp	Citibank	(2.906)	(1.000)	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	1.200
22.600	KDDI Corp	HSBC	4.187	(1.800)	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	2.264
1	KDX Realty Investment Corp (REIT)	Citibank	(18)	(7.900)	Kobe Bussan Co Ltd	Citibank	(3.339)
26	KDX Realty Investment Corp (REIT)	HSBC	(911)	(8.500)	Kobe Bussan Co Ltd	HSBC	1.104
(354)	KDX Realty Investment Corp (REIT)	JP Morgan	15.061	(8.500)	Kobe Bussan Co Ltd	JP Morgan	1.746
15	KDX Realty Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(638)	9.100	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	JP Morgan	(890)
800	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	Citibank	(315)	(4.100)	Kohnan Shoji Co Ltd	Citibank	3.661
700	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	JP Morgan	(949)	(5.000)	Kohnan Shoji Co Ltd	HSBC	10.453
(4.100)	Keihan Holdings Co Ltd	Citibank	2.910	(4.900)	Kohnan Shoji Co Ltd	JP Morgan	8.788
(5.200)	Keihan Holdings Co Ltd	HSBC	10.002	(2.600)	Koito Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(1.670)
1.600	Keihanshin Building Co Ltd	Citibank	402	1.100	Kokusai Electric Corp	Citibank	3.851
6.500	Keihanshin Building Co Ltd	HSBC	(1.662)	1.100	Kokusai Electric Corp	HSBC	1.498
14.500	Keihanshin Building Co Ltd	JP Morgan	(4.809)	2.900	Kokusai Electric Corp	JP Morgan	3.512
17.000	Keikyu Corp	Citibank	(3.206)	21.600	Kokuyo Co Ltd	Citibank	14.755
9.300	Keikyu Corp	HSBC	(5.084)	2.800	Kokuyo Co Ltd	HSBC	(329)
10.600	Keikyu Corp	JP Morgan	(4.064)	14.800	Kokuyo Co Ltd	JP Morgan	(3.659)
6.300	Keio Corp	Citibank	(102)	(200)	Komatsu Ltd	Citibank	31
12.700	Keio Corp	HSBC	(4.434)	(100)	Komatsu Ltd	JP Morgan	32
10.200	Keio Corp	JP Morgan	(5.430)	12.900	KOMEDA Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.599
3.900	Keisei Electric Railway Co Ltd	Citibank	(4.057)	(17.400)	Komeri Co Ltd	Citibank	(5.952)
3.600	Keisei Electric Railway Co Ltd	HSBC	(5.345)	(3.100)	Komeri Co Ltd	HSBC	1.216
3.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	(5.244)	(13.700)	Komeri Co Ltd	JP Morgan	7.275
16.200	Keiyo Bank Ltd	Citibank	8.336	(1.000)	Konami Group Corp	Citibank	1.399
				(400)	Konami Group Corp	JP Morgan	(725)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(17.400)	Konica Minolta Inc	Citibank	(1.312)	600	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Citibank	(63)
(11.800)	Konica Minolta Inc	HSBC	3.259				
(18.700)	Konica Minolta Inc	JP Morgan	5.292	5.800	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	HSBC	(6.732)
(500)	Konishi Co Ltd	Citibank	122				
(1.900)	Konishi Co Ltd	HSBC	995	5.400	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	JP Morgan	(7.113)
(6.600)	Konishi Co Ltd	JP Morgan	3.870				
11.500	Konoike Transport Co Ltd	Citibank	2.508	(1.400)	Kyoto Financial Group Inc	JP Morgan	(205)
2.600	Konoike Transport Co Ltd	HSBC	394	7.800	Kyowa Kirin Co Ltd	Citibank	4.260
6.700	Konoike Transport Co Ltd	JP Morgan	288	13.200	Kyowa Kirin Co Ltd	JP Morgan	(1.457)
(17.700)	Kosaido Holdings Co Ltd	HSBC	8.752	(600)	Kyudenko Corp	Citibank	(1.082)
(4.000)	Kosaido Holdings Co Ltd	JP Morgan	874	(3.900)	Kyudenko Corp	HSBC	5.828
(1.300)	Kose Corp	Citibank	(6.933)	(6.100)	Kyudenko Corp	JP Morgan	11.046
(800)	Kose Corp	HSBC	(9.974)	(14.700)	Kyushu Financial Group Inc	Citibank	(9.090)
(1.700)	Kose Corp	JP Morgan	(20.510)	(3.400)	Kyushu Financial Group Inc	HSBC	(2.058)
1.800	Koshidaka Holdings Co Ltd	HSBC	(407)	(13.600)	Kyushu Financial Group Inc	JP Morgan	1.054
18.200	Koshidaka Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.842)	(8.500)	Kyushu Railway Co	Citibank	(6.958)
(1.600)	Kotobuki Spirits Co Ltd	Citibank	578	(14.500)	Kyushu Railway Co	HSBC	(5.120)
(8.800)	Kotobuki Spirits Co Ltd	HSBC	(3.248)	(22)	LaSalle Logiport (REIT)	Citibank	584
(12.100)	Kotobuki Spirits Co Ltd	JP Morgan	(1.686)	(189)	LaSalle Logiport (REIT)	HSBC	12.180
(900)	Krosaki Harima Corp	Citibank	(142)	(131)	LaSalle Logiport (REIT)	JP Morgan	9.429
(8.000)	Krosaki Harima Corp	HSBC	12.422	(200)	Lasertec Corp	HSBC	4.153
(400)	Krosaki Harima Corp	JP Morgan	685	(23.400)	Leopalace21 Corp	Citibank	3.127
(16.700)	K's Holdings Corp	Citibank	(5.550)	(7.100)	Leopalace21 Corp	HSBC	(199)
(12.100)	K's Holdings Corp	HSBC	1.448	(35.700)	Leopalace21 Corp	JP Morgan	(114)
(22.400)	K's Holdings Corp	JP Morgan	4.414	4.900	Life Corp	Citibank	5.105
(17.000)	Kubota Corp	JP Morgan	30.471	3.400	Life Corp	HSBC	2.874
2.200	Kumagai Gumi Co Ltd	Citibank	545	2.400	Life Corp	JP Morgan	1.575
2.200	Kumagai Gumi Co Ltd	HSBC	(5.463)	(1.100)	Lifedrink Co Inc	HSBC	(1.572)
4.400	Kumagai Gumi Co Ltd	JP Morgan	(16.293)	(200)	Lifedrink Co Inc	JP Morgan	(236)
(35.500)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Citibank	3.896	(14.800)	LIFENET INSURANCE Co	Citibank	(4.969)
(19.200)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	HSBC	5.473	(2.300)	LIFENET INSURANCE Co	JP Morgan	(318)
(59.400)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	JP Morgan	17.094	10.900	Link And Motivation Inc	Citibank	(1.097)
(3.000)	Kura Sushi Inc	HSBC	(3.208)	2.500	Link And Motivation Inc	HSBC	(766)
(200)	Kura Sushi Inc	JP Morgan	(169)	25.000	Link And Motivation Inc	JP Morgan	(10.719)
(41.200)	Kuraray Co Ltd	Citibank	4.950	(3.300)	Lintec Corp	Citibank	540
(6.800)	Kuraray Co Ltd	HSBC	(8.313)	(2.900)	Lintec Corp	JP Morgan	4.722
(8.600)	Kuraray Co Ltd	JP Morgan	(9.808)	(7.700)	Lion Corp	Citibank	402
(8.600)	Kureha Corp	Citibank	1.153	(28.700)	Lion Corp	HSBC	32.515
(4.500)	Kureha Corp	HSBC	(1.040)	(12.200)	Lion Corp	JP Morgan	12.784
(5.600)	Kureha Corp	JP Morgan	(533)	2.900	LITALICO Inc	Citibank	(1.996)
(1.300)	Kurita Water Industries Ltd	Citibank	296	2.300	LITALICO Inc	JP Morgan	(2.624)
(700)	Kurita Water Industries Ltd	HSBC	(1.033)	800	M&A Capital Partners Co Ltd	Citibank	165
(500)	Kurita Water Industries Ltd	JP Morgan	(1.051)	6.000	M&A Capital Partners Co Ltd	HSBC	(116)
(8.200)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Citibank	(1.644)	800	M&A Research Institute Holdings Inc	Citibank	(1.580)
(2.600)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	HSBC	(4.618)	2.400	M&A Research Institute Holdings Inc	HSBC	(13.987)
(6.200)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	JP Morgan	(7.017)	8.900	M3 Inc	Citibank	(3.238)
(5.900)	KYB Corp	Citibank	(11.716)	1.900	M3 Inc	HSBC	(1.992)
(8.200)	KYB Corp	HSBC	(1.588)	(1.000)	Mabuchi Motor Co Ltd	HSBC	176
(3.900)	KYB Corp	JP Morgan	457	(7.700)	Mabuchi Motor Co Ltd	JP Morgan	2.263
14.400	Kyocera Corp	HSBC	(10.129)	(1.200)	Macbee Planet Inc	JP Morgan	(524)
3.800	Kyoei Steel Ltd	Citibank	(332)	(800)	Macnica Holdings Inc	Citibank	709
6.100	Kyoei Steel Ltd	JP Morgan	(498)	(900)	Macnica Holdings Inc	HSBC	1.895
(700)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	Citibank	(8)	(300)	Macnica Holdings Inc	JP Morgan	30
(600)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	HSBC	243	7.600	Maeda Kosen Co Ltd	Citibank	709
(1.100)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	JP Morgan	718	7.700	Maeda Kosen Co Ltd	HSBC	(11.381)
(19.300)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	(1.971)	6.400	Maeda Kosen Co Ltd	JP Morgan	(10.360)
(8.300)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	4.681	(1.300)	Makino Milling Machine Co Ltd	HSBC	(2.117)
(13.200)	Kyorin Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	6.955	(3.300)	Makita Corp	Citibank	2.405
				1.400	Management Solutions Co Ltd	Citibank	(546)
				200	Management Solutions Co Ltd	HSBC	(1)
				(8.000)	Mandom Corp	HSBC	6.437
				(13.600)	Mandom Corp	JP Morgan	13.481
				(8.000)	Mani Inc	Citibank	(2.060)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(10.600)	Mani Inc	HSBC	(792)	(4.600)	Megachips Corp	JP Morgan	(12.945)
(2.000)	Mani Inc	JP Morgan	243	500	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Citibank	(72)
(2.200)	Mars Group Holdings Corp	Citibank	1.087	4.400	Megmilk Snow Brand Co Ltd	HSBC	(1.469)
(4.700)	Mars Group Holdings Corp	HSBC	(3.678)	8.400	Megmilk Snow Brand Co Ltd	JP Morgan	(3.367)
(1.400)	Mars Group Holdings Corp	JP Morgan	(1.419)	2.300	Meidensha Corp	HSBC	8.725
2.100	Marubeni Corp	Citibank	(71)	5.500	Meidensha Corp	JP Morgan	19.896
4.200	Maruha Nichiro Corp	Citibank	332	6.300	MEIJI Holdings Co Ltd	HSBC	(2.003)
8.400	Maruha Nichiro Corp	HSBC	6.169	(3.000)	Meiko Electronics Co Ltd	Citibank	(13.768)
5.400	Maruha Nichiro Corp	JP Morgan	3.153	(1.100)	Meiko Electronics Co Ltd	JP Morgan	(11.531)
35.100	Marui Group Co Ltd	Citibank	(2.025)	8.800	MEITEC Group Holdings Inc	Citibank	2.960
7.100	Marui Group Co Ltd	HSBC	(1.047)	8.400	MEITEC Group Holdings Inc	HSBC	7.411
9.000	Marui Group Co Ltd	JP Morgan	(4.835)	7.900	MEITEC Group Holdings Inc	JP Morgan	5.844
3.200	Maruichi Steel Tube Ltd	Citibank	134	2.100	Melco Holdings Inc	Citibank	(537)
8.800	Maruichi Steel Tube Ltd	HSBC	(10.904)	2.300	Melco Holdings Inc	HSBC	(479)
4.900	Maruichi Steel Tube Ltd	JP Morgan	(6.295)	1.000	Melco Holdings Inc	JP Morgan	38
2.200	MARUKA FURUSATO Corp	Citibank	664	1.100	Menicon Co Ltd	JP Morgan	27
200	MARUKA FURUSATO Corp	HSBC	(369)	(8.000)	Mercari Inc	Citibank	1.952
7.000	MARUKA FURUSATO Corp	JP Morgan	(11.881)	(8.700)	Mercari Inc	HSBC	(2.111)
(2.000)	Maruwa Co Ltd	Citibank	(19.684)	(1.300)	Mercari Inc	JP Morgan	(204)
(100)	Maruwa Co Ltd	HSBC	(261)	4.500	METAWATER Co Ltd	Citibank	590
(300)	Maruwa Co Ltd	JP Morgan	(284)	3.100	METAWATER Co Ltd	HSBC	(1.336)
(2.300)	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	Citibank	(6.063)	11.200	METAWATER Co Ltd	JP Morgan	(6.116)
(1.900)	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	HSBC	(5.373)	(100)	Micronics Japan Co Ltd	Citibank	326
(1.200)	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	JP Morgan	(3.214)	10.600	Midac Holdings Co Ltd	Citibank	502
1.200	Matsuda Sangyo Co Ltd	Citibank	162	1.100	Midac Holdings Co Ltd	HSBC	258
1.200	Matsuda Sangyo Co Ltd	HSBC	854	7.500	Midac Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.233
2.500	Matsuda Sangyo Co Ltd	JP Morgan	1.318	8.400	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Citibank	1.449
17.700	Matsui Securities Co Ltd	Citibank	1	1.000	Milbon Co Ltd	Citibank	(542)
37.900	Matsui Securities Co Ltd	HSBC	(476)	1.200	Milbon Co Ltd	HSBC	1.785
41.900	Matsui Securities Co Ltd	JP Morgan	(2.319)	(2.300)	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Citibank	363
(4.300)	MatsukiyoCocokara & Co	Citibank	2.535	(7.000)	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	HSBC	1.050
(2.800)	MatsukiyoCocokara & Co	HSBC	1.309	(2.400)	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	JP Morgan	745
(5.000)	MatsukiyoCocokara & Co	JP Morgan	3.314	(23.100)	MINEBEA MITSUMI Inc	Citibank	9.698
3.500	Matsuya Co Ltd	Citibank	186	(5.700)	MINEBEA MITSUMI Inc	HSBC	(8.570)
900	Matsuya Co Ltd	HSBC	273	(13.600)	MINEBEA MITSUMI Inc	JP Morgan	(18.450)
5.700	Matsuya Co Ltd	JP Morgan	1.472	100	Mirai Industry Co Ltd	JP Morgan	61
(900)	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	HSBC	(495)	4.700	MIRAIT ONE Corp	Citibank	953
(1.300)	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.393	8.100	MIRAIT ONE Corp	HSBC	(2.956)
5.000	Max Co Ltd	Citibank	6.027	6.000	MIRAIT ONE Corp	JP Morgan	(2.752)
2.700	Max Co Ltd	HSBC	763	(6.200)	MISUMI Group Inc	Citibank	1.096
2.100	Max Co Ltd	JP Morgan	223	(2.600)	MISUMI Group Inc	JP Morgan	2.014
(4.400)	Maxell Ltd	HSBC	(3.771)	(500)	Mitani Sekisan Co Ltd	Citibank	(1.823)
(7.500)	Maxell Ltd	JP Morgan	(5.877)	(2.600)	Mitani Sekisan Co Ltd	HSBC	(5.406)
5.400	Maxvalu Tokai Co Ltd	Citibank	(1.390)	(500)	Mitani Sekisan Co Ltd	JP Morgan	(642)
4.600	Maxvalu Tokai Co Ltd	HSBC	(2.936)	40.900	Mitsubishi Chemical Group Corp	Citibank	5.300
2.400	Maxvalu Tokai Co Ltd	JP Morgan	(1.878)	20.300	Mitsubishi Chemical Group Corp	HSBC	(9.391)
3.900	Mazda Motor Corp	Citibank	1.911	46.000	Mitsubishi Chemical Group Corp	JP Morgan	(17.168)
600	Mazda Motor Corp	HSBC	277	(11.400)	Mitsubishi Corp	Citibank	3.549
2.200	Mazda Motor Corp	JP Morgan	(887)	(5.300)	Mitsubishi Corp	HSBC	1.396
(3.500)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	HSBC	2.388	(4.100)	Mitsubishi Corp	JP Morgan	1.734
2.300	MCJ Co Ltd	Citibank	495	1.100	Mitsubishi Estate Co Ltd	JP Morgan	596
3.800	MCJ Co Ltd	JP Morgan	574	(118)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Citibank	7.288
(35.800)	Mebuki Financial Group Inc	JP Morgan	(17.449)	(87)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	HSBC	12.673
1.700	MEC Co Ltd	Citibank	462	(165)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	JP Morgan	27.230
300	MEC Co Ltd	HSBC	925				
3.700	MEC Co Ltd	JP Morgan	10.960				
11.800	Medipal Holdings Corp	Citibank	6.829				
18.500	Medipal Holdings Corp	HSBC	(17.488)				
12.800	Medipal Holdings Corp	JP Morgan	(13.603)				
(500)	Medley Inc	Citibank	50				
(1.200)	Medley Inc	HSBC	2.377				
(600)	Medley Inc	JP Morgan	1.293				
(300)	Megachips Corp	Citibank	110				
(2.700)	Megachips Corp	HSBC	(8.081)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(12.200)	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Citibank	6.558	(3.400)	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	(848)
(15.100)	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	HSBC	(12.956)	8.100	Miura Co Ltd	Citibank	16.645
(8.300)	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JP Morgan	(6.007)	11.100	Miura Co Ltd	HSBC	48.151
(5.800)	Mitsubishi HC Capital Inc	JP Morgan	(473)	5.500	MIXI Inc	Citibank	5.593
(7.100)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Citibank	(2.707)	9.300	MIXI Inc	HSBC	27.856
(42.500)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JP Morgan	(5.751)	6.000	MIXI Inc	JP Morgan	17.285
6.600	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Citibank	(2.897)	9.500	Mizuho Financial Group Inc	Citibank	4.826
600	Mitsubishi Logistics Corp	Citibank	165	7.700	Mizuho Financial Group Inc	HSBC	3.569
5.000	Mitsubishi Materials Corp	Citibank	(3.014)	60.500	Mizuho Financial Group Inc	JP Morgan	57.123
3.700	Mitsubishi Materials Corp	HSBC	(55)	(13.300)	Mizuho Leasing Co Ltd	Citibank	2.452
8.200	Mitsubishi Materials Corp	JP Morgan	(1.321)	(700)	Mizuho Corp	Citibank	(3.086)
(111.900)	Mitsubishi Motors Corp	Citibank	(4.469)	(1.900)	Mizuno Corp	HSBC	(5.597)
(113.800)	Mitsubishi Motors Corp	HSBC	28.846	(1.400)	Mizuno Corp	JP Morgan	(4.937)
(38.200)	Mitsubishi Motors Corp	JP Morgan	10.552	5.100	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	971
(400)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Citibank	15	3.500	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(3.949)
(7.000)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	HSBC	(829)	4.500	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(5.947)
(2.000)	Mitsubishi Pencil Co Ltd	JP Morgan	(264)	(500)	Modec Inc	Citibank	130
2.700	Mitsubishi Research Institute Inc	Citibank	(312)	(3.600)	Modec Inc	HSBC	10.396
1.600	Mitsubishi Research Institute Inc	HSBC	(1.621)	(1.000)	Modec Inc	JP Morgan	3.829
700	Mitsubishi Research Institute Inc	JP Morgan	(871)	(5.700)	Monex Group Inc	HSBC	1.516
7.300	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Citibank	(4.619)	(7.600)	Monex Group Inc	JP Morgan	2.122
1.600	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	JP Morgan	(3.363)	(300)	Money Forward Inc	Citibank	1.191
45.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Citibank	29.762	(2.400)	Money Forward Inc	HSBC	14.713
4.100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	HSBC	2.516	(2.400)	Money Forward Inc	JP Morgan	15.413
36.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JP Morgan	20.183	(3.400)	Monogatari Corp	JP Morgan	(15.507)
(3.700)	Mitsuboshi Belting Ltd	JP Morgan	8.328	(1.500)	MonotaRO Co Ltd	Citibank	(356)
(1.600)	Mitsui & Co Ltd	Citibank	2.923	(3.900)	MonotaRO Co Ltd	HSBC	3.898
(10.800)	Mitsui & Co Ltd	HSBC	(9.374)	(2.500)	MonotaRO Co Ltd	JP Morgan	2.716
(5.600)	Mitsui & Co Ltd	JP Morgan	1.964	(333)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Citibank	6.077
(13.700)	Mitsui Chemicals Inc	Citibank	(19.603)	(11)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	HSBC	573
(2.500)	Mitsui Chemicals Inc	HSBC	(4.771)	(348)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	JP Morgan	9.055
(13.700)	Mitsui Chemicals Inc	JP Morgan	(23.235)	200	Morinaga & Co Ltd	JP Morgan	54
(6.200)	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	Citibank	1.803	(3.000)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	JP Morgan	(1.312)
(7.700)	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	HSBC	(5.995)	8.300	Morita Holdings Corp	Citibank	2.319
(2.400)	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.466)	2.700	Morita Holdings Corp	HSBC	(320)
(500)	Mitsui E&S Co Ltd	Citibank	107	5.100	Morita Holdings Corp	JP Morgan	1.885
(3.200)	Mitsui E&S Co Ltd	JP Morgan	3.151	3.100	MOS Food Services Inc	Citibank	(315)
17.200	Mitsui Fudosan Co Ltd	Citibank	2.421	1.800	MOS Food Services Inc	JP Morgan	(456)
23.100	Mitsui Fudosan Co Ltd	HSBC	(21.456)	(9.500)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Citibank	(8.767)
5.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	JP Morgan	1.735	(5.900)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	HSBC	(18.511)
(82)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	HSBC	6.096	(1.500)	m-up Holdings Inc	Citibank	40
(98)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	JP Morgan	9.403	(5.300)	m-up Holdings Inc	HSBC	(5.188)
(500)	Mitsui High-Tec Inc	Citibank	1.269	(1.700)	m-up Holdings Inc	JP Morgan	(1.575)
(1.300)	Mitsui High-Tec Inc	HSBC	2.080	(5.100)	Murata Manufacturing Co Ltd	Citibank	677
(4.600)	Mitsui High-Tec Inc	JP Morgan	8.958	(2.100)	Murata Manufacturing Co Ltd	HSBC	(146)
1.600	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	HSBC	2.288	4.900	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Citibank	158
(5.500)	Mitsui OSK Lines Ltd	Citibank	(4.503)	3.900	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	HSBC	1.429
(4.500)	Mitsui OSK Lines Ltd	JP Morgan	(8.106)	8.200	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	JP Morgan	2.410
(900)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Citibank	(561)	(5.400)	Musashino Bank Ltd	Citibank	(6.364)
(5.900)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	HSBC	10.430	(7.400)	Musashino Bank Ltd	HSBC	(11.756)
(4.200)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	JP Morgan	8.346	(8.500)	Nachi-Fujikoshi Corp	HSBC	(2.236)
(5.200)	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	HSBC	(1.622)	(11.800)	Nachi-Fujikoshi Corp	JP Morgan	(1.179)
				(11.900)	Nafco Co Ltd	Citibank	(4.946)
				(11.800)	Nafco Co Ltd	HSBC	3.073
				(2.800)	Nafco Co Ltd	JP Morgan	1.170

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.300)	Nagaileben Co Ltd	Citibank	(572)	17.800	Nihon M&A Center		
(10.200)	Nagaileben Co Ltd	HSBC	(4.045)		Holdings Inc	HSBC	(5.329)
(5.900)	Nagaileben Co Ltd	JP Morgan	(1.905)	5.000	Nihon M&A Center		
10.600	Nagase & Co Ltd	Citibank	522		Holdings Inc	JP Morgan	(1.752)
5.600	Nagase & Co Ltd	HSBC	11.275	(5.300)	Nihon Nohyaku Co Ltd	HSBC	(60)
6.100	Nagase & Co Ltd	JP Morgan	11.212	(1.700)	Nihon Nohyaku Co Ltd	JP Morgan	42
(4.600)	Nagawa Co Ltd	Citibank	(12.705)	2.600	Nihon Parkerizing Co Ltd	Citibank	829
(1.000)	Nagawa Co Ltd	HSBC	(2.595)	5.900	Nihon Parkerizing Co Ltd	HSBC	1.984
(1.700)	Nagawa Co Ltd	JP Morgan	(3.858)	9.600	Nihon Parkerizing Co Ltd	JP Morgan	2.681
28.100	Nagoya Railroad Co Ltd	Citibank	(44.662)	1.800	Nikkiso Co Ltd	Citibank	(243)
20.900	Nagoya Railroad Co Ltd	HSBC	(31.025)	5.200	Nikkiso Co Ltd	HSBC	(318)
5.600	Nagoya Railroad Co Ltd	JP Morgan	(8.659)	10.200	Nikkiso Co Ltd	JP Morgan	(1.252)
(3.100)	Nakanishi Inc	Citibank	2.336	(800)	Nikko Holdings Co Ltd	Citibank	(102)
(3.700)	Nakanishi Inc	HSBC	3.606	(2.800)	Nikko Holdings Co Ltd	HSBC	329
8.800	Nakayama Steel Works Ltd	Citibank	(430)	(2.800)	Nikko Holdings Co Ltd	JP Morgan	730
9.100	Nakayama Steel Works Ltd	HSBC	2.355	9.600	Nikon Corp	Citibank	(1.707)
11.500	Nakayama Steel Works Ltd	JP Morgan	3.745	8.100	Nikon Corp	HSBC	(2.569)
(2.300)	Namura Shipbuilding			12.700	Nikon Corp	JP Morgan	(4.858)
	Co Ltd	Citibank	(4.253)	(6.500)	Nintendo Co Ltd	Citibank	(7.865)
(2.600)	Namura Shipbuilding	JP Morgan	(6.894)	22.000	Nippn Corp	Citibank	(8.052)
	Co Ltd			14.100	Nippn Corp	HSBC	(16.085)
6.600	Nankai Electric Railway			10.300	Nippn Corp	JP Morgan	(12.933)
	Co Ltd	Citibank	(2.636)	(19)	Nippon Accommodations		
2.500	Nankai Electric Railway	HSBC	(1.704)		Fund Inc (REIT)	Citibank	3.952
	Co Ltd			(32)	Nippon Accommodations		
2.200	Nankai Electric Railway	JP Morgan	(1.784)		Fund Inc (REIT)	HSBC	8.929
	Co Ltd			(58)	Nippon Accommodations		
(600)	Nanto Bank Ltd	Citibank	(609)		Fund Inc (REIT)	JP Morgan	18.063
(500)	Nanto Bank Ltd	HSBC	(1.639)	(66)	Nippon Building Fund Inc		
(2.700)	Nanto Bank Ltd	JP Morgan	(8.459)		(REIT)	Citibank	(1.261)
1.300	NEC Corp	Citibank	3.366	(86)	Nippon Building Fund Inc		
2.400	NEC Corp	HSBC	9.664		(REIT)	HSBC	8.890
3.200	NEC Corp	JP Morgan	11.884	(66)	Nippon Building Fund Inc		
7.700	NEC Networks & System				(REIT)	JP Morgan	8.723
	Integration Corp	Citibank	(1.210)	(800)	Nippon Carbon Co Ltd	HSBC	(673)
11.000	NEC Networks & System			(11.600)	Nippon Carbon Co Ltd	JP Morgan	(12.918)
	Integration Corp	HSBC	(13.426)	(2.300)	Nippon Ceramic Co Ltd	HSBC	1.898
7.100	NEC Networks & System			(500)	Nippon Ceramic Co Ltd	JP Morgan	599
	Integration Corp	JP Morgan	(15.580)	3.000	Nippon Densetsu Kogyo		
(5.200)	Nexon Co Ltd	Citibank	786		Co Ltd	Citibank	1.525
(3.500)	Nexon Co Ltd	HSBC	(3.785)	900	Nippon Densetsu Kogyo		
(6.000)	Nexon Co Ltd	JP Morgan	(5.767)		Co Ltd	HSBC	436
(300)	Nextage Co Ltd	Citibank	729	3.400	Nippon Densetsu Kogyo		
(5.900)	Nextage Co Ltd	HSBC	14.160		Co Ltd	JP Morgan	(385)
5.100	NGK Insulators Ltd	Citibank	926	(12.000)	Nippon Electric Glass Co Ltd	JP Morgan	151
11.400	NGK Insulators Ltd	HSBC	(1.874)	1.400	NIPPON EXPRESS		
2.700	NH Foods Ltd	JP Morgan	871		HOLDINGS Inc	HSBC	(1.439)
(5.200)	Nichias Corp	JP Morgan	(16.561)	1.900	NIPPON EXPRESS		
(3.400)	Nichicon Corp	Citibank	1.673		HOLDINGS Inc	JP Morgan	(2.670)
(20.600)	Nichicon Corp	HSBC	32.483	4.400	Nippon Gas Co Ltd	Citibank	(1.396)
(18.800)	Nichicon Corp	JP Morgan	29.746	8.000	Nippon Gas Co Ltd	HSBC	(2.911)
(2.700)	Nichiden Corp	Citibank	(5.600)	17.100	Nippon Gas Co Ltd	JP Morgan	(8.220)
(5.800)	Nichiden Corp	HSBC	(21.455)	(103)	NIPPON Investment Corp		
(6.600)	Nichiden Corp	JP Morgan	(24.904)		(REIT)	Citibank	3.942
(9.000)	Nichiha Corp	Citibank	(3.155)	(46)	NIPPON Investment Corp		
(3.200)	Nichiha Corp	HSBC	576		(REIT)	HSBC	5.123
(300)	Nichiha Corp	JP Morgan	(138)	(50)	NIPPON Investment Corp		
700	Nichirei Corp	Citibank	(462)		(REIT)	JP Morgan	6.802
3.300	Nichirei Corp	JP Morgan	(9.678)	(20.300)	Nippon Kayaku Co Ltd	Citibank	(1.856)
(3.200)	NIDEC Corp	Citibank	(4.163)	(2.900)	Nippon Kayaku Co Ltd	HSBC	1.004
(1.300)	NIDEC Corp	HSBC	(5.518)	(34.700)	Nippon Kayaku Co Ltd	JP Morgan	14.223
(1.700)	NIDEC Corp	JP Morgan	(8.983)	13.200	Nippon Light Metal		
3.000	Nifco Inc	Citibank	3.854		Holdings Co Ltd	HSBC	(918)
6.400	Nifco Inc	HSBC	(4.164)	4.600	Nippon Light Metal		
4.000	Nifco Inc	JP Morgan	4.084		Holdings Co Ltd	JP Morgan	521
(10.500)	Nihon Kohden Corp	Citibank	(22.941)	(14.500)	Nippon Paint Holdings		
(2.600)	Nihon Kohden Corp	HSBC	(6.575)		Co Ltd	Citibank	5.221
(9.800)	Nihon Kohden Corp	JP Morgan	(25.019)	(14.800)	Nippon Paint Holdings		
18.700	Nihon M&A Center				Co Ltd	HSBC	2.792
	Holdings Inc	Citibank	(3.497)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(5.800)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.395	(5.000)	Nissan Shatai Co Ltd	JP Morgan	3.516
8.500	Nippon Paper Industries Co Ltd	Citibank	(634)	(1.500)	Nissha Co Ltd	Citibank	(1.071)
17.900	Nippon Paper Industries Co Ltd	HSBC	(15.216)	(12.300)	Nissha Co Ltd	HSBC	(17.453)
20.700	Nippon Paper Industries Co Ltd	JP Morgan	(14.543)	(6.300)	Nissha Co Ltd	JP Morgan	(9.020)
(1.500)	Nippon Pillar Packing Co Ltd	Citibank	470	5.800	Nisshin Oillio Group Ltd	Citibank	615
(2.100)	Nippon Pillar Packing Co Ltd	HSBC	14.652	7.700	Nisshin Oillio Group Ltd	HSBC	(8.294)
(1.700)	Nippon Pillar Packing Co Ltd	JP Morgan	12.823	3.800	Nisshin Oillio Group Ltd	JP Morgan	(4.689)
1.100	Nippon Road Co Ltd	Citibank	470	4.800	Nisshin Seifun Group Inc	Citibank	(646)
9.100	Nippon Road Co Ltd	HSBC	(4.714)	10.400	Nisshin Seifun Group Inc	JP Morgan	(22.441)
12.100	Nippon Road Co Ltd	JP Morgan	(7.361)	(1.900)	Nisshinbo Holdings Inc	Citibank	217
(700)	Nippon Sanso Holdings Corp	Citibank	(625)	(8.100)	Nisshinbo Holdings Inc	HSBC	5.131
(700)	Nippon Sanso Holdings Corp	HSBC	(435)	(2.200)	Nisshinbo Holdings Inc	JP Morgan	1.518
(8.600)	Nippon Seiki Co Ltd	JP Morgan	6.012	(1.900)	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Citibank	593
(17.300)	Nippon Sheet Glass Co Ltd	HSBC	4.872	(2.500)	Nissin Foods Holdings Co Ltd	JP Morgan	1.668
(9.900)	Nippon Sheet Glass Co Ltd	JP Morgan	3.760	(10.400)	Nissui Corp	HSBC	2.251
13.800	Nippon Shinyaku Co Ltd	Citibank	(43.169)	(3.900)	Niterra Co Ltd	Citibank	(695)
6.800	Nippon Shinyaku Co Ltd	HSBC	(59.497)	(10.500)	Niterra Co Ltd	HSBC	10.317
6.000	Nippon Shinyaku Co Ltd	JP Morgan	(53.770)	(7.800)	Niterra Co Ltd	JP Morgan	9.481
(2.600)	Nippon Shokubai Co Ltd	Citibank	(1.374)	(100)	Nitori Holdings Co Ltd	HSBC	380
(2.400)	Nippon Shokubai Co Ltd	HSBC	(2.367)	(1.500)	Nitori Holdings Co Ltd	JP Morgan	31.700
(3.700)	Nippon Shokubai Co Ltd	JP Morgan	(3.385)	(600)	Nitta Corp	Citibank	(476)
(5.800)	Nippon Soda Co Ltd	Citibank	1.808	(5.500)	Nitta Corp	HSBC	(3.234)
(4.300)	Nippon Soda Co Ltd	HSBC	20.045	(2.400)	Nitta Corp	JP Morgan	(952)
(4.600)	Nippon Soda Co Ltd	JP Morgan	18.561	1.800	Nittetsu Mining Co Ltd	Citibank	(910)
435.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp	JP Morgan	(45.169)	(700)	Nitto Boseki Co Ltd	HSBC	(505)
(9.100)	Nippon Television Holdings Inc	JP Morgan	7.506	(700)	Nitto Boseki Co Ltd	JP Morgan	(1.301)
(5.700)	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	Citibank	1.583	200	Nitto Denko Corp	Citibank	(205)
(300)	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	HSBC	(339)	2.800	Nitto Denko Corp	JP Morgan	(7.550)
(7.900)	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(7.348)	(11.800)	Nitto Kogyo Corp	Citibank	4.794
(16.300)	Nipro Corp	Citibank	(4.523)	(5.500)	Nitto Kogyo Corp	HSBC	16.519
(8.200)	Nipro Corp	HSBC	2.290	(200)	Nitto Kogyo Corp	JP Morgan	893
(17.400)	Nipro Corp	JP Morgan	5.905	1.000	Nittoku Co Ltd	Citibank	(351)
7.500	Nishimatsu Construction Co Ltd	Citibank	(3.862)	2.400	Nohmi Bosai Ltd	Citibank	1.121
1.400	Nishimatsu Construction Co Ltd	HSBC	(2.001)	1.600	Nohmi Bosai Ltd	HSBC	(552)
2.400	Nishimatsu Construction Co Ltd	JP Morgan	(4.362)	2.700	Nohmi Bosai Ltd	JP Morgan	1.194
(4.700)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	HSBC	(1.934)	(4.800)	Nojima Corp	Citibank	(2.085)
(4.700)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	JP Morgan	(1.433)	(6.300)	Nojima Corp	HSBC	781
2.400	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	HSBC	2.527	(21.300)	Nojima Corp	JP Morgan	4.459
5.400	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	JP Morgan	6.635	12.700	NOK Corp	Citibank	3.146
2.900	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Citibank	143	9.400	NOK Corp	HSBC	(4.346)
2.200	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	JP Morgan	235	9.700	NOK Corp	JP Morgan	(8.112)
(800)	Nishio Holdings Co Ltd	Citibank	(349)	2.600	Nomura Co Ltd	Citibank	(90)
(3.400)	Nishio Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.232	21.800	Nomura Co Ltd	HSBC	(5.441)
(3.700)	Nissan Chemical Corp	Citibank	4.885	38.800	Nomura Co Ltd	JP Morgan	(11.116)
(1.400)	Nissan Chemical Corp	HSBC	9.217	17.400	Nomura Holdings Inc	Citibank	2.755
39.900	Nissan Motor Co Ltd	HSBC	(1.332)	12.400	Nomura Holdings Inc	JP Morgan	3.298
(8.100)	Nissan Shatai Co Ltd	Citibank	(1.003)	(1.600)	Nomura Micro Science Co Ltd	Citibank	3.510
(22.400)	Nissan Shatai Co Ltd	HSBC	12.700	(1.300)	Nomura Micro Science Co Ltd	HSBC	5.746
				(1.300)	Nomura Micro Science Co Ltd	JP Morgan	4.753
				3.900	Nomura Real Estate Holdings Inc	Citibank	1.073
				13.700	Nomura Real Estate Holdings Inc	HSBC	(7.498)
				10.200	Nomura Real Estate Holdings Inc	JP Morgan	(22.546)
				(372)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	Citibank	130
				(213)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	HSBC	9.483
				(402)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	JP Morgan	18.457
				10.500	Nomura Research Institute Ltd	Citibank	(1.628)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
6.600	Nomura Research Institute Ltd	HSBC	4.231	(8.700)	Okamura Corp	Citibank	(3.231)
5.300	Nomura Research Institute Ltd	JP Morgan	2.360	(2.300)	Okamura Corp	HSBC	869
(4.600)	Noritake Co Ltd	Citibank	2.408	(46.800)	Okasan Securities Group Inc	JP Morgan	(5.722)
(2.300)	Noritake Co Ltd	HSBC	1.150	13.000	Oki Electric Industry Co Ltd	Citibank	4.630
(2.600)	Noritake Co Ltd	JP Morgan	1.807	2.600	Oki Electric Industry Co Ltd	HSBC	913
(3.000)	Noritsu Koki Co Ltd	HSBC	(18.053)	12.300	Oki Electric Industry Co Ltd	JP Morgan	(5.615)
(3.500)	Noritsu Koki Co Ltd	JP Morgan	(20.530)	1.400	Okinawa Cellular Telephone Co	HSBC	1.005
3.800	Noritz Corp	Citibank	557	300	Okinawa Cellular Telephone Co	JP Morgan	43
2.200	Noritz Corp	HSBC	329	8.600	Okinawa Financial Group Inc	JP Morgan	3.759
1.000	Noritz Corp	JP Morgan	148	1.900	Okumura Corp	Citibank	323
(1.900)	North Pacific Bank Ltd	Citibank	(382)	4.500	Okumura Corp	HSBC	(3.004)
(4.500)	NPR-RIKEN Corp	Citibank	1.690	600	Okumura Corp	JP Morgan	61
(8.900)	NPR-RIKEN Corp	HSBC	10.937	(21.800)	Olympus Corp	HSBC	(27.852)
(400)	NPR-RIKEN Corp	JP Morgan	548	(7.700)	Omron Corp	Citibank	6.337
100	NS Solutions Corp	Citibank	113	(1.600)	Omron Corp	JP Morgan	3.753
400	NS Solutions Corp	JP Morgan	489	24.300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(8.040)
1.000	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Citibank	361	22.500	Onward Holdings Co Ltd	Citibank	5.451
3.300	NS United Kaiun Kaisha Ltd	HSBC	5.739	2.100	Onward Holdings Co Ltd	HSBC	345
2.400	NS United Kaiun Kaisha Ltd	JP Morgan	3.639	28.000	Onward Holdings Co Ltd	JP Morgan	4.158
900	NSD Co Ltd	JP Morgan	(881)	(1.700)	Open Door Inc	Citibank	457
23.200	NSK Ltd	HSBC	978	(200)	Open House Group Co Ltd	Citibank	(89)
55.600	NSK Ltd	JP Morgan	4.190	(1.500)	Open House Group Co Ltd	HSBC	16
(10.400)	NTN Corp	Citibank	(1.207)	(2.000)	Open Up Group Inc	Citibank	(440)
(35.300)	NTN Corp	HSBC	(1.945)	(1.600)	Open Up Group Inc	HSBC	(726)
(12.900)	NTN Corp	JP Morgan	(519)	(2.400)	Open Up Group Inc	JP Morgan	(861)
(13.300)	NTT Data Group Corp	JP Morgan	3.532	1.300	Optex Group Co Ltd	Citibank	(382)
(57)	NTT UD Investment Corp (REIT)	Citibank	1.495	3.600	Optex Group Co Ltd	HSBC	(2.867)
(121)	NTT UD Investment Corp (REIT)	HSBC	4.678	4.700	Optex Group Co Ltd	JP Morgan	(4.155)
(278)	NTT UD Investment Corp (REIT)	JP Morgan	12.383	4.300	Optorun Co Ltd	Citibank	1.246
(100)	Nxera Pharma Co Ltd	Citibank	(25)	2.800	Optorun Co Ltd	JP Morgan	1.596
(1.400)	Nxera Pharma Co Ltd	HSBC	2	1.200	Organo Corp	Citibank	6.577
(18.400)	Nxera Pharma Co Ltd	JP Morgan	13.311	1.900	Organo Corp	JP Morgan	7.020
900	Obara Group Inc	Citibank	677	(45.000)	Orient Corp	HSBC	(7.741)
4.400	Obara Group Inc	JP Morgan	354	(34.400)	Orient Corp	JP Morgan	(4.254)
47.600	Obayashi Corp	Citibank	8.779	18.900	Oriental Land Co Ltd	HSBC	(1.275)
31.500	Obayashi Corp	HSBC	18.174	32	Orix JREIT Inc (REIT)	Citibank	(1.181)
24.700	Obayashi Corp	JP Morgan	12.201	700	Oro Co Ltd	Citibank	(1.104)
1.700	OBIC Business Consultants Co Ltd	Citibank	(5.791)	500	Oro Co Ltd	HSBC	(51)
1.700	OBIC Business Consultants Co Ltd	HSBC	(4.805)	600	Oro Co Ltd	JP Morgan	(139)
600	OBIC Business Consultants Co Ltd	JP Morgan	(1.889)	1.800	Osaka Gas Co Ltd	Citibank	1.022
1.900	Obic Co Ltd	Citibank	(6.561)	4.700	Osaka Gas Co Ltd	HSBC	2.623
700	Obic Co Ltd	HSBC	(3.877)	4.700	Osaka Gas Co Ltd	JP Morgan	(995)
2.300	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Citibank	(78)	(2.400)	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	HSBC	(3.637)
6.000	Odakyu Electric Railway Co Ltd	JP Morgan	(4.568)	(800)	Osaka Soda Co Ltd	Citibank	(3.652)
1.000	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Citibank	838	(5.800)	Osaka Steel Co Ltd	HSBC	7.076
3.100	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	HSBC	2.591	(6.600)	Osaka Steel Co Ltd	JP Morgan	5.090
2.400	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	JP Morgan	1.878	(4.000)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Citibank	(16.796)
3.800	Ohsho Food Service Corp	Citibank	7.898	(1.900)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	JP Morgan	(6.257)
1.700	Ohsho Food Service Corp	HSBC	7.535	(7.200)	OSG Corp	Citibank	1.719
6.400	Ohsho Food Service Corp	JP Morgan	34.022	(8.800)	OSG Corp	JP Morgan	4.461
10.900	Oiles Corp	Citibank	8.370	15.900	Otsuka Corp	Citibank	5.120
8.100	Oiles Corp	HSBC	(3.575)	8.700	Otsuka Corp	HSBC	(796)
5.700	Oiles Corp	JP Morgan	(3.148)	10.600	Otsuka Corp	JP Morgan	(2.485)
(3.800)	Oisix ra daichi Inc	Citibank	1.556	(2.100)	Otsuka Holdings Co Ltd	HSBC	(607)
(1.100)	Oisix ra daichi Inc	JP Morgan	58	(5.811)	Outsourcing Inc	HSBC	436
(37.600)	Oji Holdings Corp	Citibank	(2.766)	(2.100)	Outsourcing Inc	JP Morgan	334
700	Okamoto Industries Inc	Citibank	299	14.200	Pacific Industrial Co Ltd	Citibank	3.479
400	Okamoto Industries Inc	HSBC	(290)	6.900	Pacific Industrial Co Ltd	HSBC	96
800	Okamoto Industries Inc	JP Morgan	(763)	22.700	Pacific Industrial Co Ltd	JP Morgan	15
				5.900	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Citibank	(872)
				3.200	PAL GROUP Holdings Co Ltd	HSBC	(952)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
700	PAL GROUP Holdings Co Ltd	JP Morgan	(286)	(7.400)	Rakuten Bank Ltd	Citibank	(4.545)
12.800	PALTAC Corp	Citibank	(19.812)	(1.100)	Rakuten Bank Ltd	HSBC	3.131
3.100	PALTAC Corp	JP Morgan	(13.831)	(9.700)	Rakuten Bank Ltd	JP Morgan	29.147
(4.900)	Pan Pacific International Holdings Corp	JP Morgan	(9.269)	(1.100)	Raysum Co Ltd	Citibank	251
4.400	Panasonic Holdings Corp	Citibank	1.185	(4.200)	Raysum Co Ltd	JP Morgan	12.030
800	Paramount Bed Holdings Co Ltd	Citibank	411	(1.900)	Recruit Holdings Co Ltd	Citibank	(3.016)
1.900	Paramount Bed Holdings Co Ltd	HSBC	839	19.400	Relo Group Inc	Citibank	(4.928)
(2.600)	Park24 Co Ltd	Citibank	604	13.600	Relo Group Inc	HSBC	16.299
(8.600)	Park24 Co Ltd	HSBC	4.275	600	Rengo Co Ltd	Citibank	8
(3.100)	Pasona Group Inc	Citibank	768	2.000	Rengo Co Ltd	HSBC	(1.618)
(2.800)	Pasona Group Inc	HSBC	1.653	2.200	Rengo Co Ltd	JP Morgan	(852)
(1.500)	Pasona Group Inc	JP Morgan	1.033	(4.500)	RENOVA Inc	Citibank	1.026
13.500	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Citibank	(2.070)	(7.300)	RENOVA Inc	HSBC	7.553
15.800	Penta-Ocean Construction Co Ltd	HSBC	(16.043)	(6.200)	RENOVA Inc	JP Morgan	18.397
14.100	Penta-Ocean Construction Co Ltd	JP Morgan	(14.849)	600	Resona Holdings Inc	HSBC	426
(9.500)	PeptiDream Inc	Citibank	(6.050)	23.600	Resona Holdings Inc	JP Morgan	18.149
(3.800)	PeptiDream Inc	HSBC	481	(8.200)	Resonac Holdings Corp	JP Morgan	3.278
(3.600)	PeptiDream Inc	JP Morgan	797	11.100	Resortrust Inc	Citibank	(6.650)
92.800	Persol Holdings Co Ltd	Citibank	522	6.600	Resortrust Inc	HSBC	(6.743)
116.900	Persol Holdings Co Ltd	HSBC	2.500	6.000	Resortrust Inc	JP Morgan	(6.874)
83.800	Persol Holdings Co Ltd	JP Morgan	901	(6.600)	Restar Corp	HSBC	(2.084)
4.300	PHC Holdings Corp	Citibank	935	(6.200)	Restar Corp	JP Morgan	(1.085)
1.700	PHC Holdings Corp	HSBC	(39)	3.000	Retail Partners Co Ltd	Citibank	1.286
11.800	Pigeon Corp	HSBC	2.695	1.100	Retail Partners Co Ltd	HSBC	206
9.800	Pigeon Corp	JP Morgan	1.551	(10.900)	Ricoh Co Ltd	Citibank	(6.870)
(3.800)	Pilot Corp	Citibank	(1.954)	(15.000)	Ricoh Co Ltd	HSBC	(9.519)
(3.100)	Pilot Corp	HSBC	(2.859)	(7.800)	Ricoh Co Ltd	JP Morgan	(4.464)
(3.000)	Pilot Corp	JP Morgan	(2.160)	(1.000)	Ricoh Leasing Co Ltd	HSBC	1.126
5.300	Piolax Inc	HSBC	(12.756)	(3.600)	Riken Keiki Co Ltd	Citibank	(8.148)
900	PKSHA Technology Inc	Citibank	(458)	(12.500)	Riken Keiki Co Ltd	HSBC	(4.794)
3.300	Plus Alpha Consulting Co Ltd	Citibank	(3.549)	(1.700)	Riken Keiki Co Ltd	JP Morgan	(880)
1.400	Plus Alpha Consulting Co Ltd	HSBC	(1.625)	5.400	Riken Vitamin Co Ltd	Citibank	4.089
5.900	Plus Alpha Consulting Co Ltd	JP Morgan	(7.472)	8.800	Riken Vitamin Co Ltd	HSBC	2.748
(7.900)	Pola Orbis Holdings Inc	HSBC	3.885	14.700	Riken Vitamin Co Ltd	JP Morgan	2.767
(3.700)	Pola Orbis Holdings Inc	JP Morgan	2.186	(8.100)	Ringer Hut Co Ltd	HSBC	858
7.700	Premium Group Co Ltd	Citibank	(3.597)	(11.900)	Ringer Hut Co Ltd	JP Morgan	(830)
1.900	Premium Group Co Ltd	HSBC	(1.581)	(8.500)	Rinnai Corp	Citibank	2.798
10.100	Premium Group Co Ltd	JP Morgan	(7.415)	(6.800)	Rinnai Corp	HSBC	(14.412)
11.800	Press Kogyo Co Ltd	Citibank	818	(1.200)	Riso Kagaku Corp	Citibank	(1.989)
28.300	Press Kogyo Co Ltd	HSBC	(23.951)	(2.000)	Riso Kagaku Corp	HSBC	(4.113)
17.500	Press Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(13.509)	(1.000)	Riso Kagaku Corp	JP Morgan	(1.914)
7.500	Pressance Corp	Citibank	3.685	19.200	Riso Kyoiku Co Ltd	Citibank	(2.630)
5.100	Pressance Corp	HSBC	(551)	47.800	Riso Kyoiku Co Ltd	HSBC	(8.212)
10.100	Pressance Corp	JP Morgan	(3.018)	13.700	Riso Kyoiku Co Ltd	JP Morgan	(2.534)
1.500	Prestige International Inc	Citibank	66	(12.900)	Rohm Co Ltd	Citibank	(2.392)
6.500	Prima Meat Packers Ltd	Citibank	(86)	(16.800)	Rohm Co Ltd	HSBC	25.979
5.000	Prima Meat Packers Ltd	HSBC	(2.430)	(1.900)	Rohm Co Ltd	JP Morgan	3.144
7.900	Prima Meat Packers Ltd	JP Morgan	(5.115)	(3.400)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	7.850
(2.000)	Qol Holdings Co Ltd	Citibank	(133)	(200)	Round One Corp	JP Morgan	1.533
(11.300)	Qol Holdings Co Ltd	HSBC	25.156	(14.400)	Round One Corp	Citibank	1.768
(4.200)	Qol Holdings Co Ltd	JP Morgan	9.719	(26.100)	Round One Corp	JP Morgan	2.364
26.600	Raito Kogyo Co Ltd	Citibank	942	1.100	Royal Holdings Co Ltd	Citibank	418
24.300	Raito Kogyo Co Ltd	HSBC	(12.703)	5.800	Royal Holdings Co Ltd	HSBC	2.920
22.600	Raito Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(9.339)	4.700	Royal Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.150
(1.700)	Raiznext Corp	Citibank	(226)	(5.700)	RS Technologies Co Ltd	HSBC	4.456
(1.000)	Raiznext Corp	HSBC	1.150	(3.900)	RS Technologies Co Ltd	JP Morgan	3.650
(1.300)	Raiznext Corp	JP Morgan	1.621	(6.100)	Ryohin Keikaku Co Ltd	Citibank	(6.651)
(5.300)	Raksul Inc	HSBC	1.231	(10.400)	Ryohin Keikaku Co Ltd	JP Morgan	(5.825)
(3.600)	Rakus Co Ltd	HSBC	310	(1.056)	Ryoyo Ryosan Holdings Inc	Citibank	441
(2.600)	Rakus Co Ltd	JP Morgan	447	(18.748)	Ryoyo Ryosan Holdings Inc	HSBC	(28.854)
				(3.700)	Ryoyo Ryosan Holdings Inc	JP Morgan	(5.191)
				4.600	S Foods Inc	Citibank	(3.850)
				4.500	S Foods Inc	HSBC	(5.113)
				6.100	S Foods Inc	JP Morgan	(7.810)
				(100)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Citibank	(20)
				(6.600)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	HSBC	1.348

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(3.200)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	JP Morgan	989	(2.000)	Sawai Group Holdings Co Ltd	HSBC	(4.454)
5.900	Saizeriya Co Ltd	Citibank	(2.975)	(1.500)	Sawai Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.928)
200	Saizeriya Co Ltd	HSBC	(99)	(8.800)	SB Technology Corp	Citibank	(291)
3.300	Saizeriya Co Ltd	JP Morgan	(4.597)	(9.800)	SB Technology Corp	HSBC	1.228
8.100	Sakai Moving Service Co Ltd	Citibank	(1.558)	(1.800)	SB Technology Corp	JP Morgan	480
2.700	Sakai Moving Service Co Ltd	HSBC	(3.132)	7.300	SBI Holdings Inc	HSBC	10.732
6.600	Sakai Moving Service Co Ltd	JP Morgan	(8.460)	(14.000)	SBI Sumishin Net Bank Ltd	Citibank	(30.150)
2.300	Sakata INX Corp	Citibank	2.848	(300)	SBS Holdings Inc	Citibank	246
28.600	Sakata INX Corp	JP Morgan	58.086	(4.300)	SBS Holdings Inc	HSBC	3.148
1.100	Sakata Seed Corp	Citibank	100	(3.200)	SBS Holdings Inc	JP Morgan	2.719
(15.900)	SAMTY Co Ltd	HSBC	12.186	700	SCREEN Holdings Co Ltd	Citibank	(2.353)
(16.000)	SAMTY Co Ltd	JP Morgan	14.490	3.400	SCSK Corp	Citibank	1.627
3.500	San-A Co Ltd	Citibank	3.842	10.900	SCSK Corp	HSBC	3.313
9.300	San-A Co Ltd	HSBC	6.065	14.600	SCSK Corp	JP Morgan	2.396
6.000	San-A Co Ltd	JP Morgan	2.565	(1.400)	Secom Co Ltd	Citibank	1.719
2.700	San-Ai Obbli Co Ltd	Citibank	473	(5.300)	Secom Co Ltd	HSBC	29.838
700	San-Ai Obbli Co Ltd	JP Morgan	(58)	(2.400)	Secom Co Ltd	JP Morgan	6.379
(8.000)	Sangetsu Corp	Citibank	44	(2.500)	Sega Sammy Holdings Inc	Citibank	129
(8.500)	Sangetsu Corp	HSBC	15.712	(3.400)	Sega Sammy Holdings Inc	HSBC	(2.000)
(5.500)	Sangetsu Corp	JP Morgan	10.018	(8.200)	Sega Sammy Holdings Inc	JP Morgan	(1.520)
(7.400)	San-In Godo Bank Ltd	Citibank	686	(14.200)	Seibu Holdings Inc	Citibank	1.194
(5.200)	San-In Godo Bank Ltd	HSBC	(7.782)	(10.200)	Seibu Holdings Inc	HSBC	2.803
(1.300)	San-In Godo Bank Ltd	JP Morgan	(1.870)	(12.700)	Seibu Holdings Inc	JP Morgan	4.477
(2.200)	Sanken Electric Co Ltd	Citibank	(2.503)	(100)	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	Citibank	(6)
(300)	Sanken Electric Co Ltd	HSBC	1.742	(5.800)	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	HSBC	456
(100)	Sanken Electric Co Ltd	JP Morgan	876	(12.500)	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(293)
16.000	Sanki Engineering Co Ltd	Citibank	8.611	(11.100)	Seiko Epson Corp	Citibank	(7.817)
2.600	Sanki Engineering Co Ltd	HSBC	666	(27.100)	Seiko Epson Corp	HSBC	(1.554)
9.800	Sanki Engineering Co Ltd	JP Morgan	(731)	(3.200)	Seiko Epson Corp	JP Morgan	201
29.800	Sankyo Co Ltd	Citibank	1.593	(1.500)	Seiko Group Corp	Citibank	(2.645)
3.000	Sankyo Co Ltd	HSBC	(2.008)	(1.500)	Seiko Group Corp	HSBC	(2.576)
10.100	Sankyo Co Ltd	JP Morgan	(7.550)	(1.400)	Seiko Group Corp	JP Morgan	(3.168)
4.500	Sankyu Inc	Citibank	4.236	11.700	Seino Holdings Co Ltd	Citibank	1.756
7.000	Sankyu Inc	HSBC	10.946	900	Seino Holdings Co Ltd	HSBC	(418)
4.100	Sankyu Inc	JP Morgan	5.408	9.800	Seiren Co Ltd	Citibank	(1.154)
(2.000)	Sanrio Co Ltd	Citibank	(693)	11.100	Seiren Co Ltd	HSBC	(2.915)
(3.100)	Sanrio Co Ltd	HSBC	2.506	4.700	Seiren Co Ltd	JP Morgan	(2.406)
(2.400)	Sanrio Co Ltd	JP Morgan	4.665	19.600	Sekisui Chemical Co Ltd	Citibank	829
(4.000)	Sansan Inc	Citibank	(1.105)	36.500	Sekisui Chemical Co Ltd	HSBC	3.361
(4.900)	Sansan Inc	HSBC	(1.221)	31.500	Sekisui Chemical Co Ltd	JP Morgan	(465)
(1.100)	Sansan Inc	JP Morgan	(191)	24.400	Sekisui House Ltd	JP Morgan	(22.373)
12.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	7.457	(38)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	Citibank	(209)
7.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	3.225	(63)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	HSBC	35
9.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	3.516	(339)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	JP Morgan	1.917
(11.400)	Sanwa Holdings Corp	Citibank	(4.080)	1.600	Sekisui Jushi Corp	Citibank	520
(6.500)	Sanwa Holdings Corp	HSBC	(8.944)	900	Sekisui Jushi Corp	HSBC	(1.058)
(9.700)	Sanwa Holdings Corp	JP Morgan	(19.421)	4.900	Sekisui Jushi Corp	JP Morgan	(6.299)
(1.300)	Sanyo Chemical Industries Ltd	Citibank	200	2.900	Sekisui Kasei Co Ltd	JP Morgan	(179)
(3.300)	Sanyo Chemical Industries Ltd	HSBC	1.618	3.700	Senko Group Holdings Co Ltd	Citibank	(212)
(3.200)	Sanyo Chemical Industries Ltd	JP Morgan	2.612	30.500	Senko Group Holdings Co Ltd	HSBC	(566)
(700)	Sanyo Denki Co Ltd	JP Morgan	1.329	8.800	Senko Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	(641)
2.700	Sanyo Special Steel Co Ltd	Citibank	21	2.000	Senshu Electric Co Ltd	Citibank	(6.769)
1.400	Sanyo Special Steel Co Ltd	HSBC	(336)	20.800	Senshu Ikeda Holdings Inc	HSBC	3.350
13.200	Sanyo Special Steel Co Ltd	JP Morgan	(4.387)	(56.900)	Septeni Holdings Co Ltd	Citibank	14.785
(500)	Sapporo Holdings Ltd	HSBC	(399)	(64.600)	Septeni Holdings Co Ltd	JP Morgan	33.886
(1.900)	Sapporo Holdings Ltd	JP Morgan	1.473	7.400	Seria Co Ltd	JP Morgan	(2.155)
(2.000)	Sato Holdings Corp	Citibank	(171)	(21.800)	SG Holdings Co Ltd	Citibank	660
(4.600)	Sato Holdings Corp	HSBC	(204)	(18.200)	SG Holdings Co Ltd	HSBC	7.024
(3.700)	Sato Holdings Corp	JP Morgan	251	(25.200)	Sharp Corp	Citibank	(5.788)
(7.500)	Sawai Group Holdings Co Ltd	Citibank	(8.941)	(24.900)	Sharp Corp	HSBC	(17.740)
				(14.400)	Sharp Corp	JP Morgan	(9.683)
				(1.500)	Shibaura Machine Co Ltd	HSBC	1.269

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
800	Shibaura Mechatronics Corp	Citibank	960	(2.400)	Shochiku Co Ltd	Citibank	(2.691)
800	Shibaura Mechatronics Corp	HSBC	5.502	(500)	Shochiku Co Ltd	JP Morgan	(181)
1.400	Shibaura Mechatronics Corp	JP Morgan	10.318	(16.300)	Shoei Co Ltd	HSBC	(514)
(3.700)	Shibuya Corp	HSBC	(8.314)	(12.000)	Shoei Co Ltd	JP Morgan	779
(1.700)	Shibuya Corp	JP Morgan	(2.379)	(4.200)	Shoei Foods Corp	Citibank	(5.964)
(400)	SHIFT Inc	HSBC	(2.454)	(2.400)	Shoei Foods Corp	HSBC	(4.135)
(400)	Shiga Bank Ltd	Citibank	(888)	(1.300)	Shoei Foods Corp	JP Morgan	(1.972)
(1.700)	Shiga Bank Ltd	HSBC	(5.449)	6.600	Showa Sangyo Co Ltd	Citibank	191
(3.500)	Shiga Bank Ltd	JP Morgan	(10.552)	3.200	Showa Sangyo Co Ltd	HSBC	(6.625)
(5.100)	Shikoku Kasei Holdings Corp	JP Morgan	(9.331)	3.300	Showa Sangyo Co Ltd	JP Morgan	(7.384)
1.700	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Citibank	178	15.200	SIGMAXYZ Holdings Inc	Citibank	3.258
800	Shima Seiki Manufacturing Ltd	HSBC	429	(22.000)	Siix Corp	HSBC	35.614
2.800	Shima Seiki Manufacturing Ltd	JP Morgan	1.313	(5.000)	Siix Corp	JP Morgan	3.898
(400)	Shimadzu Corp	HSBC	382	(3.300)	Simplex Holdings Inc	Citibank	515
(5.200)	Shimadzu Corp	JP Morgan	10.454	(2.500)	Simplex Holdings Inc	HSBC	330
5.900	Shimamura Co Ltd	Citibank	(1.432)	(1.800)	Simplex Holdings Inc	JP Morgan	185
2.400	Shimamura Co Ltd	HSBC	(3.029)	(2.800)	Sinfonia Technology Co Ltd	HSBC	(2.362)
900	Shimamura Co Ltd	JP Morgan	(1.468)	(9.100)	Sinfonia Technology Co Ltd	JP Morgan	(6.250)
(2.400)	Shimano Inc	Citibank	2.290	(3.400)	Sinko Industries Ltd	HSBC	1.982
(2.300)	Shimano Inc	JP Morgan	(1.443)	(2.900)	Sinko Industries Ltd	JP Morgan	1.790
10.400	Shimizu Corp	Citibank	(1.742)	18.300	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Citibank	3.676
10.700	Shimizu Corp	HSBC	(794)	5.600	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	HSBC	(229)
6.400	Shimizu Corp	JP Morgan	(167)	15.400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	JP Morgan	(105)
(7.800)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	Citibank	(2.427)	16.500	Skylark Holdings Co Ltd	JP Morgan	(4.164)
(2.400)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	HSBC	963	4.800	Smaregi Inc	Citibank	(2.106)
(2.700)	Shinagawa Refractories Co Ltd	HSBC	(2.671)	1.700	Smaregi Inc	HSBC	(2.808)
(9.800)	Shinagawa Refractories Co Ltd	JP Morgan	(8.821)	1.600	Smaregi Inc	JP Morgan	(2.663)
(11.700)	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Citibank	2.419	300	SMC Corp	Citibank	(6.801)
(7.300)	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	HSBC	3.298	4.200	SMS Co Ltd	Citibank	270
(4.100)	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	JP Morgan	1.938	3.000	SMS Co Ltd	HSBC	(3.440)
(16.200)	Shinko Electric Industries Co Ltd	HSBC	1.338	3.100	SMS Co Ltd	JP Morgan	(3.843)
(5.500)	Shinko Electric Industries Co Ltd	JP Morgan	1.929	(2.400)	Socionext Inc	Citibank	(2.395)
17.700	Shinmaywa Industries Ltd	HSBC	8.325	(3.700)	Socionext Inc	JP Morgan	4.494
3.200	Shionogi & Co Ltd	Citibank	2.973	7.800	SoftBank Corp	Citibank	(335)
8.900	Ship Healthcare Holdings Inc	Citibank	(267)	26.100	SoftBank Corp	JP Morgan	(2.704)
600	Ship Healthcare Holdings Inc	HSBC	(34)	(1.600)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	(10.064)
6.800	Ship Healthcare Holdings Inc	JP Morgan	(2.637)	6.400	Sohgo Security Services Co Ltd	Citibank	1.345
(6.100)	Shiseido Co Ltd	HSBC	(25.068)	18.300	Sohgo Security Services Co Ltd	HSBC	9.293
(2.500)	Shiseido Co Ltd	JP Morgan	(9.757)	15.700	Sohgo Security Services Co Ltd	JP Morgan	7.323
40.000	Shizuoka Financial Group Inc	Citibank	16.163	3.900	Sojitz Corp	Citibank	(2.395)
34.100	Shizuoka Financial Group Inc	HSBC	38.657	16.200	Sojitz Corp	HSBC	(12.759)
9.000	Shizuoka Financial Group Inc	JP Morgan	9.805	15.600	Sojitz Corp	JP Morgan	(15.435)
16.900	Shizuoka Gas Co Ltd	Citibank	360	12.500	Solasto Corp	Citibank	176
17.000	Shizuoka Gas Co Ltd	HSBC	1.384	(1.800)	Sompo Holdings Inc	HSBC	(2.946)
14.100	Shizuoka Gas Co Ltd	JP Morgan	469	(9.700)	Sompo Holdings Inc	JP Morgan	(1.233)
400	SHO-BOND Holdings Co Ltd	Citibank	(426)	2.700	Sony Group Corp	Citibank	1.084
4.700	SHO-BOND Holdings Co Ltd	HSBC	(7.155)	1.100	Sony Group Corp	HSBC	470
1.900	SHO-BOND Holdings Co Ltd	JP Morgan	(3.381)	400	Sony Group Corp	JP Morgan	697
				(3.800)	Sotetsu Holdings Inc	Citibank	467
				(6.100)	Sotetsu Holdings Inc	HSBC	2.646
				(2.500)	Sotetsu Holdings Inc	JP Morgan	1.384
				10.100	Sparx Group Co Ltd	Citibank	4.189
				6.000	Sparx Group Co Ltd	HSBC	1.926
				3.100	Sparx Group Co Ltd	JP Morgan	111
				(2.700)	Square Enix Holdings Co Ltd	Citibank	2.885
				(500)	Square Enix Holdings Co Ltd	JP Morgan	4.686
				2.400	SRE Holdings Corp	Citibank	2.961
				1.400	SRE Holdings Corp	HSBC	(1.051)
				1.600	SRE Holdings Corp	JP Morgan	(618)
				400	Stanley Electric Co Ltd	Citibank	73
				8.300	Stanley Electric Co Ltd	JP Morgan	4.469

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(559)	Star Asia Investment Corp (REIT)	Citibank	8.237	8.600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JP Morgan	10.311
(436)	Star Asia Investment Corp (REIT)	HSBC	9.837	1.100	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Citibank	361
(477)	Star Asia Investment Corp (REIT)	JP Morgan	11.721	1.100	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	HSBC	(128)
(300)	Star Micronics Co Ltd	Citibank	(200)	3.000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	JP Morgan	(908)
(13.400)	Star Micronics Co Ltd	HSBC	(21.895)	(21.600)	Sumitomo Pharma Co Ltd	Citibank	(342)
(9.200)	Star Micronics Co Ltd	JP Morgan	(14.212)	(500)	Sumitomo Pharma Co Ltd	HSBC	193
3.600	Starts Corp Inc	Citibank	(2.201)	(18.900)	Sumitomo Pharma Co Ltd	JP Morgan	7.633
6.600	Starts Corp Inc	HSBC	(11.145)	3.500	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	HSBC	2.846
4.700	Starts Corp Inc	JP Morgan	(8.730)	7.100	Sumitomo Riko Co Ltd	Citibank	128
(68)	Starts Proceed Investment Corp (REIT)	Citibank	3.280	1.500	Sumitomo Riko Co Ltd	JP Morgan	(117)
(187)	Starts Proceed Investment Corp (REIT)	HSBC	15.369	3.100	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Citibank	(179)
(92)	Starts Proceed Investment Corp (REIT)	JP Morgan	8.494	(3.500)	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Citibank	(1.145)
5.900	StemRIM Inc	HSBC	(729)	(7.100)	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	HSBC	(2.482)
6.900	StemRIM Inc	JP Morgan	(1.011)	(2.600)	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	JP Morgan	(280)
2.800	Strike Co Ltd	Citibank	220	(8.400)	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Citibank	(1.281)
1.200	Strike Co Ltd	HSBC	353	(10.300)	Sumitomo Warehouse Co Ltd	HSBC	3.092
1.200	Strike Co Ltd	JP Morgan	(190)	(4.600)	Sumitomo Warehouse Co Ltd	JP Morgan	1.950
5.600	Subaru Corp	Citibank	5.620	200	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Citibank	(132)
1.600	Subaru Corp	HSBC	1.529	8.300	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	HSBC	(2.271)
8.700	Subaru Corp	JP Morgan	8.716	5.400	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	JP Morgan	(1.916)
(18.500)	Sugi Holdings Co Ltd	HSBC	(9.815)	100	Sundrug Co Ltd	Citibank	24
(4.700)	Sugi Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.965)	7.500	Sundrug Co Ltd	HSBC	(14.178)
(13.600)	SUMCO Corp	Citibank	3.875	600	Sundrug Co Ltd	JP Morgan	(815)
(30.100)	SUMCO Corp	HSBC	14.974	(500)	Suntory Beverage & Food Ltd	Citibank	(393)
(41.000)	SUMCO Corp	JP Morgan	25.163	(2.700)	Suntory Beverage & Food Ltd	HSBC	(7.069)
(1.000)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Citibank	(29)	(700)	SUNWELS Co Ltd	Citibank	(230)
(800)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	HSBC	952	(6.400)	SUNWELS Co Ltd	JP Morgan	(9.280)
(2.000)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	JP Morgan	2.813	(7.100)	Suruga Bank Ltd	Citibank	(6.586)
26.500	Sumitomo Chemical Co Ltd	Citibank	711	(5.400)	Suruga Bank Ltd	HSBC	(2.718)
6.800	Sumitomo Corp	Citibank	(567)	(4.700)	Suruga Bank Ltd	JP Morgan	(2.136)
21.100	Sumitomo Corp	HSBC	(17.275)	3.500	Suzuken Co Ltd	Citibank	3.106
2.300	Sumitomo Densetsu Co Ltd	Citibank	2.040	3.800	Suzuken Co Ltd	HSBC	(1.099)
2.000	Sumitomo Densetsu Co Ltd	HSBC	2.313	1.500	Suzuken Co Ltd	JP Morgan	(777)
1.900	Sumitomo Densetsu Co Ltd	JP Morgan	1.666	(9.400)	Suzuki Motor Corp	JP Morgan	(3.936)
(100)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Citibank	63	600	SWCC Corp	Citibank	948
(7.900)	Sumitomo Electric Industries Ltd	HSBC	(6.590)	1.500	SWCC Corp	HSBC	5.226
(4.500)	Sumitomo Electric Industries Ltd	JP Morgan	(1.763)	1.400	SWCC Corp	JP Morgan	4.851
(200)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Citibank	546	(4.700)	Systemex Corp	Citibank	1.160
(9.300)	Sumitomo Forestry Co Ltd	JP Morgan	13.794	(13.100)	Systemex Corp	HSBC	2.757
1.100	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Citibank	209	(2.700)	Systemex Corp	JP Morgan	252
3.100	Sumitomo Heavy Industries Ltd	HSBC	1.234	16.900	Systema Corp	Citibank	488
1.300	Sumitomo Heavy Industries Ltd	JP Morgan	92	59.000	Systema Corp	HSBC	6.454
(9.200)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Citibank	14.551	25.200	Systema Corp	JP Morgan	2.439
(6.600)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	HSBC	5.438	(1.200)	T Hasegawa Co Ltd	JP Morgan	(86)
(5.900)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JP Morgan	7.105	3.300	T&D Holdings Inc	Citibank	6.089
(30.100)	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	HSBC	2.076	1.100	T&D Holdings Inc	HSBC	1.785
(83.000)	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	JP Morgan	6.656	2.500	T&D Holdings Inc	JP Morgan	4.307
7.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	HSBC	66.500	(6.100)	Tadano Ltd	HSBC	5.536
30.400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Citibank	9.858	(7.000)	Tadano Ltd	JP Morgan	6.771
11.200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	HSBC	30.496	600	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Citibank	2.343
				7.000	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	HSBC	44.455
				2.300	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	JP Morgan	14.355
				(10.200)	Taiheiyo Cement Corp	Citibank	(2.755)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.000)	Taiheiyo Cement Corp	HSBC	(3.275)	(300)	Tenma Corp	JP Morgan	(131)
(8.500)	Taiheiyo Cement Corp	JP Morgan	(12.433)	600	Tera Probe Inc	Citibank	(1.680)
8.100	Taikisha Ltd	Citibank	6.784	600	Tera Probe Inc	HSBC	(2.216)
6.800	Taikisha Ltd	HSBC	22.231	600	Tera Probe Inc	JP Morgan	(2.557)
6.600	Taikisha Ltd	JP Morgan	19.666	13.100	Terumo Corp	JP Morgan	4.431
(2.100)	Taisei Corp	Citibank	(2.425)	(8.700)	T-Gaia Corp	HSBC	14.231
(3.300)	Taisei Corp	HSBC	616	(15.100)	T-Gaia Corp	JP Morgan	26.284
(900)	Taisei Corp	JP Morgan	(1.844)	(18.700)	THK Co Ltd	Citibank	3.854
1.300	Taiyo Holdings Co Ltd	JP Morgan	747	(9.900)	THK Co Ltd	HSBC	32.204
(11.900)	Taiyo Yuden Co Ltd	Citibank	(4.664)	(6.400)	THK Co Ltd	JP Morgan	18.907
(17.600)	Taiyo Yuden Co Ltd	HSBC	40.609	4.500	TIS Inc	Citibank	176
(3.300)	Taiyo Yuden Co Ltd	JP Morgan	6.224	4.300	TIS Inc	HSBC	(15.489)
(2.600)	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Citibank	(1.232)	12.000	TIS Inc	JP Morgan	(40.547)
(6.200)	Takamatsu Construction Group Co Ltd	HSBC	(4.984)	3.300	TKC Corp	Citibank	(1.386)
(5.700)	Takamatsu Construction Group Co Ltd	JP Morgan	(3.881)	8.700	TKC Corp	HSBC	(12.019)
1.800	Takara Bio Inc	Citibank	(768)	6.300	TKC Corp	JP Morgan	(11.031)
5.200	Takara Bio Inc	HSBC	130	10.400	TKP Corp	Citibank	(6.393)
9.100	Takara Bio Inc	JP Morgan	(216)	900	TKP Corp	HSBC	(512)
22.600	Takara Holdings Inc	Citibank	466	5.500	TKP Corp	JP Morgan	(4.316)
12.600	Takara Standard Co Ltd	Citibank	1.210	1.500	Toa Corp	HSBC	350
7.800	Takara Standard Co Ltd	HSBC	(9.933)	6.300	Toa Corp	JP Morgan	(3.142)
5.700	Takara Standard Co Ltd	JP Morgan	(8.962)	13.100	Toagosei Co Ltd	Citibank	(1.897)
(100)	Takasago International Corp	Citibank	(162)	15.600	Toagosei Co Ltd	HSBC	(8.051)
(3.600)	Takasago International Corp	HSBC	(4.835)	9.900	Toagosei Co Ltd	JP Morgan	(6.166)
(700)	Takasago International Corp	JP Morgan	(822)	17.500	Tobu Railway Co Ltd	Citibank	1.479
2.800	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	JP Morgan	20.803	14.800	Tobu Railway Co Ltd	HSBC	(6.917)
1.300	Takashimaya Co Ltd	Citibank	1.251	3.500	Tobu Railway Co Ltd	JP Morgan	1.109
4.900	Takashimaya Co Ltd	HSBC	8.467	18.900	Tocalo Co Ltd	Citibank	6.242
12.700	Takashimaya Co Ltd	JP Morgan	20.531	(3.600)	Toei Animation Co Ltd	Citibank	3.754
17.300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	7.057	(2.200)	Toei Animation Co Ltd	JP Morgan	1.093
12.600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	7.367	(4.900)	Toei Co Ltd	Citibank	(2.938)
36.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	13.146	(2.700)	Toei Co Ltd	HSBC	(764)
1.400	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Citibank	(961)	(3.600)	Toei Co Ltd	JP Morgan	1.649
200	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	HSBC	(193)	(81.500)	Toho Bank Ltd	Citibank	16.974
7.800	Takuma Co Ltd	Citibank	2.245	(32.500)	Toho Bank Ltd	HSBC	(961)
2.800	Takuma Co Ltd	JP Morgan	1.137	(35.600)	Toho Bank Ltd	JP Morgan	(1.660)
(500)	Tama Home Co Ltd	Citibank	1.126	(1.200)	Toho Co Ltd	Citibank	(910)
(2.800)	Tama Home Co Ltd	HSBC	5.383	(900)	Toho Co Ltd	HSBC	784
(4.800)	Tama Home Co Ltd	JP Morgan	10.257	(1.600)	Toho Co Ltd	JP Morgan	(780)
1.000	Tamron Co Ltd	Citibank	5.023	(4.100)	Toho Gas Co Ltd	Citibank	(7.573)
600	Tamron Co Ltd	HSBC	3.159	(3.600)	Toho Gas Co Ltd	HSBC	(1.141)
(7.200)	Tamura Corp	Citibank	(4.131)	(1.200)	Toho Gas Co Ltd	JP Morgan	(147)
(41.300)	Tamura Corp	HSBC	(16.922)	3.400	Toho Titanium Co Ltd	Citibank	3.060
(37.600)	Tamura Corp	JP Morgan	(13.769)	4.700	Toho Titanium Co Ltd	HSBC	196
300	TBS Holdings Inc	Citibank	237	2.700	Toho Titanium Co Ltd	JP Morgan	2.901
1.800	TBS Holdings Inc	HSBC	547	(40.700)	Tokai Carbon Co Ltd	Citibank	(3.196)
3.700	TBS Holdings Inc	JP Morgan	(367)	(44.100)	Tokai Carbon Co Ltd	HSBC	5.235
(200)	TDK Corp	Citibank	(452)	(59.500)	Tokai Carbon Co Ltd	JP Morgan	20.351
(2.200)	TDK Corp	HSBC	(4.552)	9.700	Tokai Corp	Citibank	1.326
(500)	TDK Corp	JP Morgan	(966)	5.200	Tokai Corp	HSBC	(187)
800	TechMatrix Corp	Citibank	383	7.700	Tokai Corp	JP Morgan	(1.074)
600	TechMatrix Corp	HSBC	586	3.700	TOKAI Holdings Corp	HSBC	2
8.300	TechMatrix Corp	JP Morgan	7.436	14.800	TOKAI Holdings Corp	JP Morgan	(111)
5.500	TechnoPro Holdings Inc	Citibank	(1.547)	6.500	Tokai Rika Co Ltd	JP Morgan	(2.603)
7.100	TechnoPro Holdings Inc	HSBC	(5.620)	(71.500)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Citibank	5.022
1.900	TechnoPro Holdings Inc	JP Morgan	(1.752)	1.400	Token Corp	Citibank	2.876
(3.200)	Teijin Ltd	Citibank	(2.463)	700	Token Corp	JP Morgan	(841)
(17.500)	Teijin Ltd	HSBC	2.095	6.600	Tokio Marine Holdings Inc	HSBC	10.679
(2.300)	Teijin Ltd	JP Morgan	327	(500)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	Citibank	(348)
(2.900)	Tenma Corp	HSBC	(2.198)	(2.500)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	HSBC	3.451
				(1.200)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	JP Morgan	1.873
				(8.100)	Tokuyama Corp	Citibank	2.239
				(1.800)	Tokuyama Corp	HSBC	1.263
				(14.200)	Tokuyama Corp	JP Morgan	12.099
				2.900	Tokyo Century Corp	Citibank	(1.029)
				3.400	Tokyo Century Corp	HSBC	(716)
				3.600	Tokyo Century Corp	JP Morgan	(250)
				(2.200)	Tokyo Electron Device Ltd	HSBC	6.930

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(2.200)	Tokyo Electron Device Ltd	JP Morgan	9.738	2.500	Tosho Co Ltd	JP Morgan	(152)
2.000	Tokyo Electron Ltd	Citibank	(33.347)	6.300	Tosoh Corp	Citibank	1.053
1.100	Tokyo Electron Ltd	HSBC	(20.389)	2.900	Tosoh Corp	HSBC	320
800	Tokyo Electron Ltd	JP Morgan	(10.850)	9.300	Tosoh Corp	JP Morgan	2.196
(3.900)	Tokyo Gas Co Ltd	JP Morgan	(315)	(1.800)	Totetsu Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(695)
600	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Citibank	1.233	(1.400)	TOTO Ltd	Citibank	1.537
1.500	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	HSBC	4.608	(14.200)	TOTO Ltd	HSBC	15.296
100	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	JP Morgan	257	(3.400)	TOTO Ltd	JP Morgan	4.319
700	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Citibank	(503)	400	Towa Corp	Citibank	(4.134)
2.100	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	HSBC	(3.179)	800	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	900
2.100	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	JP Morgan	(3.613)	3.000	Towa Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	2.673
(3.400)	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Citibank	(8.168)	(8.100)	Toyo Construction Co Ltd	HSBC	(3.791)
(2.000)	Tokyo Seimitsu Co Ltd	JP Morgan	(2.070)	(800)	Toyo Construction Co Ltd	JP Morgan	(286)
2.600	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Citibank	(1.009)	(300)	Toyo Gosei Co Ltd	JP Morgan	255
1.800	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	HSBC	(820)	(2.900)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Citibank	(1.734)
4.000	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(2.135)	(3.600)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	HSBC	(3.596)
1.800	Tokyo Tatemono Co Ltd	HSBC	1.315	(1.200)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	JP Morgan	(1.059)
11.300	Tokyo Tatemono Co Ltd	JP Morgan	(5.886)	(800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Citibank	611
7.400	Tokyotokeiba Co Ltd	Citibank	(2.467)	(800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	HSBC	(6.022)
3.900	Tokyotokeiba Co Ltd	HSBC	(1.671)	(100)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	JP Morgan	(651)
7.000	Tokyotokeiba Co Ltd	JP Morgan	(6.417)	1.100	Toyo Tanso Co Ltd	Citibank	(2.917)
(22.200)	Tokyu Construction Co Ltd	HSBC	10.256	300	Toyo Tanso Co Ltd	JP Morgan	(312)
(4.400)	Tokyu Construction Co Ltd	JP Morgan	2.223	3.500	Toyo Tire Corp	Citibank	1.436
9.300	Tokyu Corp	Citibank	(1.390)	4.400	Toyo Tire Corp	JP Morgan	(3.167)
27.400	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Citibank	9.452	(14.200)	Toyobo Co Ltd	Citibank	(1.918)
36.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	JP Morgan	(17.613)	(29.000)	Toyobo Co Ltd	HSBC	7.370
(113)	Tokyu Inc (REIT)	Citibank	2.605	(11.600)	Toyobo Co Ltd	JP Morgan	3.570
(43)	Tokyu Inc (REIT)	HSBC	1.886	(3.700)	Toyoda Gosei Co Ltd	JP Morgan	1.764
(141)	Tokyu Inc (REIT)	JP Morgan	8.430	11.200	Toyota Boshoku Corp	Citibank	1.937
(20.600)	TOMONY Holdings Inc	HSBC	(1.315)	10.200	Toyota Boshoku Corp	HSBC	(2.028)
(31.600)	TOMONY Holdings Inc	JP Morgan	(1.408)	9.500	Toyota Boshoku Corp	JP Morgan	(2.941)
2.000	Tomy Co Ltd	Citibank	2.303	1.300	Toyota Industries Corp	Citibank	(628)
2.700	Tomy Co Ltd	JP Morgan	3.115	200	Toyota Industries Corp	HSBC	(242)
1.200	Tonami Holdings Co Ltd	Citibank	202	4.900	Toyota Tsusho Corp	Citibank	1.837
100	Tonami Holdings Co Ltd	HSBC	247	100	Toyota Tsusho Corp	HSBC	(228)
300	Tonami Holdings Co Ltd	JP Morgan	676	3.300	Toyota Tsusho Corp	JP Morgan	(4.199)
(9.000)	Topcon Corp	Citibank	(1.154)	900	Trancom Co Ltd	Citibank	400
(16.300)	Topcon Corp	HSBC	16.910	2.200	Trancom Co Ltd	HSBC	8.877
(14.300)	Topcon Corp	JP Morgan	17.901	2.800	Trancom Co Ltd	JP Morgan	10.493
(300)	TOPPAN Holdings Inc	HSBC	(339)	(1.000)	Transaction Co Ltd	Citibank	155
(1.300)	TOPPAN Holdings Inc	JP Morgan	(1.369)	(2.600)	Transaction Co Ltd	HSBC	(534)
(1.600)	Topre Corp	Citibank	101	(1.400)	Transaction Co Ltd	JP Morgan	(165)
(7.600)	Topre Corp	HSBC	12.396	(6.300)	Transcosmos Inc	HSBC	(4.576)
(1.800)	Topre Corp	JP Morgan	3.266	(100)	Transcosmos Inc	JP Morgan	(66)
1.700	Topy Industries Ltd	Citibank	63	(5.700)	TRE Holdings Corp	Citibank	657
3.800	Topy Industries Ltd	HSBC	(4.568)	(23.400)	TRE Holdings Corp	HSBC	8.040
4.300	Topy Industries Ltd	JP Morgan	(5.711)	(5.600)	TRE Holdings Corp	JP Morgan	2.660
(60.400)	Toray Industries Inc	Citibank	(5.849)	600	Trend Micro Inc	Citibank	(160)
(8.000)	Toray Industries Inc	HSBC	(3.637)	2.500	Trend Micro Inc	HSBC	(4.412)
(50.700)	Toray Industries Inc	JP Morgan	(21.319)	2.500	Trend Micro Inc	JP Morgan	(5.086)
(1.500)	Toridoll Holdings Corp	Citibank	(34)	1.600	Tri Chemical Laboratories Inc	Citibank	(388)
1.500	Toridoll Holdings Corp	Citibank	34	1.100	Tri Chemical Laboratories Inc	JP Morgan	120
400	Toridoll Holdings Corp	HSBC	54	3.200	Trusco Nakayama Corp	Citibank	(844)
(2.100)	Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	HSBC	(5.755)	400	Trusco Nakayama Corp	HSBC	(438)
(8.200)	Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(22.919)	9.500	Trusco Nakayama Corp	JP Morgan	(11.594)
17.700	Tosei Corp	Citibank	(4.287)	(6.800)	TRYT Inc	JP Morgan	8.052
500	Tosei Corp	HSBC	(516)	15.100	TS Tech Co Ltd	Citibank	5.143
2.900	Tosei Corp	JP Morgan	(3.329)	20.000	TS Tech Co Ltd	HSBC	(7.267)
800	Toshiba TEC Corp	JP Morgan	(728)	9.800	TS Tech Co Ltd	JP Morgan	(4.464)
2.600	Tosho Co Ltd	HSBC	(68)	8.700	TSI Holdings Co Ltd	HSBC	(1.018)
				5.800	TSI Holdings Co Ltd	JP Morgan	(930)
				400	Tsubakimoto Chain Co	Citibank	102
				3.000	Tsubakimoto Chain Co	JP Morgan	9.036

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(15.400)	Tsugami Corp	HSBC	(2.896)	2.400	Vector Inc	JP Morgan	(260)
(12.100)	Tsugami Corp	JP Morgan	(1.230)	(6.500)	Vision Inc	HSBC	1.206
2.000	Tsumura & Co	HSBC	2.218	(1.700)	Visional Inc	Citibank	1.457
500	Tsuruha Holdings Inc	Citibank	(448)	(1.100)	Visional Inc	JP Morgan	2.939
700	Tsuruha Holdings Inc	HSBC	(3.206)	(2.200)	VT Holdings Co Ltd	HSBC	291
1.600	Tsuruha Holdings Inc	JP Morgan	(8.094)	(26.200)	VT Holdings Co Ltd	JP Morgan	7.463
(2.400)	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	Citibank	(5.563)	(1.300)	Wacoal Holdings Corp	HSBC	(3.108)
(3.500)	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	HSBC	(14.845)	(700)	Wacoal Holdings Corp	JP Morgan	(1.394)
(200)	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(813)	10.700	Wacom Co Ltd	Citibank	53
(8.700)	TV Asahi Holdings Corp	Citibank	(1.729)	3.700	Wacom Co Ltd	HSBC	2.166
(800)	TV Asahi Holdings Corp	HSBC	126	15.300	Wacom Co Ltd	JP Morgan	8.504
(9.600)	TV Asahi Holdings Corp	JP Morgan	(521)	(4.800)	Wakita & Co Ltd	Citibank	(2.184)
(1.700)	Tv Tokyo Holdings Corp	Citibank	4	(800)	Wakita & Co Ltd	JP Morgan	(313)
(3.300)	Tv Tokyo Holdings Corp	HSBC	34	(1.000)	WDB Holdings Co Ltd	Citibank	(271)
(2.600)	Tv Tokyo Holdings Corp	JP Morgan	412	(6.200)	WDB Holdings Co Ltd	HSBC	18.968
(4.900)	TWOSTONE&Sons	Citibank	4.363	(12.600)	WDB Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.228
(500)	TWOSTONE&Sons	JP Morgan	783	1.200	WealthNavi Inc	Citibank	51
2.300	UACJ Corp	Citibank	2.239	2.000	WealthNavi Inc	JP Morgan	(3.687)
9.300	UACJ Corp	HSBC	(7.441)	6.000	Weathernews Inc	Citibank	(8.350)
1.900	UACJ Corp	JP Morgan	(4.538)	10.400	Weathernews Inc	HSBC	(14.392)
10.000	UBE Corp	Citibank	(2.780)	2.300	Weathernews Inc	JP Morgan	(4.973)
6.600	UBE Corp	HSBC	(938)	8.600	Welcia Holdings Co Ltd	Citibank	(4.549)
7.300	UBE Corp	JP Morgan	(2.052)	10.600	Welcia Holdings Co Ltd	HSBC	(4.594)
(4.000)	Ulvac Inc	Citibank	(9.352)	13.700	Welcia Holdings Co Ltd	JP Morgan	(13.441)
(2.200)	Ulvac Inc	HSBC	(17.548)	(2.200)	West Holdings Corp	Citibank	(1.099)
9.400	U-Next Holdings Co Ltd	Citibank	8.368	(700)	West Holdings Corp	HSBC	511
4.500	U-Next Holdings Co Ltd	HSBC	1.365	(1.000)	West Holdings Corp	JP Morgan	870
800	U-Next Holdings Co Ltd	JP Morgan	303	(1.300)	West Japan Railway Co	Citibank	351
7.900	Unicharm Corp	JP Morgan	8.268	(10.900)	West Japan Railway Co	JP Morgan	3.290
(3.200)	Union Tool Co	HSBC	(26.229)	3.000	WingArc1st Inc	Citibank	(1.207)
(500)	Union Tool Co	JP Morgan	(3.993)	3.400	WingArc1st Inc	HSBC	1.286
9.100	United Arrows Ltd	Citibank	3.602	1.600	WingArc1st Inc	JP Morgan	323
10.700	United Arrows Ltd	JP Morgan	(11.966)	(1.400)	Workman Co Ltd	Citibank	2.563
(11.400)	United Super Markets Holdings Inc	Citibank	765	(800)	Workman Co Ltd	JP Morgan	1.463
(28.900)	United Super Markets Holdings Inc	JP Morgan	5.704	9.100	World Co Ltd	Citibank	2.464
(33)	United Urban Investment Corp (REIT)	Citibank	1.613	7.200	World Co Ltd	JP Morgan	(855)
57	United Urban Investment Corp (REIT)	Citibank	(3.185)	(26.900)	W-Scope Corp	Citibank	4.089
(41)	United Urban Investment Corp (REIT)	HSBC	2.813	(900)	W-Scope Corp	HSBC	411
249	United Urban Investment Corp (REIT)	HSBC	(14.436)	(34.800)	W-Scope Corp	JP Morgan	16.779
(31)	United Urban Investment Corp (REIT)	JP Morgan	2.081	(7.400)	Yakult Honsha Co Ltd	Citibank	3.734
160	United Urban Investment Corp (REIT)	JP Morgan	(8.464)	(300)	Yakult Honsha Co Ltd	HSBC	370
4.200	Universal Entertainment Corp	Citibank	2.636	(9.100)	Yakult Honsha Co Ltd	JP Morgan	12.550
100	Universal Entertainment Corp	HSBC	(34)	9.000	YAMABIKO Corp	HSBC	4.168
4.300	Ushio Inc	JP Morgan	1.331	1.200	YAMABIKO Corp	JP Morgan	437
14.300	USS Co Ltd	Citibank	(3.118)	(34.200)	Yamada Holdings Co Ltd	Citibank	(1.561)
13.300	USS Co Ltd	HSBC	(1.446)	(26.500)	Yamada Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.268)
9.600	USS Co Ltd	JP Morgan	1	1.200	Yamae Group Holdings Co Ltd	Citibank	(31)
(2.000)	UT Group Co Ltd	JP Morgan	4.314	(6.400)	Yamaguchi Financial Group Inc	Citibank	(4.713)
1.500	Valor Holdings Co Ltd	Citibank	1.216	(5.100)	Yamaguchi Financial Group Inc	HSBC	(11.329)
1.700	Valor Holdings Co Ltd	HSBC	186	(4.000)	Yamaguchi Financial Group Inc	JP Morgan	(8.586)
10.000	Valor Holdings Co Ltd	JP Morgan	3.968	(13.300)	Yamaha Corp	Citibank	(12.402)
(800)	Valqua Ltd	Citibank	1.183	(3.900)	Yamaha Corp	HSBC	(5.719)
(1.800)	Valqua Ltd	HSBC	9.427	(3.800)	Yamaha Corp	JP Morgan	(4.967)
(2.300)	Valqua Ltd	JP Morgan	12.485	(39.800)	Yamaha Motor Co Ltd	Citibank	(1.618)
8.700	ValueCommerce Co Ltd	Citibank	6.339	(11.900)	Yamaha Motor Co Ltd	JP Morgan	(5.401)
14.600	ValueCommerce Co Ltd	JP Morgan	5.966	(8.900)	Yamaichi Electronics Co Ltd	JP Morgan	(38.178)
12.500	Vector Inc	Citibank	459	(300)	YA-MAN Ltd	Citibank	36
				(3.600)	YA-MAN Ltd	HSBC	(635)
				(28.900)	YA-MAN Ltd	JP Morgan	(3.831)
				6.100	Yamato Holdings Co Ltd	HSBC	(8.881)
				8.300	Yamato Holdings Co Ltd	JP Morgan	(12.889)
				(1.300)	Yamato Kogyo Co Ltd	Citibank	533
				1.200	Yamazaki Baking Co Ltd	Citibank	(176)
				700	Yamazaki Baking Co Ltd	HSBC	(1.462)
				2.200	Yamazaki Baking Co Ltd	JP Morgan	(4.993)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Malaisie suite</b>			
23.500	Yamazen Corp	Citibank	3.993	(207.400)	Bumi Armada Bhd	JP Morgan	(385)
17.700	Yamazen Corp	HSBC	4.461	198.900	Bursa Malaysia Bhd	Citibank	765
20.700	Yamazen Corp	JP Morgan	3.866	115.400	Bursa Malaysia Bhd	HSBC	9.175
3.500	Yaoko Co Ltd	Citibank	13.180	58.800	Bursa Malaysia Bhd	JP Morgan	1.142
3.600	Yaoko Co Ltd	HSBC	18.383	(11.500)	CELCOMDIGI Bhd	Citibank	601
2.500	Yaoko Co Ltd	JP Morgan	11.755	85.200	CIMB Group Holdings Bhd	Citibank	(605)
500	Yaskawa Electric Corp	HSBC	(1.670)	141.700	CIMB Group Holdings Bhd	HSBC	4.529
4.300	Yellow Hat Ltd	Citibank	1.441	129.800	CIMB Group Holdings Bhd	JP Morgan	3.974
2.400	Yellow Hat Ltd	JP Morgan	748	(228.600)	CTOS Digital Bhd	Citibank	(1.521)
(5.100)	Yodogawa Steel Works Ltd	Citibank	(1.635)	(1.056.600)	CTOS Digital Bhd	JP Morgan	(2.056)
(4.000)	Yodogawa Steel Works Ltd	HSBC	(20.057)	(9.200)	D&O Green Technologies Bhd	Citibank	32
(4.900)	Yodogawa Steel Works Ltd	JP Morgan	(23.416)	(259.000)	D&O Green Technologies Bhd	JP Morgan	(9.670)
8.300	Yokogawa Bridge Holdings Corp	Citibank	703	133.900	Dayang Enterprise Holdings Bhd	Citibank	(5.044)
2.700	Yokogawa Bridge Holdings Corp	HSBC	(1.877)	131.200	Dayang Enterprise Holdings Bhd	HSBC	274
16.700	Yokogawa Bridge Holdings Corp	JP Morgan	(13.894)	198.800	Dayang Enterprise Holdings Bhd	JP Morgan	310
(4.900)	Yokohama Rubber Co Ltd	HSBC	1.619	(79.800)	Dialog Group Bhd	JP Morgan	1.924
(1.800)	Yokohama Rubber Co Ltd	JP Morgan	938	(17.800)	Eastern & Oriental Bhd	JP Morgan	50
6.000	Yokorei Co Ltd	Citibank	(834)	113.700	Eco World Development Group Bhd	Citibank	(877)
3.300	Yokorei Co Ltd	HSBC	(976)	104.100	Eco World Development Group Bhd	HSBC	804
2.900	Yokorei Co Ltd	JP Morgan	(1.003)	84.500	Eco World Development Group Bhd	JP Morgan	712
(6.300)	Yonex Co Ltd	Citibank	(6.485)	7.400	Fraser & Neave Holdings Bhd	Citibank	(361)
(600)	Yonex Co Ltd	HSBC	(1.893)	9.400	Fraser & Neave Holdings Bhd	HSBC	(1.039)
(3.900)	Yonex Co Ltd	JP Morgan	(12.075)	4.100	Fraser & Neave Holdings Bhd	JP Morgan	290
3.100	Yoshinoya Holdings Co Ltd	HSBC	1.481	(7.600)	Frontken Corp Bhd	Citibank	300
7.900	Yoshinoya Holdings Co Ltd	JP Morgan	2.709	17.400	Gamuda Bhd	Citibank	280
3.600	Yuasa Trading Co Ltd	Citibank	1.158	27.600	Gamuda Bhd	JP Morgan	3.728
2.200	Yuasa Trading Co Ltd	JP Morgan	(2.142)	700	Hong Leong Financial Group Bhd	Citibank	(57)
(10.200)	Yurtec Corp	HSBC	(12.099)	13.800	Hong Leong Financial Group Bhd	HSBC	(790)
(8.600)	Yurtec Corp	JP Morgan	(9.603)	5.600	Hong Leong Financial Group Bhd	JP Morgan	(340)
4.300	Zenkoku Hoshco Co Ltd	Citibank	3.692	691.600	IJM Corp Bhd	Citibank	38.551
2.600	Zenkoku Hoshco Co Ltd	JP Morgan	(2.571)	556.100	IJM Corp Bhd	HSBC	37.610
15.600	Zenrin Co Ltd	Citibank	(2.043)	711.600	IJM Corp Bhd	JP Morgan	47.777
27.700	Zenrin Co Ltd	HSBC	(1.777)	(5.600)	Inari Amertron Bhd	Citibank	(27)
9.200	Zenrin Co Ltd	JP Morgan	(988)	(72.600)	Inari Amertron Bhd	HSBC	(834)
(100)	Zensho Holdings Co Ltd	Citibank	(29)	(459.000)	Inari Amertron Bhd	JP Morgan	3.418
(1.000)	Zensho Holdings Co Ltd	HSBC	(1.492)	(1.000)	IOI Corp Bhd	Citibank	33
(900)	Zensho Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.088)	(16.200)	IOI Corp Bhd	HSBC	790
14.500	Zeon Corp	Citibank	648	(164.600)	IOI Corp Bhd	JP Morgan	7.959
3.700	Zeon Corp	JP Morgan	(907)	18.200	Kelington Group Bhd	Citibank	437
3.200	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	503	60.800	Kelington Group Bhd	HSBC	4.019
3.600	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(2.911)	27.000	Kelington Group Bhd	JP Morgan	1.828
16.500	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(15.007)	(383.000)	Kossan Rubber Industries Bhd	JP Morgan	9.714
(8.200)	ZIGExN Co Ltd	JP Morgan	(3.504)	(49.000)	Kuala Lumpur Kepong Bhd	HSBC	22.552
(4.300)	Zojirushi Corp	Citibank	(1.494)	(163.600)	Kuala Lumpur Kepong Bhd	JP Morgan	76.055
(1.200)	Zojirushi Corp	HSBC	(386)	168.500	Mah Sing Group Bhd	Citibank	1.124
(300)	Zojirushi Corp	JP Morgan	(99)	493.700	Mah Sing Group Bhd	HSBC	27.203
(2.100)	ZOZO Inc	Citibank	(1.848)	1.189.800	Mah Sing Group Bhd	JP Morgan	65.260
(4.700)	ZOZO Inc	HSBC	(1.210)	154.200	Malayan Banking Bhd	Citibank	(1.653)
800	Zuken Inc	Citibank	(418)	134.500	Malayan Banking Bhd	HSBC	5.811
300	Zuken Inc	HSBC	(446)	12.700	Malayan Banking Bhd	JP Morgan	524
3.400	Zuken Inc	JP Morgan	(7.299)	5.200	Malayan Cement Bhd	Citibank	(17)
			114.208	14.800	Malayan Cement Bhd	HSBC	434
				2.900	Malayan Cement Bhd	JP Morgan	82
				4.600	Malaysia Airports Holdings Bhd	Citibank	(49)
(198.000)	AFFIN Bank Bhd	JP Morgan	(2.184)				
(1)	AGMO HOLDINGS Bhd	Citibank	—				
(17)	AGMO HOLDINGS Bhd <sup>††</sup>	JP Morgan	—				
18.700	Alliance Bank Malaysia Bhd	Citibank	253				
48.600	Alliance Bank Malaysia Bhd	HSBC	1.221				
38.300	Alliance Bank Malaysia Bhd	JP Morgan	934				
188.300	Bank Islam Malaysia Bhd	Citibank	496				
639.700	Bank Islam Malaysia Bhd	HSBC	6.455				
138.500	Bank Islam Malaysia Bhd	JP Morgan	1.360				
(8.700)	Boustead Plantations	JP Morgan	(19)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Malaisie suite</b>				<b>Nouvelle-Zélande suite</b>			
9.800	Malaysia Airports Holdings Bhd	HSBC	(506)	285	Spark New Zealand Ltd	HSBC	(4)
12.700	Malaysia Airports Holdings Bhd	JP Morgan	(682)	252			
(988.400)	Malaysia Building Society Bhd	JP Morgan	(22.084)	<b>Philippines</b>			
(8.900)	Malaysian Pacific Industries Bhd	JP Morgan	(11.046)	5	Altus Property Ventures Inc	HSBC	—
6.200	MISC Bhd	Citibank	(134)	(7.870)	Ayala Corp	JP Morgan	370
12.400	MISC Bhd	HSBC	531	(1.500)	Ayala Land Inc	HSBC	54
27.100	MISC Bhd	JP Morgan	1.115	(45.000)	Ayala Land Inc	JP Morgan	1.676
28.800	MSM Malaysia Holdings Bhd	Citibank	(474)	22.638	BDO Unibank Inc	Citibank	(2.729)
24.900	MSM Malaysia Holdings Bhd	HSBC	(4.253)	31.370	BDO Unibank Inc	HSBC	(10.239)
22.900	MSM Malaysia Holdings Bhd	JP Morgan	(3.927)	35.798	BDO Unibank Inc	JP Morgan	(11.937)
(3.600)	Nestle Malaysia Bhd	Citibank	212	(60.700)	Bloomberry Resorts Corp	JP Morgan	(288)
(200)	Nestle Malaysia Bhd	JP Morgan	(2)	260.500	Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	Citibank	2.590
(187.500)	Pentamaster Corp Bhd	JP Morgan	(19.419)	65.400	Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	HSBC	2.007
(26.000)	Petronas Chemicals Group Bhd	HSBC	1.203	14.400	Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	JP Morgan	436
(366.100)	Petronas Chemicals Group Bhd	JP Morgan	17.436	1.840	GT Capital Holdings Inc	Citibank	(971)
(32.900)	Public Bank Bhd	HSBC	479	1.400	GT Capital Holdings Inc	HSBC	(1.408)
14.900	QL Resources Bhd	Citibank	(550)	4.040	GT Capital Holdings Inc	JP Morgan	(4.190)
12.900	QL Resources Bhd	HSBC	(687)	9.020	International Container Terminal Services Inc	Citibank	(2.334)
17.700	QL Resources Bhd	JP Morgan	(966)	7.540	International Container Terminal Services Inc	HSBC	(3.160)
15.175	Ranhill Utilities Bhd	Citibank	(125)	5.030	International Container Terminal Services Inc	JP Morgan	(2.195)
5.226	Ranhill Utilities Bhd	JP Morgan	(27)	(11.487)	JG Summit Holdings Inc	JP Morgan	499
37.700	Sime Darby Bhd	HSBC	(72)	(33.160)	Metropolitan Bank & Trust Co	JP Morgan	5.752
(19.600)	Sime Darby Plantation Bhd	Citibank	607	17.700	Monde Nissin Corp	Citibank	35
(3.200)	Sime Darby Plantation Bhd	HSBC	228	54.600	Monde Nissin Corp	HSBC	(188)
(12.900)	Sime Darby Plantation Bhd	JP Morgan	931	56.100	Monde Nissin Corp	JP Morgan	(224)
(3.200)	TIME dotCom Bhd	Citibank	(24)	1.270	SM Investments Corp	Citibank	(81)
(290.700)	TIME dotCom Bhd	JP Morgan	817	720	SM Investments Corp	HSBC	(852)
34.700	United Plantations Bhd	Citibank	(1.591)	(127.300)	SM Prime Holdings Inc	JP Morgan	3.331
13.900	United Plantations Bhd	HSBC	(206)	(1.010)	Universal Robina Corp	HSBC	98
35.600	United Plantations Bhd	JP Morgan	(710)	(10.610)	Universal Robina Corp	JP Morgan	1.089
(38)	Veleso Energy Bhd	HSBC	—	(22.859)			
(75.200)	VS Industry Bhd	Citibank	(176)	<b>Singapour</b>			
(299.700)	VS Industry Bhd	JP Morgan	(5.889)	(61.509)	AEM Holdings Ltd	Citibank	4.149
399.600	Westports Holdings Bhd	Citibank	1.177	(4.141)	AEM Holdings Ltd	HSBC	1.404
50.400	Westports Holdings Bhd	HSBC	750	(135.542)	AEM Holdings Ltd	JP Morgan	45.831
47.200	Westports Holdings Bhd	JP Morgan	664	12.300	AIMS APAC (REIT)	Citibank	89
(10.600)	Yinson Holdings Bhd	JP Morgan	257	(115.500)	CapitalLand Ascendas (REIT)	HSBC	(2.796)
166.000	YTL Corp Bhd	Citibank	(10.097)	(78.200)	CapitalLand Ascendas (REIT)	JP Morgan	(2.421)
78.100	YTL Corp Bhd	HSBC	3.575	(2.800)	CapitalLand Ascott Trust (Unit)	Citibank	21
69.500	YTL Corp Bhd	JP Morgan	3.134	(112.800)	CapitalLand Ascott Trust (Unit)	HSBC	549
2.700	YTL Power International Bhd	Citibank	(267)	(39.300)	CapitalLand Ascott Trust (Unit)	JP Morgan	196
8.500	YTL Power International Bhd	HSBC	(5)	(178.200)	CapitalLand China Trust (REIT)	Citibank	1.333
40.500	YTL Power International Bhd	JP Morgan	(66)	(383.700)	CapitalLand China Trust (REIT)	JP Morgan	1.959
312.393				(519.300)	CapitalLand India Trust (Unit)	Citibank	60
<b>Nouvelle-Zélande</b>				(62.900)	CapitalLand India Trust (Unit)	HSBC	(1.594)
154	Auckland International Airport Ltd	HSBC	15	(267.100)	CapitalLand India Trust (Unit)	JP Morgan	(6.866)
177	Auckland International Airport Ltd	JP Morgan	18	113.400	CapitalLand Integrated Commercial Trust (REIT)	JP Morgan	2.425
36	EBOS Group Ltd	HSBC	(27)	(5.600)	CapitalLand Investment Ltd	Citibank	(40)
117	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Citibank	77	(174.900)	CapitalLand Investment Ltd	HSBC	(12.481)
50	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	HSBC	34	(307.600)	CapitalLand Investment Ltd	JP Morgan	(16.308)
194	Mercury NZ Ltd	Citibank	42				
262	Meridian Energy Ltd	Citibank	97				
263	Spark New Zealand Ltd	Citibank	—				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Singapour suite</b>				<b>Singapour suite</b>			
(109.900)	CDL Hospitality Trusts (Unit)	HSBC	(732)	437.000	NETLINK NBN TRUST (Unit)	Citibank	(8.133)
(82.300)	CDL Hospitality Trusts (Unit)	JP Morgan	(576)	111.700	NETLINK NBN TRUST (Unit)	HSBC	(1.777)
(31.900)	City Developments Ltd	Citibank	7.109	240.100	NETLINK NBN TRUST (Unit)	JP Morgan	(3.747)
402.800	Dyna-Mac Holdings Ltd	Citibank	5.950	122.800	Olam Group Ltd	Citibank	894
7.740	Dyna-Mac Holdings Ltd	Citibank	143	53.300	Olam Group Ltd	HSBC	(2.568)
107.400	Dyna-Mac Holdings Ltd	HSBC	2.504	125.800	Olam Group Ltd	JP Morgan	(6.007)
3.140	Dyna-Mac Holdings Ltd	HSBC	146	(45.700)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	HSBC	(27.630)
249.000	Dyna-Mac Holdings Ltd	JP Morgan	5.781	18.400	Parkway Life Real Estate Investment Trust (REIT)	Citibank	(280)
2.100	Dyna-Mac Holdings Ltd	JP Morgan	381	52.700	Parkway Life Real Estate Investment Trust (REIT)	HSBC	(2.815)
(1.900)	Eagle Hospitality Trust (Unit)*	Citibank	260	18.600	Parkway Life Real Estate Investment Trust (REIT)	JP Morgan	(865)
(15.200)	Eagle Hospitality Trust (Unit)*	JP Morgan	2.082	14.800	Raffles Medical Group Ltd	Citibank	(221)
118.300	ESR-LOGOS (REIT)	Citibank	434	215.800	Riverstone Holdings Ltd	Citibank	(3.219)
133.000	ESR-LOGOS (REIT)	JP Morgan	(360)	76.900	Riverstone Holdings Ltd	HSBC	2.987
130.300	Far East Hospitality Trust (Unit)	Citibank	956	149.500	Riverstone Holdings Ltd	JP Morgan	2.509
104.200	Far East Hospitality Trust (Unit)	HSBC	1.352	(54.000)	SATS Ltd	Citibank	(9.984)
206.600	Far East Hospitality Trust (Unit)	JP Morgan	2.726	(83.000)	SATS Ltd	JP Morgan	(13.632)
(133.500)	First Resources Ltd	HSBC	(1.555)	297.560	Seatrium Ltd	HSBC	(12.547)
(1.489.000)	First Resources Ltd	JP Morgan	(18.086)	40.571	Seatrium Ltd	JP Morgan	(3.348)
70.400	Food Empire Holdings Ltd	Citibank	(530)	(106.700)	Sheng Siong Group Ltd	Citibank	18
14.600	Food Empire Holdings Ltd	HSBC	(167)	(582.800)	Sheng Siong Group Ltd	HSBC	10.264
20.200	Food Empire Holdings Ltd	JP Morgan	(268)	(709.600)	Sheng Siong Group Ltd	JP Morgan	12.115
102.000	Frasers Centrepoint Trust (REIT)	JP Morgan	3.758	(42.700)	Singapore Airlines Ltd	HSBC	(2.929)
(45.600)	Frasers Logistics & Commercial Trust (REIT)	JP Morgan	520	(118.600)	Singapore Airlines Ltd	JP Morgan	(901)
(957.600)	Golden Agri-Resources Ltd	HSBC	5.450	(29.800)	Singapore Post Ltd	HSBC	(513)
(942.300)	Golden Agri-Resources Ltd	JP Morgan	5.917	(4.400)	Singapore Post Ltd	JP Morgan	(137)
412.800	Hutchison Port Holdings Trust (Unit)	Citibank	(826)	170.300	Singapore Technologies Engineering Ltd	HSBC	34.525
439.500	Hutchison Port Holdings Trust (Unit)	HSBC	(1.017)	34.900	Singapore Technologies Engineering Ltd	JP Morgan	7.441
35.600	iFAST Corp Ltd	Citibank	(3.455)	671.300	Singapore Telecommunications Ltd	HSBC	32.420
6.500	iFAST Corp Ltd	HSBC	(2.395)	1.151.600	Singapore Telecommunications Ltd	JP Morgan	82.228
44.200	iFAST Corp Ltd	JP Morgan	(18.451)	700	Starhill Global (REIT)	Citibank	3
1.173.400	Keppel (REIT)	HSBC	(9.941)	158.600	Starhill Global (REIT)	JP Morgan	842
692.100	Keppel (REIT)	JP Morgan	(5.651)	168.000	StarHub Ltd	Citibank	2.465
14.400	Keppel DC (REIT)	HSBC	504	233.400	StarHub Ltd	HSBC	14.679
106.245	Keppel Infrastructure Trust	Citibank	388	600.200	StarHub Ltd	JP Morgan	38.002
230.850	Keppel Infrastructure Trust	JP Morgan	356	(52.800)	Thai Beverage PCL	Citibank	785
(205.400)	Keppel Ltd	HSBC	(11.669)	(27.800)	Thai Beverage PCL	HSBC	(144)
(255.100)	Keppel Ltd	JP Morgan	(15.208)	(13.800)	Thai Beverage PCL	JP Morgan	(74)
(371.300)	Lendlease Global Commercial (REIT)	Citibank	23	200	United Overseas Bank Ltd	HSBC	153
(439.509)	Lendlease Global Commercial (REIT)	HSBC	(2.361)	200	United Overseas Bank Ltd	JP Morgan	155
(60.100)	Lendlease Global Commercial (REIT)	JP Morgan	(334)	(55.100)	Wilmar International Ltd	HSBC	4.361
148.300	Mapletree Industrial Trust (REIT)	HSBC	2.083	5.900	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	HSBC	2.521
49.200	Mapletree Industrial Trust (REIT)	JP Morgan	729	87.500	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	JP Morgan	37.447
(72.900)	Mapletree Logistics Trust (REIT)	HSBC	1.319	(98.100)	Yanlord Land Group Ltd	Citibank	1.458
(78.800)	Mapletree Logistics Trust (REIT)	JP Morgan	1.388	(226.600)	Yanlord Land Group Ltd	HSBC	(3.659)
(51.900)	Mapletree Pan Asia Commercial Trust (REIT)	HSBC	(192)	(30.800)	Yanlord Land Group Ltd	JP Morgan	(502)
(47.200)	Mapletree Pan Asia Commercial Trust (REIT)	JP Morgan	(195)				163.049
104.400	Nanofilm Technologies International Ltd	Citibank	(1.169)	<b>Corée du Sud</b>			
133.300	Nanofilm Technologies International Ltd	HSBC	6.708	(384)	Alteogen Inc	Citibank	2.620
46.600	Nanofilm Technologies International Ltd	JP Morgan	1.070	(105)	Alteogen Inc	JP Morgan	(700)
				(498)	Amorepacific Corp	Citibank	(939)
				(583)	Amorepacific Corp	JP Morgan	(11.401)
				4.736	AMOREPACIFIC Group	JP Morgan	18.552
				2.090	Baiksan Co Ltd	Citibank	(1.751)
				(3.618)	BH Co Ltd	Citibank	(6.470)
				2.170	Bingrae Co Ltd	JP Morgan	23.639
				(272)	Bioneer Corp	Citibank	(120)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
(176)	Bioneer Corp	JP Morgan	(121)	744	Hankook & Co Co Ltd	JP Morgan	6
(4.050)	Boryung	Citibank	2.378	(82)	Hanmi Pharm Co Ltd	JP Morgan	2.861
(7.748)	Boryung	JP Morgan	6.525	20.578	Hanon Systems	JP Morgan	(10.899)
(6)	Celltrion Inc	Citibank	50	6.166	Hansae Co Ltd	JP Morgan	6.587
(790)	Celltrion Inc	JP Morgan	12.134	153	Hansol Chemical Co Ltd	JP Morgan	(1.037)
(1.255)	Celltrion Pharm Inc	Citibank	4.596	(5.983)	Hanwha Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	924
(7.340)	Chabiotech Co Ltd	Citibank	1.590	1.749	HD Hyundai Co Ltd	Citibank	41
(7.952)	Chabiotech Co Ltd	JP Morgan	3.885	788	HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd	Citibank	700
1.834	Cheil Worldwide Inc	HSBC	(1.379)	(342)	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	JP Morgan	2.649
47.967	Cheil Worldwide Inc	JP Morgan	(26.333)	13.533	HD Hyundai Infracore Co Ltd	Citibank	(493)
4.418	Chunbo Co Ltd	JP Morgan	(18.024)	(2.340)	HD HYUNDAI MIPO	JP Morgan	6.942
(325)	CJ CheilJedang Corp	Citibank	2.373	(136)	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	Citibank	(7)
(14)	CJ CheilJedang Corp	HSBC	(37)	(480)	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	JP Morgan	806
(632)	CJ CheilJedang Corp	JP Morgan	(2.051)	5.391	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	JP Morgan	(2.477)
4.228	CJ Logistics Corp	Citibank	(24.252)	9.182	Heerim Architects & Planners	JP Morgan	(1.163)
(1.193)	Classys Inc	Citibank	19	10.266	HL Mando Co Ltd	Citibank	28.418
2.214	CLIO Cosmetics Co Ltd	Citibank	6.452	1.322	HL Mando Co Ltd	HSBC	2.788
(954)	Cosmochemical Co Ltd	Citibank	(32)	(5.735)	HLB Inc	Citibank	(46.055)
(774)	Cosmochemical Co Ltd	JP Morgan	1.573	(659)	HLB Inc	JP Morgan	22.501
(1.805)	Coway Co Ltd	Citibank	5.271	(12.225)	HLB Life Science CO LTD	Citibank	(10.076)
(2.558)	Coway Co Ltd	JP Morgan	8.283	(3.278)	HMM Co Ltd	Citibank	(2.211)
(783)	CS Wind Corp	Citibank	(1.681)	(6.985)	HMM Co Ltd	JP Morgan	(7.519)
(796)	CS Wind Corp	JP Morgan	272	(151)	Hotel Shilla Co Ltd	Citibank	109
(564)	Daeduck Co Ltd	JP Morgan	—	(84)	Hotel Shilla Co Ltd	JP Morgan	174
(429)	Daejoo Electronic Materials Co Ltd	Citibank	(4.527)	(477)	HPSP Co Ltd	Citibank	(100)
(99)	Daejoo Electronic Materials Co Ltd	JP Morgan	(1.510)	463	Hwa Shin Co Ltd	JP Morgan	(238)
5.598	Daesang Corp	Citibank	(3.559)	(82)	HYBE Co Ltd	JP Morgan	355
2.394	Daewoong Co Ltd	Citibank	(3.506)	(2.437)	Hyundai Bioscience Co Ltd	Citibank	298
23.546	Daishin Securities Co Ltd	JP Morgan	(14.085)	(43)	Hyundai Bioscience Co Ltd	HSBC	33
(4.484)	Daou Data Corp	Citibank	1.843	(5.395)	Hyundai Elevator Co Ltd	Citibank	1.886
(85)	Daou Data Corp	JP Morgan	61	(1.905)	Hyundai Elevator Co Ltd	JP Morgan	1.302
(18.682)	Dawonsys Co Ltd	Citibank	17.034	3.959	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	Citibank	(3.102)
(914)	Dawonsys Co Ltd	HSBC	1.367	909	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	HSBC	(2.042)
(4.172)	Dawonsys Co Ltd	JP Morgan	6.146	2.124	Hyundai Glovis Co Ltd	Citibank	(17.299)
(738)	DB HiTek Co Ltd	JP Morgan	2.428	443	Hyundai Home Shopping Network Corp	JP Morgan	(908)
(6.861)	DL Holdings Co Ltd	Citibank	23.480	8.743	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	Citibank	(2.132)
(35)	DL Holdings Co Ltd	JP Morgan	23	459	Hyundai Mobis Co Ltd	Citibank	(6.347)
1.287	Dong-A ST Co Ltd	JP Morgan	(6.109)	9	Hyundai Motor Co (Pref)	JP Morgan	(39)
(4.861)	DongKook Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	(5.919)	6	Hyundai Motor Co (Pref)	JP Morgan	(20)
(7.023)	DongKook Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(10.966)	970	Hyundai Rotem Co Ltd	Citibank	(1.858)
(524)	Dongsuh Cos Inc	Citibank	224	(130)	Hyundai Rotem Co Ltd	JP Morgan	231
(733)	Dongsuh Cos Inc	JP Morgan	157	17.974	Hyundai Steel Co	Citibank	(33.135)
(925)	Doosan Fuel Cell Co Ltd	Citibank	599	815	Hyundai Wia Corp	JP Morgan	(1.050)
(1.784)	Doosan Tesna Inc	JP Morgan	7.489	(112)	Iijin Hysolus Co Ltd	Citibank	(5)
9.788	DoubleUGames Co Ltd	Citibank	(11.780)	(17.047)	Industrial Bank of Korea	Citibank	5.061
(535)	Duk San Neolux Co Ltd	Citibank	(1.529)	(295)	Industrial Bank of Korea	JP Morgan	84
(185)	Duk San Neolux Co Ltd	JP Morgan	(847)	49.523	Innocean Worldwide Inc	Citibank	(46.847)
(400)	Ecopro BM Co Ltd	Citibank	4.603	(18.851)	Insun ENT Co Ltd	Citibank	121
(28)	Ecopro BM Co Ltd	JP Morgan	707	(10.671)	Insun ENT Co Ltd	JP Morgan	(930)
(646)	Ecopro HN Co Ltd	Citibank	764	(2.042)	INTOPS Co Ltd	Citibank	4.968
(80)	Ecopro HN Co Ltd	JP Morgan	530	(961)	ISC Co Ltd	Citibank	3.656
3.657	E-MART Inc	Citibank	(5.562)	751	ISU Abxis Co Ltd	Citibank	(303)
137.398	ESR Kendall Square Co Ltd (REIT)	Citibank	(3.010)	3.809	Jin Air Co Ltd	Citibank	662
(3.133)	F&F Co Ltd	Citibank	1.023	(2.227)	Jusung Engineering Co Ltd	Citibank	2.224
(1.260)	F&F Co Ltd	JP Morgan	5.146	(2.007)	Jusung Engineering Co Ltd	HSBC	3.907
(5.235)	GemVax & Kael Co Ltd	Citibank	1.963				
(1.512)	GemVax & Kael Co Ltd	JP Morgan	1.329				
9.822	Green Cross Holdings Corp	Citibank	(9.567)				
4.791	GS Engineering & Construction Corp	JP Morgan	(4.942)				
(960)	Hana Materials Inc	Citibank	1.116				
(534)	Hana Materials Inc	JP Morgan	2.869				
(3.010)	Hana Micron Inc	Citibank	5.808				
(134)	Hana Tour Service Inc	Citibank	216				
(1.067)	Handsome Co Ltd	JP Morgan	1.173				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Corée du Sud suite</b>			
(179)	Jusung Engineering Co Ltd	JP Morgan	338	(192)	Nexon Games Co Ltd	Citibank	105
2.711	JVM Co Ltd	Citibank	(3.733)	(356)	NEXTIN Inc	Citibank	1.574
335	JW Pharmaceutical Corp	Citibank	(258)	(265)	NEXTIN Inc	JP Morgan	(184)
(2.031)	JYP Entertainment Corp	JP Morgan	18.373	9.139	NHN Corp	Citibank	(10.342)
(736)	Kakao Corp	Citibank	1.715	13.561	NHN KCP Corp	JP Morgan	(19.303)
(540)	Kakao Corp	JP Morgan	2.821	53.555	NICE Information Service Co Ltd	JP Morgan	(21.970)
280	Kakaopay Corp	Citibank	(427)	826	NICE Total Cash Management Co Ltd	Citibank	(117)
439	Kangwon Land Inc	Citibank	(77)	(482)	NongShim Co Ltd	Citibank	(13.202)
4.946	KC Tech Co Ltd	JP Morgan	658	469	Orion Corp	Citibank	(1.284)
4.080	KCC Corp	JP Morgan	3.690	(89)	Orion Holdings Corp	Citibank	35
36.989	Kginicis Co Ltd	Citibank	(10.433)	(516)	Orion Holdings Corp	HSBC	19
5.198	Koh Young Technology Inc	Citibank	(5.929)	(857)	Orion Holdings Corp	JP Morgan	10
(7.856)	Kolmar BNH Co Ltd	Citibank	6.211	(103)	Ottogi Corp	Citibank	159
(573)	Kolmar BNH Co Ltd	JP Morgan	(25)	(31)	Ottogi Corp	JP Morgan	(600)
1.441	Korea Electric Terminal Co Ltd	JP Morgan	4.639	(113)	Park Systems Corp	JP Morgan	(1.588)
10.813	Korea Gas Corp	Citibank	134	2.925	Partron Co Ltd	Citibank	(729)
(418)	Korea Zinc Co Ltd	Citibank	3.135	(1.313)	Pearl Abyss Corp	Citibank	(774)
(122)	Korea Zinc Co Ltd	JP Morgan	(2.356)	(8.806)	Pearl Abyss Corp	JP Morgan	(50.976)
2.944	Korean Air Lines Co Ltd	Citibank	(841)	(1.991)	PSK Inc	Citibank	1.162
31.368	Korean Reinsurance Co	Citibank	(2.211)	(267)	Rainbow Robotics	Citibank	3.305
3.470	KT Corp	JP Morgan	1.701	(169)	S&S Tech Corp	Citibank	350
(1.485)	Kumho Petrochemical Co Ltd	Citibank	9.152	(632)	S&S Tech Corp	JP Morgan	2.699
(499)	Kumho Petrochemical Co Ltd	JP Morgan	(534)	(1.582)	Sam Chun Dang Pharm Co Ltd	Citibank	(45)
12.403	Kumho Tire Co Inc	Citibank	(2.538)	(436)	Sam Chun Dang Pharm Co Ltd	JP Morgan	(1.779)
(98)	L&F Co Ltd	Citibank	(55)	(348)	Samsung Biologics Co Ltd	Citibank	14.908
(1.628)	L&F Co Ltd	JP Morgan	1.037	(187)	Samsung Biologics Co Ltd	JP Morgan	9.812
(346)	LEENO Industrial Inc	Citibank	2.838	(72)	Samsung C&T Corp	Citibank	740
(310)	LEENO Industrial Inc	JP Morgan	6.904	(271)	Samsung C&T Corp	JP Morgan	3.786
2.257	LG Chem Ltd	Citibank	(61.244)	17.804	Samsung Card Co Ltd	Citibank	14.590
(2.764)	LG Corp	Citibank	1.964	(312)	Samsung E&A Co Ltd	Citibank	164
(183)	LG Corp	JP Morgan	(30)	(4.205)	Samsung E&A Co Ltd	JP Morgan	8.751
15.960	LG Display Co Ltd	Citibank	(4.976)	6.718	Samsung Electronics Co Ltd	JP Morgan	(43.655)
5.722	LG Display Co Ltd	HSBC	(3.937)	291	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	JP Morgan	(1.523)
12.969	LG Display Co Ltd	JP Morgan	(8.688)	(1.828)	Samsung Life Insurance Co Ltd	Citibank	5.385
2.785	LG Electronics Inc	JP Morgan	19.144	(379)	Samsung SDS Co Ltd	Citibank	4.085
(456)	LG Energy Solution Ltd	Citibank	12.768	(967)	Samsung SDS Co Ltd	JP Morgan	5.757
(313)	LG Energy Solution Ltd	JP Morgan	15.324	269	Samsung Securities Co Ltd	Citibank	(595)
1.885	LG H&H Co Ltd	JP Morgan	(35.308)	(1.110)	Samyang Foods Co Ltd	Citibank	(20.969)
678	LG Innotek Co Ltd	Citibank	4.791	5.659	SeAH Besteel Holdings Corp	Citibank	(4.295)
1.484	Lotte Chemical Corp	Citibank	(9.978)	4.786	Seegene Inc	Citibank	(3.266)
(422)	Lotte Energy Materials Corp	Citibank	447	(4.515)	Seobu T&D	Citibank	2.818
(56)	Lotte Energy Materials Corp	HSBC	39	(4.513)	Seobu T&D	JP Morgan	2.524
(74)	Lotte Energy Materials Corp	JP Morgan	46	(9.810)	SFA Engineering Corp	Citibank	10.325
487	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	Citibank	(446)	(3.842)	SFA Engineering Corp	JP Morgan	(3.790)
6.646	Lotte Shopping Co Ltd	JP Morgan	(30.960)	(6.647)	SillaJen Inc	JP Morgan	3.694
(2.068)	Lotte Wellfood Co Ltd	Citibank	12.209	(2.230)	SillaJen Inc	JP Morgan	(612)
(1.117)	Lotte Wellfood Co Ltd	JP Morgan	(909)	(543)	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	Citibank	810
8.505	LX Hausys Ltd	JP Morgan	(12.191)	(43)	SK Bioscience Co Ltd	Citibank	227
1.070	Medytox Inc	Citibank	(343)	(186)	SK Bioscience Co Ltd	JP Morgan	1.220
(2.993)	Meritz Financial Group Inc	JP Morgan	12.099	(344)	SK Chemicals Co Ltd	Citibank	916
(1.907)	Mezzion Pharma Co Ltd	Citibank	(3.800)	663	SK Inc	Citibank	10.678
(295)	Mirae Asset Securities Co Ltd	Citibank	128	694	SK Innovation Co Ltd	Citibank	(3.544)
(1.584)	Mirae Asset Securities Co Ltd	HSBC	839	30.005	SK Networks Co Ltd	JP Morgan	(3.278)
(6.011)	Mirae Asset Securities Co Ltd	JP Morgan	3.104	3.238	SK Telecom Co Ltd	JP Morgan	(2.468)
(3.743)	MNTech Co Ltd	Citibank	6.179	2.580	SL Corp	Citibank	1.476
(20.586)	Modetour Network Inc	Citibank	5.045	2.935	S-Oil Corp	JP Morgan	(6.861)
(1.741)	Modetour Network Inc	JP Morgan	1.617	1.156	SOOP Co Ltd	JP Morgan	(2.663)
(16.642)	Nature Holdings Co Ltd	Citibank	(15.834)	(1.088)	Soulbrain Co Ltd	Citibank	(2.283)
(3.157)	Nature Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.883)	(488)	ST Pharm Co Ltd	Citibank	3.301
(16.645)	Naturecell Co Ltd	Citibank	(13.836)	(571)	ST Pharm Co Ltd	JP Morgan	1.306
(1.157)	Naturecell Co Ltd	JP Morgan	(1.794)	(1.242)	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd	Citibank	—
781	NCSOFT Corp	JP Morgan	2.083				
672	NeoPharm Co Ltd	JP Morgan	1.080				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Corée du Sud suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(78)	Tokai Carbon Korea Co Ltd	Citibank	(418)	(66.000)	Asia Cement Corp	HSBC	4.810
(454)	Tokai Carbon Korea Co Ltd	JP Morgan	1.349	(118.000)	Asia Cement Corp	JP Morgan	8.617
41.310	Tongyang Life Insurance Co Ltd	Citibank	(5.375)	63.000	Asia Optical Co Inc	Citibank	(949)
(575)	Vaxcell-Bio Therapeutics Co Ltd	Citibank	3.480	83.000	Asia Optical Co Inc	HSBC	5.278
1.792	Webzen Inc	Citibank	(1.952)	233.000	Asia Optical Co Inc	JP Morgan	13.967
(446)	Wonik Materials Co Ltd	Citibank	(522)	7.000	Asia Vital Components Co Ltd	Citibank	22.939
(456)	Wonik Materials Co Ltd	JP Morgan	440	5.000	Asia Vital Components Co Ltd	HSBC	16.456
(6.351)	Woori Financial Group Inc	Citibank	4.059	10.000	Asia Vital Components Co Ltd	JP Morgan	32.649
(2.942)	Woori Financial Group Inc	HSBC	1.227	1.000	ASMedia Technology Inc	HSBC	2.833
(15.930)	Woori Financial Group Inc	JP Morgan	6.253	1.000	ASMedia Technology Inc	JP Morgan	2.757
(16.194)	Wysiwyg Studios Co Ltd	Citibank	3.818	13.000	Asustek Computer Inc	Citibank	(4.515)
(486)	YG Entertainment Inc	Citibank	(452)	14.000	Asustek Computer Inc	HSBC	18.550
(402)	Youlchon Chemical Co Ltd	Citibank	(1.049)	17.000	Asustek Computer Inc	JP Morgan	28.516
(598)	Youlchon Chemical Co Ltd	JP Morgan	(217)	566.000	AUO Corp	Citibank	(11.869)
(1.304)	Yuhan Corp	Citibank	4.950	623.000	AUO Corp	HSBC	(1.696)
(736)	Yuhan Corp	JP Morgan	2.534	326.000	AUO Corp	JP Morgan	(644)
			(253.598)	(4.000)	Avalue Technology Inc	HSBC	296
				(1.000)	Avalue Technology Inc	JP Morgan	78
				(8.000)	Axiomtek Co Ltd	Citibank	(1.980)
				(44.000)	Bafang Yunji International Co Ltd	Citibank	978
				(20.000)	Bafang Yunji International Co Ltd	JP Morgan	4.395
				(184.000)	BenQ Materials Corp	Citibank	444
				(59.000)	BenQ Materials Corp	JP Morgan	700
				(161.000)	BES Engineering Corp	JP Morgan	(1.888)
				(2.000)	Bora Pharmaceuticals Co Ltd	Citibank	203
				(1.000)	Bora Pharmaceuticals Co Ltd	HSBC	(669)
				(5.000)	Bora Pharmaceuticals Co Ltd	JP Morgan	(3.201)
				(2.000)	Brave C&H Supply Co Ltd	Citibank	542
				(186.000)	Brighton-Best International Taiwan Inc	JP Morgan	(10.551)
				(8.000)	Capital Securities Corp	HSBC	286
				(32.136)	Career Technology MFG. Co Ltd	Citibank	143
				(39.734)	Career Technology MFG. Co Ltd	JP Morgan	(2.322)
				17.000	Caswell Inc	Citibank	1.409
				14.000	Caswell Inc	HSBC	3.720
				1.000	Caswell Inc	JP Morgan	261
				(1.000)	Catcher Technology Co Ltd	JP Morgan	(106)
				(13.000)	Cathay Consolidated Inc	Citibank	1.204
				24.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	HSBC	3.962
				(25.000)	Center Laboratories Inc	Citibank	(1.238)
				(35.000)	Center Laboratories Inc	JP Morgan	(2.684)
				(523.000)	Central Reinsurance Co Ltd	Citibank	10.838
				(57.000)	Central Reinsurance Co Ltd	JP Morgan	2.041
				(8.000)	Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	JP Morgan	(13.809)
				(34.000)	Chailease Holding Co Ltd	Citibank	3.323
				(176.000)	Chailease Holding Co Ltd	HSBC	(764)
				(12.000)	Chailease Holding Co Ltd	JP Morgan	20
				301.462	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	Citibank	(4.001)
				136.653	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	HSBC	(1.193)
				125.265	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	JP Morgan	(1.185)
				(9.000)	Chang Wah Electromaterials Inc	Citibank	(160)
				(71.000)	Chang Wah Electromaterials Inc	JP Morgan	(17.938)
	<b>Taiwan</b>						
(6.000)	91APP Inc	Citibank	613				
(42.000)	Ability Opto-Electronics Technology Co Ltd	Citibank	(37.091)				
(7.000)	Ability Opto-Electronics Technology Co Ltd	JP Morgan	(7.332)				
(5.000)	AcBel Polytech Inc	Citibank	64				
(32.000)	AcBel Polytech Inc	JP Morgan	458				
5.000	Accton Technology Corp	Citibank	(645)				
3.000	Accton Technology Corp	HSBC	5.502				
2.000	Accton Technology Corp	JP Morgan	3.633				
90.000	Acer Inc	Citibank	(912)				
45.000	Acer Inc	HSBC	8.048				
96.000	Acer Inc	JP Morgan	16.991				
(3.000)	Acter Group Corp Ltd	Citibank	(883)				
(12.000)	Acter Group Corp Ltd	JP Morgan	(9.419)				
(5.000)	Actron Technology Corp	Citibank	(2.575)				
(8.000)	Actron Technology Corp	JP Morgan	(5.046)				
(11.000)	Adimmune Corp	Citibank	173				
(2.000)	Adimmune Corp	HSBC	35				
(264.000)	Adimmune Corp	JP Morgan	4.835				
4.000	Advanced Ceramic X Corp	Citibank	(2.033)				
3.000	Advanced Ceramic X Corp	HSBC	(1.416)				
4.000	Advanced Ceramic X Corp	JP Morgan	(1.924)				
(3.000)	Airoha Technology Corp	Citibank	5.027				
1.000	Alchip Technologies Ltd	Citibank	3.339				
1.000	Alchip Technologies Ltd	HSBC	3.166				
1.000	Alchip Technologies Ltd	JP Morgan	3.057				
(2.000)	Allied Supreme Corp	JP Morgan	750				
44.000	Alltop Technology Co Ltd	Citibank	8.806				
62.000	Alltop Technology Co Ltd	HSBC	2.343				
123.000	Alltop Technology Co Ltd	JP Morgan	5.545				
(4.000)	Alpha Networks Inc	JP Morgan	(271)				
(11.000)	Amazing Microelectronic Corp	HSBC	(430)				
(13.000)	Andes Technology Corp	Citibank	(1.930)				
(25.000)	Anji Technology Co Ltd	JP Morgan	(106)				
(1.000)	AP Memory Technology Corp	HSBC	638				
(64.000)	Ardentec Corp	Citibank	420				
(58.000)	Ardentec Corp	JP Morgan	763				
(10.000)	Arizon RFID Technology Cayman Co Ltd	Citibank	(957)				
7.000	ASE Technology Holding Co Ltd	Citibank	179				
6.000	ASE Technology Holding Co Ltd	HSBC	1.230				
13.000	ASE Technology Holding Co Ltd	JP Morgan	2.587				
(11.000)	Asia Cement Corp	Citibank	862				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
110.000	Chang Wah Technology Co Ltd	Citibank	9.307	(73.000)	Chung Hung Steel Corp	Citibank	674
112.000	Chang Wah Technology Co Ltd	HSBC	11.364	(199.000)	Chung Hwa Pulp Corp	Citibank	3.058
60.000	Chang Wah Technology Co Ltd	JP Morgan	6.176	(155.000)	Chung Hwa Pulp Corp	JP Morgan	1.714
(138.000)	Channel Well Technology Co Ltd	Citibank	4.388	(229.000)	Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	Citibank	(313)
(8.000)	Channel Well Technology Co Ltd	HSBC	377	(61.000)	Chunghwa Chemical Synthesis & Biotech Co Ltd	JP Morgan	(3.264)
(23.000)	Channel Well Technology Co Ltd	JP Morgan	1.156	11.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	Citibank	154
7.000	Chant Sincere Co Ltd	Citibank	175	4.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	HSBC	200
10.000	Chant Sincere Co Ltd	HSBC	434	4.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	JP Morgan	180
2.000	Chant Sincere Co Ltd	JP Morgan	147	(133.000)	Cleanaway Co Ltd	Citibank	(726)
(14.000)	Charoen Pokphand Enterprise	Citibank	(882)	(83.000)	Cleanaway Co Ltd	JP Morgan	(1.288)
(11.000)	Charoen Pokphand Enterprise	JP Morgan	(666)	232.000	Compal Electronics Inc	Citibank	(24.520)
(4.000)	CHC Healthcare Group	Citibank	28	12.000	Compal Electronics Inc	HSBC	401
(38.000)	CHC Healthcare Group	JP Morgan	22	163.000	Compal Electronics Inc	JP Morgan	5.219
8.000	Chenfull Precision Co Ltd	Citibank	(1.234)	(43.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	Citibank	5.026
2.000	Chenfull Precision Co Ltd	HSBC	(120)	(24.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	HSBC	4.095
3.000	Chenfull Precision Co Ltd	JP Morgan	(527)	(49.000)	Compeq Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	8.546
(90.000)	Cheng Loong Corp	Citibank	(766)	162.000	Continental Holdings Corp	Citibank	(1.754)
(153.000)	Cheng Loong Corp	JP Morgan	(1.401)	205.000	Continental Holdings Corp	HSBC	(10.228)
(29.000)	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	Citibank	(1.114)	61.000	Continental Holdings Corp	JP Morgan	(3.131)
5.000	Chicony Electronics Co Ltd	Citibank	(1.287)	(243.000)	Coremax Corp	Citibank	(6.095)
59.000	Chicony Electronics Co Ltd	HSBC	(32.439)	(8.000)	Coremax Corp	JP Morgan	(1.427)
63.000	Chicony Electronics Co Ltd	JP Morgan	(35.148)	(53.000)	Co-Tech Development Corp	JP Morgan	(4.534)
(14.000)	Chief Telecom Inc	Citibank	644	(103.000)	CSBC Corp Taiwan	Citibank	727
356.000	China Airlines Ltd	Citibank	43	(159.313)	CSBC Corp Taiwan	JP Morgan	(442)
74.000	China Airlines Ltd	HSBC	66	308.000	CTCI Corp	Citibank	(1.497)
259.000	China Airlines Ltd	JP Morgan	(13.965)	263.000	CTCI Corp	HSBC	3.606
(305.000)	China Development Financial Holding Corp	Citibank	1.518	529.000	CTCI Corp	JP Morgan	6.255
(57.000)	China Development Financial Holding Corp	HSBC	(550)	(1.000)	Cub Elecparts Inc	Citibank	(556)
(214.000)	China Development Financial Holding Corp	JP Morgan	(1.949)	43.000	Cyberlink Corp	Citibank	6.091
(187.000)	China General Plastics Corp	Citibank	4.315	15.000	Cyberlink Corp	HSBC	3.424
(184.000)	China General Plastics Corp	JP Morgan	320	25.000	Cyberlink Corp	JP Morgan	6.075
70.000	China Metal Products	Citibank	386	(3.000)	CyberPower Systems Inc	Citibank	1.021
105.000	China Metal Products	HSBC	2.746	(1.000)	CyberPower Systems Inc	JP Morgan	(383)
68.000	China Metal Products	JP Morgan	1.641	15.000	Da-Li Development Co Ltd	Citibank	1.087
(23.000)	China Motor Corp	Citibank	(7.083)	32.000	Da-Li Development Co Ltd	HSBC	(5.866)
(1.000)	China Motor Corp	HSBC	181	30.000	Da-Li Development Co Ltd	JP Morgan	(5.579)
(18.000)	China Motor Corp	JP Morgan	3.361	(24.000)	Darfon Electronics Corp	Citibank	143
(403.000)	China Petrochemical Development Corp	Citibank	(78)	(6.000)	Darfon Electronics Corp	HSBC	506
(55.000)	China Petrochemical Development Corp	HSBC	(116)	(26.000)	Darfon Electronics Corp	JP Morgan	2.267
(648.388)	China Petrochemical Development Corp	JP Morgan	7.405	(62.000)	Delpha Construction Co Ltd	Citibank	(4.972)
(53.000)	China Steel Chemical Corp	Citibank	5.723	(173.000)	Delpha Construction Co Ltd	JP Morgan	(13.796)
(66.000)	China Steel Chemical Corp	JP Morgan	1.100	(46.000)	Delta Electronics Inc	Citibank	5.554
(201.000)	China Steel Corp	Citibank	5.932	(81.000)	Delta Electronics Inc	HSBC	(10.745)
(169.000)	China Steel Corp	HSBC	5.097	(151.000)	Delta Electronics Inc	JP Morgan	(18.114)
(32.000)	Chinese Maritime Transport Ltd	Citibank	(1.279)	2.000	Depo Auto Parts Ind Co Ltd	Citibank	621
(31.000)	Chinese Maritime Transport Ltd	JP Morgan	(1.563)	1.000	Depo Auto Parts Ind Co Ltd	HSBC	978
(5.000)	Chong Hong Construction Co Ltd	Citibank	391	7.000	Depo Auto Parts Ind Co Ltd	JP Morgan	6.792
(27.000)	Chong Hong Construction Co Ltd	JP Morgan	3.788	3.000	DingZing Advanced Materials Inc	Citibank	(2.540)
5.000	Chroma ATE Inc	Citibank	2.601	2.000	DingZing Advanced Materials Inc	HSBC	(2.562)
1.000	Chroma ATE Inc	HSBC	733	(23.000)	D-Link Corp	JP Morgan	294
3.000	Chroma ATE Inc	JP Morgan	2.168	1.000	Dr Wu Skincare Co Ltd	HSBC	190
				1.000	Dr Wu Skincare Co Ltd	JP Morgan	67
				(3.000)	Drewloong Precision Inc	Citibank	103
				7.000	Dynapack International Technology Corp	JP Morgan	101
				(16.000)	E Ink Holdings Inc	Citibank	(1.021)
				(32.000)	E Ink Holdings Inc	HSBC	(6.941)
				(21.000)	E Ink Holdings Inc	JP Morgan	(6.434)
				(334.558)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	236
				(4.000)	EcLat Textile Co Ltd	JP Morgan	701

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(14.000)	eCloudvalley Digital Technology Co Ltd	Citibank	346	(37.863)	Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	Citibank	631
(73.000)	EirGenix Inc	Citibank	1.911	(82.409)	Farglory F T Z Investment Holding Co Ltd	JP Morgan	5.903
(28.000)	EirGenix Inc	JP Morgan	27	123.000	Farglory Land Development Co Ltd	Citibank	27.150
1.000	Elan Microelectronics Corp	Citibank	(177)	55.000	Farglory Land Development Co Ltd	HSBC	7.772
1.000	Elan Microelectronics Corp	HSBC	159	36.000	Farglory Land Development Co Ltd	JP Morgan	4.968
7.000	Elan Microelectronics Corp	JP Morgan	1.068	(62.000)	First Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	976
4.000	Elite Material Co Ltd	Citibank	(3.008)	(2.000)	Fitipower Integrated Technology Inc	Citibank	222
12.000	Elite Material Co Ltd	HSBC	(6.152)	(7.000)	Fitipower Integrated Technology Inc	JP Morgan	4.127
3.000	Elite Material Co Ltd	JP Morgan	(1.588)	10.000	Flytech Technology Co Ltd	JP Morgan	(395)
(21.000)	Elite Semiconductor Microelectronics Technology Inc	JP Morgan	(640)	5.000	FocalTech Systems Co Ltd	Citibank	747
54.000	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	Citibank	2.785	(11.000)	Foresee Pharmaceuticals Co Ltd	HSBC	(282)
101.000	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	HSBC	13.182	(183.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	Citibank	20.011
76.000	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	JP Morgan	9.971	(14.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	HSBC	1.490
(10.000)	Emerging Display Technologies Corp	Citibank	43	(2.000)	Formosa Chemicals & Fibre Corp	JP Morgan	217
(6.000)	Emerging Display Technologies Corp	JP Morgan	(53)	(130.111)	Formosa Electronic Industries Inc	Citibank	4.666
3.000	Ennoconn Corp	Citibank	567	(1.000)	Formosa International Hotels Corp	Citibank	484
6.000	Ennoconn Corp	HSBC	426	(1.000)	Formosa International Hotels Corp	JP Morgan	469
2.000	Ennoconn Corp	JP Morgan	116	(8.000)	Formosa Laboratories Inc	Citibank	(49)
251.000	Ennostar Inc	Citibank	(4.639)	(61.000)	Formosa Petrochemical Corp	Citibank	5.275
12.000	Ennostar Inc	HSBC	774	(9.000)	Formosa Petrochemical Corp	HSBC	982
384.000	Ennostar Inc	JP Morgan	24.036	(84.000)	Formosa Petrochemical Corp	JP Morgan	9.400
(45.000)	Episil Technologies Inc	JP Morgan	4.628	(958.000)	Formosa Plastics Corp	Citibank	71.779
17.000	Episil-Precision Inc	Citibank	175	(481.000)	Formosa Plastics Corp	HSBC	43.607
42.000	Episil-Precision Inc	HSBC	2.665	(182.000)	Formosa Plastics Corp	JP Morgan	16.316
3.000	Episil-Precision Inc	JP Morgan	183	41.000	Formosa Taffeta Co Ltd	Citibank	(943)
344.000	Eternal Materials Co Ltd	Citibank	(5.156)	3.000	Formosa Taffeta Co Ltd	HSBC	16
263.000	Eternal Materials Co Ltd	HSBC	(3.417)	37.000	Formosa Taffeta Co Ltd	JP Morgan	(38)
230.000	Eternal Materials Co Ltd	JP Morgan	(3.275)	1.000	Fortune Electric Co Ltd	Citibank	649
(35.000)	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	JP Morgan	(40.991)	4.000	Fortune Electric Co Ltd	HSBC	(21.384)
(6.000)	EVERGREEN Steel Corp	Citibank	(1.096)	8.000	Fortune Electric Co Ltd	JP Morgan	(43.049)
(2.000)	EVERGREEN Steel Corp	JP Morgan	188	(176.000)	Foxconn Technology Co Ltd	Citibank	(50.125)
(8.000)	Everlight Chemical Industrial Corp	Citibank	119	(113.000)	Foxconn Technology Co Ltd	JP Morgan	(41.086)
(21.000)	Everlight Chemical Industrial Corp	JP Morgan	880	15.000	Foxsemicon Integrated Technology Inc	Citibank	(2.680)
175.000	Everlight Electronics Co Ltd	Citibank	9.713	3.000	Foxsemicon Integrated Technology Inc	HSBC	(2.195)
70.000	Everlight Electronics Co Ltd	HSBC	6.405	9.000	Foxsemicon Integrated Technology Inc	JP Morgan	(6.699)
460.000	Everlight Electronics Co Ltd	JP Morgan	40.831	(1.050)	Fubon Financial Holding Co Ltd	Citibank	14
(11.000)	Excellence Opto Inc	JP Morgan	123	(59.153)	Fubon Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(6.346)
(869.000)	Far Eastern Department Stores Ltd	Citibank	9.047	(27.000)	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	Citibank	(376)
(580.000)	Far Eastern Department Stores Ltd	JP Morgan	33.336	(16.000)	Fulgent Sun International Holding Co Ltd	JP Morgan	(2.942)
(118.000)	Far Eastern International Bank	Citibank	613	3.000	Fusheng Precision Co Ltd	Citibank	70
(195.000)	Far Eastern International Bank	HSBC	(1.215)	10.000	Fusheng Precision Co Ltd	HSBC	2.598
(88.000)	Far Eastern International Bank	JP Morgan	(466)	9.000	Fusheng Precision Co Ltd	JP Morgan	1.886
(6.000)	Far Eastern New Century Corp	Citibank	46	106.000	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	Citibank	(1.847)
(78.000)	Far Eastern New Century Corp	HSBC	(196)	53.000	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	HSBC	4.527
(915.000)	Far Eastern New Century Corp	JP Morgan	(1.074)				
71.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	Citibank	(1.889)				
30.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	HSBC	627				
95.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	JP Morgan	1.673				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
59.000	Gamania Digital Entertainment Co Ltd	JP Morgan	6.783	2.000	Huaku Development Co Ltd	Citibank	(73)
10.000	Gemtek Technology Corp	HSBC	1.013	1.000	Huaku Development Co Ltd	JP Morgan	122
69.000	General Interface Solution Holding Ltd	Citibank	(1.893)	(414.579)	IBF Financial Holdings Co Ltd	Citibank	7.899
23.000	General Interface Solution Holding Ltd	HSBC	3.094	(31.000)	IBF Financial Holdings Co Ltd	HSBC	383
249.000	General Interface Solution Holding Ltd	JP Morgan	31.951	(7.000)	IBF Financial Holdings Co Ltd	JP Morgan	98
(1.000)	Genius Electronic Optical Co Ltd	JP Morgan	(2.295)	(29.000)	IEI Integration Corp	JP Morgan	(5.937)
40.000	Getac Holdings Corp	Citibank	(3.707)	(3.000)	Innodisk Corp	JP Morgan	(3.417)
61.000	Getac Holdings Corp	HSBC	18.071	370.950	Innolux Corp	Citibank	(1.263)
45.000	Getac Holdings Corp	JP Morgan	13.145	185.250	Innolux Corp	HSBC	3.787
(12.000)	Giant Manufacturing Co Ltd	HSBC	(3.035)	361.850	Innolux Corp	JP Morgan	7.208
(17.000)	Giant Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(4.159)	(50.000)	International CSRC Investment Holdings Co	HSBC	(257)
(28.000)	Global PMX Co Ltd	Citibank	(1.742)	(60.000)	International CSRC Investment Holdings Co	JP Morgan	(266)
(21.000)	Global PMX Co Ltd	JP Morgan	(8.404)	42.000	Inventec Corp	JP Morgan	(1.192)
(17.000)	Globalwafers Co Ltd	JP Morgan	(7.774)	3.000	Iron Force Industrial Co Ltd	Citibank	325
(67.000)	Gloria Material Technology Corp	Citibank	(570)	4.000	Iron Force Industrial Co Ltd	HSBC	300
(13.000)	Gourmet Master Co Ltd	JP Morgan	211	1.000	Iron Force Industrial Co Ltd	JP Morgan	(16)
(239.188)	Grand Pacific Petrochemical	Citibank	(280)	19.000	ITEQ Corp	Citibank	(868)
(196.727)	Grand Pacific Petrochemical	JP Morgan	(7.559)	25.000	ITEQ Corp	HSBC	5.862
2.000	Grape King Bio Ltd	Citibank	81	16.000	ITEQ Corp	JP Morgan	3.686
20.000	Grape King Bio Ltd	HSBC	1.017	3.000	Johnson Health Tech Co Ltd	Citibank	(102)
3.000	Grape King Bio Ltd	JP Morgan	134	29.000	Johnson Health Tech Co Ltd	HSBC	(640)
(26.000)	Great Tree Pharmacy Co Ltd	Citibank	7.389	60.000	Johnson Health Tech Co Ltd	JP Morgan	(1.666)
(19.000)	Great Tree Pharmacy Co Ltd	JP Morgan	5.976	(3.000)	JPP Holding Co Ltd	Citibank	49
124.000	Greatek Electronics Inc	Citibank	1.650	(2.000)	JSL Construction & Development Co Ltd	Citibank	(791)
141.000	Greatek Electronics Inc	HSBC	1.124	(2.000)	JSL Construction & Development Co Ltd	JP Morgan	66
162.000	Greatek Electronics Inc	JP Morgan	888	254.000	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	Citibank	(3.145)
(16.491)	Gudeng Precision Industrial Co Ltd	Citibank	1.168	150.000	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	HSBC	4.313
(2.049)	Gudeng Precision Industrial Co Ltd	JP Morgan	(529)	29.000	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	JP Morgan	795
(8.000)	Hannstar Board Corp	Citibank	(235)	(95.000)	Kenmec Mechanical Engineering Co Ltd	Citibank	(52.940)
(24.000)	Hannstar Board Corp	JP Morgan	(2.727)	(29.000)	Kenmec Mechanical Engineering Co Ltd	JP Morgan	(31.663)
(188.000)	HannStar Display Corp	Citibank	1.128	52.000	Kindom Development Co Ltd	Citibank	730
(285.000)	HannStar Display Corp	JP Morgan	307	7.000	Kindom Development Co Ltd	HSBC	(118)
(102.000)	Highwealth Construction Corp	Citibank	(1.118)	42.000	Kindom Development Co Ltd	JP Morgan	(805)
(3.000)	Highwealth Construction Corp	JP Morgan	99	1.000	King Slide Works Co Ltd	HSBC	(4.131)
1.000	Hiwin Technologies Corp	Citibank	(464)	1.000	King Slide Works Co Ltd	JP Morgan	(4.181)
(44.000)	Holtek Semiconductor Inc	Citibank	629	(14.000)	King Yuan Electronics Co Ltd	Citibank	169
(75.000)	Holtek Semiconductor Inc	JP Morgan	(2.961)	19.000	King's Town Bank Co Ltd	Citibank	(1.448)
(1.750)	Holy Stone Enterprise Co Ltd	Citibank	(58)	3.000	King's Town Bank Co Ltd	HSBC	264
(13.150)	Holy Stone Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(432)	5.000	King's Town Bank Co Ltd	JP Morgan	429
99.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Citibank	6.943	4.000	Kinsus Interconnect Technology Corp	HSBC	(113)
173.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	HSBC	14.189	16.000	Kinsus Interconnect Technology Corp	JP Morgan	(511)
23.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	JP Morgan	1.732	(12.000)	KMC Kuei Meng International Inc	Citibank	41
(158.000)	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	Citibank	(17.366)	(107.000)	Kwong Lung Enterprise Co Ltd	Citibank	(467)
(171.000)	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(33.632)	(28.000)	Kwong Lung Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(414)
(8.000)	Hotai Finance Co Ltd	Citibank	(363)	(6.000)	La Kaffa International Co Ltd	Citibank	834
(16.000)	Hotai Finance Co Ltd	JP Morgan	3.805	(4.000)	Largan Precision Co Ltd	Citibank	(4.370)
(34.040)	Hotai Motor Co Ltd	Citibank	2.780	(2.000)	Largan Precision Co Ltd	HSBC	(2.597)
(8.000)	Hotai Motor Co Ltd	HSBC	847	(69.000)	Laster Tech Corp Ltd	Citibank	2.626
(14.180)	Hotai Motor Co Ltd	JP Morgan	1.847				
(36.000)	HTC Corp	JP Morgan	(1.241)				
3.000	Hu Lane Associate Inc	Citibank	167				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(1.000)	Laster Tech Corp Ltd	JP Morgan	47	(497.000)	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	Citibank	(9.927)
(11.000)	Lelon Electronics Corp	JP Morgan	960	(14.000)	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	JP Morgan	(1.374)
(172.070)	Lien Hwa Industrial Holdings Corp	Citibank	3.152	(150.000)	Nan Ya Plastics Corp	Citibank	7.107
(91.000)	Lien Hwa Industrial Holdings Corp	JP Morgan	(213)	(70.000)	Nan Ya Plastics Corp	JP Morgan	7.607
(4.143)	Lintes Technology Co Ltd	Citibank	(357)	(12.000)	Nan Ya Printed Circuit Board Corp	Citibank	(2.478)
(48.000)	Lion Travel Service Co Ltd	Citibank	3.972	(2.000)	Nan Ya Printed Circuit Board Corp	HSBC	(412)
(2.000)	Lion Travel Service Co Ltd	JP Morgan	(460)	(5.000)	Nan Ya Printed Circuit Board Corp	JP Morgan	(993)
(41.000)	Lite-On Technology Corp	Citibank	(4.498)	24.000	Nanya Technology Corp	Citibank	(280)
(102.000)	Lite-On Technology Corp	HSBC	22.517	17.000	Nanya Technology Corp	HSBC	(1.070)
(7.000)	Lite-On Technology Corp	JP Morgan	(1.254)	13.000	Nanya Technology Corp	JP Morgan	(852)
440.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	Citibank	(4.973)	(5.000)	Netronix Inc	JP Morgan	(688)
137.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	HSBC	(3.290)	(22.000)	Nichidenbo Corp	Citibank	813
400.000	Longchen Paper & Packaging Co Ltd	JP Morgan	(9.121)	(101.000)	Nichidenbo Corp	JP Morgan	(6.162)
4.000	Lotes Co Ltd	Citibank	(8.915)	1.000	Nien Made Enterprise Co Ltd	JP Morgan	(62)
3.000	Lotes Co Ltd	HSBC	12.403	(267.000)	North-Star International Co Ltd	Citibank	14.587
3.000	Lotes Co Ltd	JP Morgan	12.454	(104.000)	North-Star International Co Ltd	JP Morgan	(1.857)
(12.000)	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	1.569	(36.000)	Nova Technology Corp	Citibank	(1.262)
(5.000)	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	885	(3.000)	Nova Technology Corp	JP Morgan	53
(3.000)	Lotus Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	565	(2.000)	Novatek Microelectronics Corp	JP Morgan	1.872
(10.000)	Macronix International Co Ltd	Citibank	(175)	97.000	O-Bank Co Ltd	HSBC	1.375
(122.000)	Macronix International Co Ltd	JP Morgan	(120)	(253.000)	Oriental Union Chemical Corp	Citibank	3.720
11.450	Makalot Industrial Co Ltd	Citibank	7.223	(47.000)	Oriental Union Chemical Corp	JP Morgan	81
11.075	Makalot Industrial Co Ltd	HSBC	(903)	8.000	Pacific Hospital Supply Co Ltd	Citibank	(197)
3.375	Makalot Industrial Co Ltd	JP Morgan	(327)	6.000	Pacific Hospital Supply Co Ltd	HSBC	201
17.000	MediaTek Inc	Citibank	23.560	8.000	Pacific Hospital Supply Co Ltd	JP Morgan	239
9.000	MediaTek Inc	HSBC	39.178	(3.000)	Pan Jit International Inc	Citibank	(181)
9.000	MediaTek Inc	JP Morgan	38.788	(4.000)	Pan Jit International Inc	JP Morgan	(467)
1.000	Medigen Vaccine Biologics Corp	Citibank	(57)	(264.000)	Pan-International Industrial Corp	Citibank	(27.281)
8.000	Medigen Vaccine Biologics Corp	HSBC	(408)	(147.000)	Pan-International Industrial Corp	JP Morgan	(11.740)
1.000	Medigen Vaccine Biologics Corp	JP Morgan	(53)	2.000	Parade Technologies Ltd	Citibank	2.462
98.000	Mega Financial Holding Co Ltd	Citibank	(3.655)	5.000	Parade Technologies Ltd	HSBC	1.806
60.000	Mega Financial Holding Co Ltd	HSBC	(3.773)	3.000	Parade Technologies Ltd	JP Morgan	994
158.000	Mega Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(8.065)	(44.000)	PChome Online Inc	Citibank	4.490
(2.603.000)	Mercuries Life Insurance Co Ltd	Citibank	(44.175)	(5.000)	PChome Online Inc	HSBC	72
(119.000)	Mercuries Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	(6.789)	(8.000)	PChome Online Inc	JP Morgan	126
(20.000)	Merida Industry Co Ltd	Citibank	3.710	56.000	Pegatron Corp	Citibank	(2.526)
(31.000)	Merida Industry Co Ltd	JP Morgan	(1.837)	17.000	Pegatron Corp	HSBC	3.355
(4.000)	Micro-Star International Co Ltd	Citibank	(1.882)	32.000	Pegatron Corp	JP Morgan	6.188
(30.000)	Micro-Star International Co Ltd	HSBC	(26.533)	(1.000)	Pegavision Corp	JP Morgan	623
(28.000)	Micro-Star International Co Ltd	JP Morgan	(24.584)	(1.000)	PharmaEssentia Corp	Citibank	(270)
(7.000)	My Humble House Hospitality Management Consulting	Citibank	81	(4.000)	PharmaEssentia Corp	HSBC	(12.508)
3.000	Nak Sealing Technologies Corp	Citibank	(191)	(8.000)	PharmaEssentia Corp	JP Morgan	(24.915)
1.000	Nak Sealing Technologies Corp	HSBC	(43)	(127.261)	Phihong Technology Co Ltd	Citibank	(716)
2.000	Nak Sealing Technologies Corp	JP Morgan	(95)	(4.411)	Phihong Technology Co Ltd	HSBC	(47)
				(24.791)	Phihong Technology Co Ltd	JP Morgan	(216)
				11.000	Phison Electronics Corp	Citibank	5.268
				18.000	Phison Electronics Corp	HSBC	(71.308)
				12.000	Phison Electronics Corp	JP Morgan	(47.882)
				(42.000)	Phoenix Tours International Inc	Citibank	(3.229)
				(4.000)	Phoenix Tours International Inc	JP Morgan	(234)
				(2.000)	Polaris Group	Citibank	(117)
				(10.000)	Polaris Group	JP Morgan	(208)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
18.000	Posiflex Technology Inc	Citibank	2.751	(193.000)	Shin Kong Financial Holding Co Ltd	HSBC	(3.119)
1.000	Posiflex Technology Inc	HSBC	358	(3.000)	Shin Kong Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(48)
2.000	Posiflex Technology Inc	JP Morgan	707	10.000	Shin Zu Shing Co Ltd	HSBC	6.842
(29.000)	Pou Chen Corp	JP Morgan	(749)	(21.000)	Shinfox Energy Co Ltd	Citibank	1.980
(113.000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	Citibank	4.753	212.000	Shinkong Synthetic Fibers Corp	Citibank	1.373
(204.000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	HSBC	(1.404)	27.000	Shinkong Synthetic Fibers Corp	HSBC	42
(321.000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	JP Morgan	(1.895)	330.000	Shinkong Synthetic Fibers Corp	JP Morgan	(951)
2.000	Powertech Technology Inc	Citibank	201	9.000	Shiny Chemical Industrial Co Ltd	Citibank	639
2.000	Powertech Technology Inc	HSBC	349	8.000	Shiny Chemical Industrial Co Ltd	HSBC	744
13.000	Powertech Technology Inc	JP Morgan	2.183	2.000	Shiny Chemical Industrial Co Ltd	JP Morgan	(374)
1.010	Poya International Co Ltd	Citibank	496	(28.000)	ShunSin Technology Holding Ltd	Citibank	1.997
10	Poya International Co Ltd	HSBC	2	(14.000)	Silergy Corp	Citibank	(13.444)
1.010	Poya International Co Ltd	JP Morgan	150	(39.000)	Silicon Integrated Systems Corp	Citibank	5.858
39.000	Primax Electronics Ltd	Citibank	5.038	(45.000)	Silicon Integrated Systems Corp	JP Morgan	2.807
10.000	Primax Electronics Ltd	HSBC	584	(1.000)	Sinbon Electronics Co Ltd	HSBC	(101)
15.000	Primax Electronics Ltd	JP Morgan	817	(7.000)	Sino-American Silicon Products Inc	HSBC	(3.388)
(14.000)	Quanta Computer Inc	Citibank	5.502	10.000	Sinon Corp	Citibank	85
2.000	Radiant Opto-Electronics Corp	HSBC	(544)	39.000	Sinon Corp	HSBC	493
2.000	Radiant Opto-Electronics Corp	JP Morgan	(560)	23.000	Sinon Corp	JP Morgan	267
60.000	Realtek Semiconductor Corp	Citibank	9.599	(279.270)	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2.948)
30.000	Realtek Semiconductor Corp	HSBC	11.512	8.000	Sitronix Technology Corp	Citibank	(2.013)
21.000	Realtek Semiconductor Corp	JP Morgan	6.747	6.000	Sitronix Technology Corp	HSBC	(2.083)
156.000	Rechi Precision Co Ltd	Citibank	609	10.000	Sitronix Technology Corp	JP Morgan	(3.580)
73.000	Rechi Precision Co Ltd	HSBC	(81)	(2.000)	Soft-World International Corp	Citibank	(117)
364.000	Rechi Precision Co Ltd	JP Morgan	(542)	(5.000)	Soft-World International Corp	JP Morgan	703
(44.000)	Rexon Industrial Corp Ltd	Citibank	(139)	(35.000)	Speed Tech Corp	Citibank	4.613
(60.000)	Rexon Industrial Corp Ltd	JP Morgan	9.641	(18.000)	Speed Tech Corp	JP Morgan	1.846
19.000	RichWave Technology Corp	Citibank	110	(26.000)	Sporton International Inc	Citibank	(3.348)
3.000	RichWave Technology Corp	HSBC	(493)	(17.000)	Sporton International Inc	JP Morgan	(1.529)
18.000	RichWave Technology Corp	JP Morgan	(3.095)	84.000	St Shine Optical Co Ltd	Citibank	(18.973)
(41.000)	Ruentex Development Co Ltd	HSBC	(2.730)	54.000	St Shine Optical Co Ltd	HSBC	(4.195)
(82.000)	Ruentex Industries Ltd	Citibank	(272)	56.000	St Shine Optical Co Ltd	JP Morgan	(7.170)
(26.000)	Ruentex Industries Ltd	JP Morgan	(4.557)	(2.000)	Standard Chemical & Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	43
(37.000)	Run Long Construction Co Ltd	Citibank	(2.341)	(21.000)	Standard Chemical & Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(3.000)
(31.000)	Run Long Construction Co Ltd	JP Morgan	2.430	129.000	Standard Foods Corp	Citibank	(4.168)
(9.000)	Sakura Development Co Ltd	Citibank	(1.446)	31.000	Standard Foods Corp	HSBC	1.971
(9.000)	Sakura Development Co Ltd	JP Morgan	(2.272)	70.000	Standard Foods Corp	JP Morgan	6.453
(71.000)	Sanyang Motor Co Ltd	Citibank	5.117	18.000	Stark Technology Inc	Citibank	(861)
(132.000)	Sanyang Motor Co Ltd	JP Morgan	23.027	4.000	Stark Technology Inc	HSBC	(109)
(7.000)	SDI Corp	Citibank	(2.808)	6.000	Stark Technology Inc	JP Morgan	(194)
(2.000)	SDI Corp	JP Morgan	(1.140)	(38.000)	Sun Yad Construction Co Ltd	Citibank	(1.432)
(1.000)	Sensortek Technology Corp	Citibank	106	(14.244)	Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd	JP Morgan	1.906
48.000	Sercomm Corp	Citibank	(8.194)	198.000	Sunplus Technology Co Ltd	Citibank	31.574
10.000	Sercomm Corp	HSBC	805	102.000	Sunplus Technology Co Ltd	HSBC	24.958
6.000	Sercomm Corp	JP Morgan	455	84.000	Sunplus Technology Co Ltd	JP Morgan	20.459
(17.172)	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	Citibank	1.037	1.000	Superalloy Industrial Co Ltd	JP Morgan	(39)
(715.000)	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	HSBC	10.473	5.000	Supreme Electronics Co Ltd	Citibank	(241)
(268.315)	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	JP Morgan	6.425	6.000	Supreme Electronics Co Ltd	HSBC	(2.355)
22.000	ShenMao Technology Inc	HSBC	882	(6)	Supreme Electronics Co Ltd	JP Morgan	2
23.000	Shih Wei Navigation Co Ltd	Citibank	1.355	8.000	Supreme Electronics Co Ltd	JP Morgan	(3.169)
66.000	Shih Wei Navigation Co Ltd	HSBC	4.180				
57.000	Shih Wei Navigation Co Ltd	JP Morgan	2.197				
(1.000)	Shihlin Electric & Engineering Corp	JP Morgan	1.963				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(90.000)	Swancor Holding Co Ltd	Citibank	47.572	5.000	Taiwan Secom Co Ltd	Citibank	(1.090)
(3.000)	Swancor Holding Co Ltd	JP Morgan	2.459	3.000	Taiwan Secom Co Ltd	HSBC	(822)
76.000	Syncmold Enterprise Corp	Citibank	31.644	4.000	Taiwan Secom Co Ltd	JP Morgan	(1.117)
41.000	Syncmold Enterprise Corp	HSBC	760	1.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Citibank	(1.442)
95.000	Syncmold Enterprise Corp	JP Morgan	1.353	3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	HSBC	1.828
(99.000)	Synmosa Biopharma Corp	Citibank	526	4.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	2.311
(69.000)	Synmosa Biopharma Corp	JP Morgan	(1.156)	16.000	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	HSBC	(3.402)
(28.000)	Synnex Technology International Corp	Citibank	(2.377)	(41.000)	Taiwan TEA Corp	Citibank	(185)
(101.000)	Synnex Technology International Corp	JP Morgan	(8.640)	(152.000)	Taiwan TEA Corp	JP Morgan	707
5.000	Systemx Corp	Citibank	(545)	(42.000)	Taiwan-Asia Semiconductor Corp	JP Morgan	(4.066)
37.000	Systemx Corp	HSBC	(14.137)	(164.000)	Tatung Co Ltd	Citibank	20.504
33.000	Systemx Corp	JP Morgan	(12.782)	(33.000)	Tatung Co Ltd	HSBC	12.773
(1.000)	TA Chen Stainless Pipe	HSBC	(38)	(72.000)	Tatung Co Ltd	JP Morgan	28.058
(25.000)	TA Chen Stainless Pipe	JP Morgan	(916)	(66.000)	TCI Co Ltd	Citibank	(2.753)
(37.377)	Ta Ya Electric Wire & Cable	Citibank	4.358	(15.000)	TCI Co Ltd	JP Morgan	(2.059)
(324.596)	Ta Ya Electric Wire & Cable	JP Morgan	71.845	(27.000)	Teco Electric and Machinery Co Ltd	JP Morgan	100
(58.000)	Taichung Commercial Bank Co Ltd	Citibank	(215)	45.000	Test Research Inc	Citibank	14.314
(1.588)	Taichung Commercial Bank Co Ltd	JP Morgan	(39)	1.000	Test Research Inc	HSBC	1.670
(9.000)	TaiDoc Technology Corp	Citibank	335	76.000	Test Research Inc	JP Morgan	126.591
(3.000)	TaiDoc Technology Corp	JP Morgan	(87)	(13.000)	Thinking Electronic Industrial Co Ltd	Citibank	(714)
63.000	Taiflex Scientific Co Ltd	Citibank	(672)	(4.000)	Thinking Electronic Industrial Co Ltd	HSBC	659
18.000	Taiflex Scientific Co Ltd	HSBC	(832)	(10.000)	Thinking Electronic Industrial Co Ltd	JP Morgan	1.717
70.000	Taiflex Scientific Co Ltd	JP Morgan	(2.797)	708.000	Ton Yi Industrial Corp	Citibank	(11.276)
(1.345.000)	Taiwan Business Bank	HSBC	7.647	713.000	Ton Yi Industrial Corp	HSBC	(3.568)
(169.000)	Taiwan Business Bank	JP Morgan	1.075	795.000	Ton Yi Industrial Corp	JP Morgan	(2.606)
(76.000)	Taiwan Cogeneration Corp	Citibank	1.769	11.000	Tong Yang Industry Co Ltd	Citibank	(2.893)
(24.000)	Taiwan Cogeneration Corp	JP Morgan	235	13.000	Tong Yang Industry Co Ltd	HSBC	(1.362)
(8.000)	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	Citibank	288	20.000	Tong Yang Industry Co Ltd	JP Morgan	(2.186)
(29.000)	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	HSBC	803	(9.000)	Topkey Corp	Citibank	1.080
(6.000)	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	216	(2.000)	Topkey Corp	JP Morgan	(582)
(63.000)	Taiwan Fertilizer Co Ltd	Citibank	(247)	25.000	TPK Holding Co Ltd	Citibank	(50)
(1.000)	Taiwan Fertilizer Co Ltd	HSBC	35	206.000	TPK Holding Co Ltd	HSBC	8.787
(39.000)	Taiwan Fertilizer Co Ltd	JP Morgan	1.472	311.000	TPK Holding Co Ltd	JP Morgan	12.835
(3.000)	Taiwan Glass Industry Corp	HSBC	(93)	(2.000)	Transcend Information Inc	Citibank	(341)
(329.000)	Taiwan Glass Industry Corp	JP Morgan	(10.898)	(1.000)	Transcend Information Inc	HSBC	(543)
104.000	Taiwan High Speed Rail Corp	Citibank	(1.705)	(35.000)	Transcend Information Inc	JP Morgan	(17.392)
172.000	Taiwan High Speed Rail Corp	HSBC	(1.709)	(2.000)	Transcom Inc	Citibank	166
133.000	Taiwan High Speed Rail Corp	JP Morgan	(1.481)	(12.000)	Transcom Inc	JP Morgan	2.059
(20.000)	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd	Citibank	(1.427)	16.000	Tripod Technology Corp	Citibank	(3.924)
(4.000)	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd	JP Morgan	995	20.000	Tripod Technology Corp	HSBC	(8.823)
(98.000)	Taiwan Line Tek Electronic	Citibank	(3.186)	10.000	Tripod Technology Corp	JP Morgan	(4.501)
(16.000)	Taiwan Line Tek Electronic	JP Morgan	(908)	(1.000)	TSC Auto ID Technology Co Ltd	Citibank	45
(68.000)	Taiwan Mask Corp	Citibank	647	40.000	TSRC Corp	Citibank	(810)
(2.000)	Taiwan Mask Corp	HSBC	(78)	103.000	TSRC Corp	HSBC	46
(76.000)	Taiwan Mask Corp	JP Morgan	(2.757)	30.000	TSRC Corp	JP Morgan	(651)
(109.000)	Taiwan Mobile Co Ltd	Citibank	6.599	(32.000)	TTFB Co Ltd	Citibank	1.975
(54.000)	Taiwan Mobile Co Ltd	HSBC	(995)	52.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	Citibank	(2.090)
(15.000)	Taiwan Mobile Co Ltd	JP Morgan	151	47.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	HSBC	(3.288)
25.000	Taiwan Paiho Ltd	Citibank	(2.071)	179.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	JP Morgan	(13.996)
58.000	Taiwan Paiho Ltd	HSBC	(2.600)	37.000	Tung Thih Electronic Co Ltd	Citibank	3.020
40.000	Taiwan Paiho Ltd	JP Morgan	(6.108)	10.000	Tung Thih Electronic Co Ltd	HSBC	804
205.000	Taiwan PCB Techvest Co Ltd	Citibank	(1.068)	41.000	Tung Thih Electronic Co Ltd	JP Morgan	3.891
7.000	Taiwan PCB Techvest Co Ltd	HSBC	(284)	12.000	TURVO International Co Ltd	Citibank	(1.140)
132.000	Taiwan PCB Techvest Co Ltd	JP Morgan	(5.560)	52.000	TURVO International Co Ltd	HSBC	(7.823)
				53.000	TURVO International Co Ltd	JP Morgan	(8.260)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Taiwan suite</b>			
(191.000)	U-BEST Innovative Technology Co Ltd	Citibank	(5.305)	(56.000)	Wan Hai Lines Ltd	HSBC	(46.587)
(15.000)	U-Ming Marine Transport Corp	Citibank	(115)	(106.000)	Wan Hai Lines Ltd	JP Morgan	(87.325)
(4.000)	U-Ming Marine Transport Corp	HSBC	(216)	5.000	Win Semiconductors Corp	Citibank	(249)
(40.000)	U-Ming Marine Transport Corp	JP Morgan	(2.074)	4.000	Win Semiconductors Corp	HSBC	16
(2.000)	Unimicron Technology Corp	HSBC	391	23.000	Win Semiconductors Corp	JP Morgan	(36)
(37.000)	Unimicron Technology Corp	JP Morgan	7.501	(5.000)	Winmate Inc	JP Morgan	(1.072)
123.000	Uni-President Enterprises Corp	Citibank	(2.453)	30.000	Wisdom Marine Lines Co Ltd	Citibank	3.782
169.000	Uni-President Enterprises Corp	HSBC	16.023	69.000	Wisdom Marine Lines Co Ltd	HSBC	16.326
85.000	Uni-President Enterprises Corp	JP Morgan	604	29.000	Wisdom Marine Lines Co Ltd	JP Morgan	6.781
(7.000)	United Integrated Services Co Ltd	Citibank	(636)	23.000	Wistron Corp	Citibank	(2.482)
(5.000)	United Integrated Services Co Ltd	JP Morgan	2.722	3.000	Wistron Corp	HSBC	(268)
31.000	United Renewable Energy Co Ltd	Citibank	(98)	27.000	Wistron Corp	JP Morgan	(2.535)
57.000	United Renewable Energy Co Ltd	HSBC	1.162	7.500	Wistron NeWeb Corp	Citibank	(504)
56.000	United Renewable Energy Co Ltd	JP Morgan	1.117	7.858	Wistron NeWeb Corp	HSBC	2.216
(13.000)	Universal Cement Corp	Citibank	(82)	2.143	Wistron NeWeb Corp	JP Morgan	592
(4.000)	Universal Cement Corp	JP Morgan	45	(3.000)	Wiwynn Corp	Citibank	12.612
(3.000)	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	Citibank	1.029	1.000	World Fitness Asia Ltd	Citibank	120
(2.000)	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	HSBC	325	3.000	World Fitness Asia Ltd	JP Morgan	372
(1.000)	Universal Vision Biotechnology Co Ltd	JP Morgan	173	9.895	Wowprime Corp	Citibank	1.226
171.000	UPC Technology Corp	Citibank	(1.096)	1.099	Wowprime Corp	HSBC	(196)
91.000	UPC Technology Corp	HSBC	(667)	4.398	Wowprime Corp	JP Morgan	(826)
242.000	UPC Technology Corp	JP Morgan	(1.903)	8.000	WPG Holdings Ltd	Citibank	(414)
(2.000)	UPI Semiconductor Corp	Citibank	(355)	12.000	WPG Holdings Ltd	HSBC	(2.339)
14.000	USI Corp	Citibank	(138)	60.000	WPG Holdings Ltd	JP Morgan	(11.915)
26.000	USI Corp	HSBC	80	59.000	WT Microelectronics Co Ltd	Citibank	(5.479)
71.000	USI Corp	JP Morgan	(442)	26.000	WT Microelectronics Co Ltd	HSBC	(15.952)
7.000	Vanguard International Semiconductor Corp	JP Morgan	3.558	45.000	WT Microelectronics Co Ltd	JP Morgan	(27.850)
2.000	VIA Labs Inc	Citibank	164	(65.000)	Xxentria Technology Materials Corp	Citibank	(969)
2.000	VIA Labs Inc	HSBC	474	(56.000)	Xxentria Technology Materials Corp	JP Morgan	(3.858)
2.000	VIA Labs Inc	JP Morgan	459	(20.000)	Yageo Corp	Citibank	(14.360)
(24.000)	Via Technologies Inc	Citibank	(366)	(4.000)	Yageo Corp	HSBC	(76)
(34.000)	Via Technologies Inc	JP Morgan	8.969	(8.298)	Yageo Corp	JP Morgan	60
(1.000)	Visco Vision Inc	JP Morgan	(383)	(1.000)	Yang Ming Marine Transport Corp	Citibank	25
(7.000)	VisEra Technologies Co Ltd	Citibank	908	(107.000)	Yang Ming Marine Transport Corp	JP Morgan	(63.688)
(9.000)	VisEra Technologies Co Ltd	JP Morgan	(946)	(10.000)	YC INOX Co Ltd	JP Morgan	(28)
9.000	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	Citibank	(1.983)	(372.000)	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	Citibank	1.692
15.000	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	HSBC	(174)	(45.000)	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	JP Morgan	1.760
10.000	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	JP Morgan	(861)	28.000	YFY Inc	Citibank	(242)
2.000	Vivotek Inc	Citibank	(346)	7.000	YFY Inc	HSBC	(80)
5.000	Vivotek Inc	JP Morgan	(233)	32.000	YFY Inc	JP Morgan	(406)
(33.000)	Wafer Works Corp	JP Morgan	970	206.000	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	Citibank	203
49.000	Wah Lee Industrial Corp	Citibank	(5.369)	237.000	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	HSBC	3.978
26.000	Wah Lee Industrial Corp	HSBC	(7.124)	516.000	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	JP Morgan	8.660
69.000	Wah Lee Industrial Corp	JP Morgan	(19.271)	20.000	Young Fast Optoelectronics Co Ltd	Citibank	(774)
(40.000)	Walsin Lihwa Corp	Citibank	914	3.000	Young Fast Optoelectronics Co Ltd	HSBC	(69)
(588.000)	Walsin Lihwa Corp	HSBC	(2.986)	13.000	Young Fast Optoelectronics Co Ltd	JP Morgan	(329)
(436.679)	Walsin Lihwa Corp	JP Morgan	(6.545)	228.030	Yuanta Financial Holding Co Ltd	Citibank	(10.462)
(13.000)	Walsin Technology Corp	Citibank	(407)	127.225	Yuanta Financial Holding Co Ltd	HSBC	(952)
(19.000)	Walsin Technology Corp	HSBC	231	221.180	Yuanta Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	(1.101)
(36.000)	Walsin Technology Corp	JP Morgan	(308)	(178.000)	Yulon Finance Corp	Citibank	(24.076)
				(77.000)	Yulon Motor Co Ltd	Citibank	1.677
				(9.000)	Yulon Motor Co Ltd	HSBC	283
				(29.896)	Yulon Motor Co Ltd	JP Morgan	5.045

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Taiwan suite</b>				<b>Thaïlande suite</b>			
(42.000)	Zhen Ding Technology Holding Ltd	HSBC	(2.737)	(2.049.700)	IRPC PCL	Citibank	1.300
(7.000)	Zhen Ding Technology Holding Ltd	JP Morgan	(423)	(956.000)	IRPC PCL	JP Morgan	1.148
(12.000)	Zyxel Group Corp	Citibank	568	(588.800)	Jasmine International PCL	Citibank	140
(25.000)	Zyxel Group Corp	JP Morgan	(1.185)	(105.400)	Jasmine International PCL	JP Morgan	33
			37.808	101.000	Kasikornbank PCL	Citibank	(13.548)
				26.900	Kasikornbank PCL	JP Morgan	(81)
				(146.000)	Krung Thai Bank PCL	Citibank	(323)
				(400.300)	Major Cineplex Group PCL	Citibank	17.415
				(45.700)	Major Cineplex Group PCL	JP Morgan	8.745
				(102.400)	MBK PCL	Citibank	(224)
				(44.100)	MBK PCL	JP Morgan	(659)
				68.000	Minor International PCL	Citibank	(406)
				64.119	Minor International PCL	HSBC	(1.488)
				17.100	Minor International PCL	JP Morgan	(420)
				94.230	Ngern Tid Lor PCL	JP Morgan	(3.679)
				4.100	Osotspa PCL	Citibank	94
				3.500	Osotspa PCL	HSBC	180
				5.600	Osotspa PCL	JP Morgan	284
				25.500	PTT Exploration & Production PCL	Citibank	(745)
				46.400	PTT Exploration & Production PCL	HSBC	2.757
				178.200	PTT Exploration & Production PCL	JP Morgan	11.882
				(20.000)	PTT Global Chemical PCL	Citibank	1.364
				(3.000)	PTT Global Chemical PCL	HSBC	109
				(50.200)	PTT Global Chemical PCL	JP Morgan	1.899
				(3.590.000)	Quality Houses PCL	Citibank	(1.784)
				(66.400)	Quality Houses PCL	JP Morgan	(69)
				5.700	Regional Container Lines PCL	Citibank	2.862
				27.000	Regional Container Lines PCL	HSBC	4.445
				16.800	Regional Container Lines PCL	JP Morgan	3.478
				1.449.600	Rojana Industrial Park PCL	Citibank	(21.530)
				1.414.100	Rojana Industrial Park PCL	HSBC	(47.218)
				562.500	Rojana Industrial Park PCL	JP Morgan	(589)
				65.600	Sabina PCL	Citibank	25.550
				88.400	Sabina PCL	HSBC	40.930
				169.100	Sabina PCL	JP Morgan	(1.038)
				5.142.200	Sansiri PCL	Citibank	(8.588)
				697.500	Sansiri PCL	HSBC	(1.375)
				1.818.700	Sansiri PCL	JP Morgan	(4.694)
				32.600	Sappe PCL	Citibank	6.332
				32.000	Sappe PCL	HSBC	2.374
				3.600	Sappe PCL	JP Morgan	6.860
				(110.200)	SC Asset Corp PCL	Citibank	306
				51.200	SCB X PCL	Citibank	(2.431)
				72.900	SCB X PCL	JP Morgan	(362)
				(5.635)	SCG Decor PCL	Citibank	(680)
				7.700	SCG Packaging PCL	Citibank	(154)
				(6.600)	Siam Cement PCL Reg	Citibank	2.463
				(800)	Siam Cement PCL Reg	JP Morgan	223
				(2.016.200)	Sino-Thai Engineering & Construction PCL	Citibank	31.207
				(189.300)	Sino-Thai Engineering & Construction PCL	JP Morgan	2.677
				(287.800)	Sri Trang Agro-Industry PCL	Citibank	(35.735)
				(24.300)	Sri Trang Agro-Industry PCL	JP Morgan	(4.129)
				(440)	Srisawad Corp PCL	Citibank	(3)
				(1.760)	Srisawad Corp PCL	JP Morgan	(185)
				(21.900)	Thai Life Insurance PCL	Citibank	(3.021)
				89.000	Thai Oil PCL	Citibank	3.998
				173.700	Thai Oil PCL	HSBC	(3.601)
				46.500	Thai Oil PCL	JP Morgan	(1.065)
				(10)	Thai Vegetable Oil PCL	Citibank	—
				(329.300)	Thaicom PCL	Citibank	(64.572)
				(3.000)	Thaicom PCL	JP Morgan	(218)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Thaïlande suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
6.600	Thanachart Capital PCL	Citibank	(17)	7.870	Hesai Group ADR	HSBC	(3.305)
42.600	Thanachart Capital PCL	JP Morgan	170	8.475	Hesai Group ADR	JP Morgan	(3.559)
(500)	Thonburi Healthcare Group PCL	Citibank	(314)	22.534	Himax Technologies Inc ADR	Citibank	(3.943)
113.200	Thoresen Thai Agencies PCL	Citibank	1.658	16.837	Himax Technologies Inc ADR	HSBC	21.130
42.700	Thoresen Thai Agencies PCL	HSBC	1.661	15.319	Himax Technologies Inc ADR	JP Morgan	19.225
555.500	Thoresen Thai Agencies PCL	JP Morgan	4.515	30.169	ICICI Bank Ltd ADR	Citibank	(4.525)
239.600	Tisco Financial Group PCL	Citibank	(7.722)	(27.630)	ICICI Bank Ltd ADR	HSBC	8.842
142.400	Tisco Financial Group PCL	JP Morgan	4.022	35.200	ICICI Bank Ltd ADR	JP Morgan	(11.095)
385.800	TMBThanachart Bank PCL	Citibank	(652)	(40.326)	Infosys Ltd ADR	Citibank	24.599
1.145.000	TMBThanachart Bank PCL	JP Morgan	(2.015)	(8.985)	Infosys Ltd ADR	HSBC	3.883
7.900	TOA Paint Thailand PCL	Citibank	2.874	(16.947)	Infosys Ltd ADR	JP Morgan	7.288
10.300	TOA Paint Thailand PCL	HSBC	(6.549)	2.614	iQIYI Inc ADR	Citibank	(771)
6.300	TOA Paint Thailand PCL	JP Morgan	(518)	266	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	(68)
(907.471)	True Corp PCL	Citibank	(12.181)	980	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	HSBC	1.084
467.500	TTW PCL	Citibank	2.392	2.262	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	JP Morgan	9.455
327.200	TTW PCL	HSBC	807	1.034	JOYY Inc ADR	Citibank	(2.864)
481.300	TTW PCL	JP Morgan	1.007	595	JOYY Inc ADR	HSBC	(1.648)
			(37.323)	1.224	JOYY Inc ADR	JP Morgan	(3.390)
<b>États-Unis</b>				7.096	Kanzhun Ltd ADR	Citibank	(8.799)
2.547	ASE Technology Holding Co Ltd ADR	Citibank	(102)	2.123	Kanzhun Ltd ADR	JP Morgan	2.272
20.805	ASE Technology Holding Co Ltd ADR	HSBC	9.570	9.888	KE Holdings Inc ADR	HSBC	(3.589)
48.709	ASE Technology Holding Co Ltd ADR	JP Morgan	22.406	2.342	Legend Biotech Corp ADR	Citibank	4.192
2.121	Atour Lifestyle Holdings Ltd ADR	Citibank	85	232	Legend Biotech Corp ADR	HSBC	(309)
7.941	Atour Lifestyle Holdings Ltd ADR	HSBC	(5.751)	3.096	Li Auto Inc ADR	Citibank	(1.393)
10.567	Atour Lifestyle Holdings Ltd ADR	JP Morgan	(7.397)	4.201	Li Auto Inc ADR	HSBC	(7.420)
1.966	Autohome Inc ADR	Citibank	2.189	(1.217)	MakeMyTrip Ltd	Citibank	3.649
3.074	Autohome Inc ADR	HSBC	184	3.549	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	Citibank	(2.342)
1.934	Autohome Inc ADR	JP Morgan	1.202	23.575	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	HSBC	2.122
660	BeiGene Ltd ADR	Citibank	(9.992)	894	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	JP Morgan	80
298	BeiGene Ltd ADR	HSBC	(3.475)	3.092	MINISO Group Holding Ltd ADR	JP Morgan	(4.112)
54	BeiGene Ltd ADR	JP Morgan	(522)	3	Missfresh Ltd ADR	HSBC	(3)
(2.000)	China State Construction International Holdings Ltd	Citibank	35	(351)	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	JP Morgan	590
(24.160)	Coupang Inc	Citibank	(20.083)	344	Newmont Corp	Citibank	(193)
(7.879)	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR	Citibank	3.388	14.951	NIO Inc ADR	Citibank	2.093
(6.799)	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR	HSBC	4.278	49.878	NIO Inc ADR	HSBC	7.980
(6.626)	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR	JP Morgan	2.930	4.882	NIO Inc ADR	JP Morgan	781
205	EHang Holdings Ltd ADR	Citibank	254	9.811	Noah Holdings Ltd ADR	Citibank	(39.224)
2.020	EHang Holdings Ltd ADR	HSBC	2.156	5.849	Noah Holdings Ltd ADR	HSBC	(21.925)
775	EHang Holdings Ltd ADR	JP Morgan	(356)	585	PDD Holdings Inc ADR	JP Morgan	6.447
(6.107)	Full Truck Alliance Co Ltd ADR	Citibank	(1.536)	(1.027)	Qifu Technology Inc ADR	Citibank	894
(5.081)	Futu Holdings Ltd ADR	Citibank	2.017	3.719	ReNew Energy Global Plc 'A'	Citibank	—
(7.764)	Futu Holdings Ltd ADR	JP Morgan	(55.551)	11.911	ReNew Energy Global Plc 'A'	HSBC	—
26.123	Genpact Ltd	Citibank	(45.715)	2.712	ReNew Energy Global Plc 'A'	JP Morgan	—
7.638	Genpact Ltd	JP Morgan	1.146	1.657	Sea Ltd ADR	Citibank	(11.334)
74.358	Grab Holdings Ltd 'A'	Citibank	(1.859)	1.756	Sea Ltd ADR	JP Morgan	140
88.122	Grab Holdings Ltd 'A'	HSBC	15.421	1.417	Silicon Motion Technology Corp ADR	Citibank	(3.656)
34.748	Grab Holdings Ltd 'A'	JP Morgan	6.081	5.804	Silicon Motion Technology Corp ADR	HSBC	(5.746)
4.952	H World Group Ltd ADR	Citibank	371	1.607	Silicon Motion Technology Corp ADR	JP Morgan	(1.591)
(14.169)	HDFC Bank Ltd ADR	Citibank	(22.954)	15.235	SK Telecom Co Ltd ADR	Citibank	(10.917)
(16.885)	HDFC Bank Ltd ADR	HSBC	(28.705)	27.876	SK Telecom Co Ltd ADR	HSBC	(3.903)
(20.475)	HDFC Bank Ltd ADR	JP Morgan	(34.807)	19.249	SK Telecom Co Ltd ADR	JP Morgan	(8.220)
(5.031)	Hello Group Inc ADR	Citibank	(1.685)				
(11.255)	Hello Group Inc ADR	JP Morgan	844				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

États-Unis suite				Vietnam suite			
Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
(801)	Super Hi International Holding Ltd ADR	JP Morgan	(1.004)	(7.700)	Nam Long Investment Corp	HSBC	(567)
4.088	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	Citibank	(17.824)	12.100	Novaland Investment Group Corp	JP Morgan	400
1.643	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	HSBC	13.456	(16.200)	PC1 Group JSC	HSBC	(943)
4.032	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	JP Morgan	333	140.300	PetroVietNam Ca Mau Fertilizer JSC	Citibank	(6.485)
2.914	TAL Education Group ADR	Citibank	(2.244)	10.400	PetroVietNam Ca Mau Fertilizer JSC	HSBC	1.380
1.030	TAL Education Group ADR	HSBC	(805)	106.600	PetroVietNam Ca Mau Fertilizer JSC	JP Morgan	14.151
(2.256)	TDCX Inc ADR	Citibank	16	65.400	Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	Citibank	56
(2.499)	Tencent Music Entertainment Group ADR	HSBC	(3.711)	42.900	PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	Citibank	283
(2.848)	United Microelectronics Corp ADR	Citibank	370	46.600	PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	HSBC	1.406
(42.775)	United Microelectronics Corp ADR	JP Morgan	2.418	60.900	PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	JP Morgan	229
17.617	Vipshop Holdings Ltd ADR	Citibank	(9.337)	(417.400)	PetroVietnam Power Corp	HSBC	(23.656)
1.952	Vipshop Holdings Ltd ADR	JP Morgan	(1.671)	20.700	PetroVietnam Technical Services Corp	Citibank	(1.279)
(1.692)	WNS Holdings Ltd ADR	HSBC	—	14.400	PetroVietnam Technical Services Corp	HSBC	210
(587)	XPeng Inc ADR	Citibank	(87)	17.700	PetroVietnam Technical Services Corp	JP Morgan	259
(6.641)	XPeng Inc ADR	JP Morgan	(2.549)	5.300	Phat Dat Real Estate Develo	Citibank	575
(442)	Youdao Inc ADR	JP Morgan	(88)	8.500	Phat Dat Real Estate Develo	JP Morgan	923
(1.093)	Yum China Holdings Inc	Citibank	2.219	5.300	Phat Dat Real Estate Development Corp	Citibank	(267)
(4.927)	ZTO Express Cayman Inc ADR	JP Morgan	(13.229)	8.500	Phat Dat Real Estate Development Corp	JP Morgan	(657)
			(242.768)	2.400	Phu Nhuan Jewelry JSC	Citibank	(390)
				700	Phu Tai Corp	Citibank	81
				3.200	Phu Tai Corp	HSBC	170
				700	Phu Tai Corp	JP Morgan	37
				1.900	Phuoc Hoa Rubber JSC	JP Morgan	236
				11.300	Sai Gon Thuong Tin Real Estate JSC	JP Morgan	176
				(41.500)	Sai Gon-Ha Noi Securities JSC	HSBC	1.326
				(416.600)	Saigon - Hanoi Commercial Joint Stock Bank	HSBC	7.877
				8.900	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	Citibank	(854)
				21.500	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	HSBC	(448)
				3.200	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	JP Morgan	14
				(9.500)	Southeast Asia Commercial Joint Stock Bank	HSBC	155
				(5.500)	Tasco JSC	HSBC	(451)
				6.700	Thanh Cong Textile Garment Investment Trading JSC	Citibank	614
				9.700	Thanh Cong Textile Garment Investment Trading JSC	HSBC	3.828
				13.800	Thanh Cong Textile Garment Investment Trading JSC	JP Morgan	4.443
				17.800	Thanh Thanh Cong - Bien Hoa JSC	HSBC	309
				(8.500)	Van Phu - Invest Investment JSC	HSBC	(313)
				(51.400)	Vietcap Securities JSC	HSBC	2.984
				(10.600)	Vietjet Aviation JSC	HSBC	4.324
				125.900	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 'F'	Citibank	(5.342)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Vietnam suite</b>			
47.300	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 'F'	HSBC	(1.343)
14.300	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 'F'	JP Morgan	(405)
46.600	Vietnam National Petroleum Group	Citibank	6.084
40.000	Vietnam National Petroleum Group	HSBC	2.595
23.500	Vietnam National Petroleum Group	JP Morgan	2.954
17.400	Vietnam Rubber Group Ltd	HSBC	2.344
8.800	Vietnam Rubber Group Ltd	JP Morgan	1.186
1.400	Vincom Retail JSC	HSBC	(81)
37.100	Vincom Retail JSC	JP Morgan	(2.135)
(11.400)	Vinh Hoan Corp	HSBC	1.323
(313.200)	VIX Securities JSC	HSBC	(4.246)
			39.535
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 638.736.067)			319.719
<small>* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.</small>			
<small>** Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.</small>			

# BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(165)	USD	MSCI China A50 Index Futures June 2024	Jun 2024	8.061.075	171.370
(33)	USD	MSCI India Index Futures June 2024	Jun 2024	4.106.190	(68.696)
Total					102.674

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	48.601	USD	31.971	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	434
USD	835	AUD	1.263	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(8)
						426
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	20.207.644	USD	21.776.159	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	195.407
USD	364.092	EUR	337.549	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(2.924)
						192.483
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	20.570.797	USD	25.726.916	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	517.604
USD	543.823	GBP	432.752	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(8.288)
						509.316
<b>Catégorie d'Actions couverte en SGD</b>						
SGD	23.724.737	USD	17.526.853	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	53.480
USD	476.536	SGD	643.739	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(483)
						52.997
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 67.225.808)						755.222

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	71,37
Gouvernement	18,36
Valeurs industrielles	2,26
Matériaux de base	1,12
Biens de consommation cyclique	0,65
Technologie	0,54
Biens de consommation non cyclique	0,53
Énergie	0,18
Services aux collectivités	0,15
Communications	0,15
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,31
Autres éléments de l'actif net	4,69
	100,00

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILÉGIÉES ET DROITS</b>							
<b>Australie</b>				<b>Danemark</b>			
35.193	Aristocrat Leisure Ltd	1.053.963	0,09	3.034	Genmab A/S	857.478	0,07
110.337	Brambles Ltd	1.047.282	0,09	115.795	Novo Nordisk A/S 'B'	15.690.750	1,34
3.689	Cochlear Ltd	793.143	0,07	44.440	Novonosis (Novozymes) 'B'	2.653.772	0,23
71.107	Coles Group Ltd	778.248	0,07	941	Pandora A/S	153.851	0,01
5.221	CSL Ltd	974.764	0,08			19.355.851	1,65
36.475	IGO Ltd <sup>^</sup>	169.944	0,01	<b>Finlande</b>			
25.034	Macquarie Group Ltd	3.186.270	0,27	46.867	Neste Oyj	979.017	0,09
59.299	Woodside Energy Group Ltd	1.094.863	0,09	163.030	Nordea Bank Abp	1.996.036	0,17
43.382	Worley Ltd	423.623	0,04	34.911	Wartsila Oyj Abp	737.233	0,06
		9.522.100	0,81			3.712.286	0,32
<b>Autriche</b>				<b>France</b>			
12.085	BAWAG Group AG	790.045	0,07	1.262	Amundi SA	97.315	0,01
1.095	Erste Group Bank AG	53.828	0,00	86.760	AXA SA	3.129.655	0,27
565	OMV AG	28.088	0,00	32.700	Carrefour SA	529.191	0,05
		871.961	0,07	50.017	Credit Agricole SA	808.348	0,07
<b>Belgique</b>				45.819	Danone SA	2.940.097	0,25
9.106	Groupe Bruxelles Lambert NV	693.275	0,06	21.277	Eiffage SA	2.349.491	0,20
24.631	KBC Group NV	1.793.068	0,15	128.285	Engie SA	2.154.141	0,18
235	Sofina SA <sup>^</sup>	56.701	0,01	386	Gecina SA (REIT)	41.533	0,00
		2.543.044	0,22	2.627	Hermes International SCA	6.192.832	0,53
<b>Bermudes</b>				4.781	Klepierre SA (REIT)	137.596	0,01
131.991	Invesco Ltd	2.044.541	0,17	2.330	Legrand SA	251.818	0,02
		2.044.541	0,17	113	L'Oreal SA	55.156	0,00
<b>Canada</b>				2.418	Pernod Ricard SA <sup>^</sup>	358.854	0,03
4.988	Alamos Gold Inc 'A'	84.691	0,01	32.191	Schneider Electric SE	7.987.485	0,68
81.055	Bank of Nova Scotia	3.815.996	0,32	2.316	Worldline SA <sup>^</sup>	30.722	0,00
21.596	Brookfield Corp	931.347	0,08			27.064.234	2,30
5.647	Brookfield Renewable Corp 'A'	175.939	0,02	<b>Allemagne</b>			
646	CGI Inc	63.171	0,01	8.167	Allianz SE Reg	2.375.299	0,20
325	Dollarama Inc	29.536	0,00	25.724	Bayerische Motoren Werke AG	2.595.074	0,22
9.694	Empire Co Ltd 'A'	226.664	0,02	561	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	53.747	0,00
74.351	Enbridge Inc <sup>^</sup>	2.680.497	0,23	228.862	Deutsche Telekom AG RegS	5.546.873	0,47
1.609	FirstService Corp	232.833	0,02	139.445	E.ON SE	1.852.012	0,16
1.951	Franco-Nevada Corp	243.716	0,02	91.164	Mercedes-Benz Group AG	6.577.038	0,56
282	George Weston Ltd	39.856	0,00	123	Rational AG	104.874	0,01
5.213	Great-West Lifeco Inc <sup>^</sup>	158.671	0,01	1.373	SAP SE	249.623	0,02
9.880	Hydro One Ltd	285.578	0,02	56.229	Siemens AG Reg	10.769.245	0,92
867	iA Financial Corp Inc	56.212	0,00	959	Volkswagen AG	136.748	0,01
2.858	IGM Financial Inc	75.608	0,01	11.440	Volkswagen AG (Pref)	1.420.535	0,12
956	Keyera Corp	25.158	0,00			31.681.068	2,69
5.916	Loblaw Cos Ltd	677.317	0,06	<b>Hong Kong</b>			
33.747	Manulife Financial Corp	870.004	0,07	745.000	AIA Group Ltd	5.760.457	0,49
863	Power Corp of Canada <sup>^</sup>	24.983	0,00	203.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	637.727	0,05
27.439	Shopify Inc 'A'	1.615.006	0,14	186.600	Swire Properties Ltd <sup>^</sup>	342.267	0,03
30.164	Stantec Inc	2.390.421	0,20			6.740.451	0,57
12.883	Sun Life Financial Inc <sup>^</sup>	641.292	0,05	<b>Irlande</b>			
1.132	Thomson Reuters Corp <sup>^</sup>	193.007	0,02	15.786	Alkermes Plc	369.866	0,03
10.431	Toronto-Dominion Bank	575.772	0,05	3.275	Aon Plc 'A'	909.304	0,08
155.098	Wheaton Precious Metals Corp	8.800.016	0,75	38.209	James Hardie Industries Plc - CDI	1.191.657	0,10
2.042	WSP Global Inc	304.926	0,03	1.934	Kingspan Group Plc	186.445	0,02
		25.218.217	2,14	126.272	Medtronic Plc	10.225.506	0,87
<b>Îles Caïmans</b>						12.882.778	1,10
46.000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	58.132	0,00	<b>Israël</b>			
112.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	324.482	0,03	468	Nice Ltd	89.004	0,01
		382.614	0,03	19.404	Wix.com Ltd	3.105.416	0,26
<b>Curaçao</b>						3.194.420	0,27
213.883	Schlumberger NV	9.780.870	0,83	<b>Italie</b>			
		9.780.870	0,83	12.064	Banco BPM SpA	86.669	0,01
				615.486	Enel SpA	4.413.673	0,37
				18	Italgas SpA	95	0,00
				2.408	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	37.962	0,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Italie suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
103.521	UniCredit SpA	4.075.178	0,35	16.577	Signify NV*	451.859	0,04
		8.613.577	0,73	7.946	Wolters Kluwer NV	1.261.304	0,11
<b>Japon</b>				<b>Nouvelle-Zélande</b>			
171.800	Amada Co Ltd	1.941.844	0,17	347	Xero Ltd	31.225	0,00
74.900	ANA Holdings Inc	1.430.263	0,12			31.225	0,00
174.100	Astellas Pharma Inc	1.720.610	0,15	<b>Norvège</b>			
117.700	Central Japan Railway Co	2.637.424	0,22	1.671	Aker BP ASA	42.814	0,00
20.900	Credit Saison Co Ltd	454.188	0,04	96.728	DNB Bank ASA	1.890.858	0,16
42.700	Daiichi Sankyo Co Ltd	1.520.124	0,13	62.576	Equinor ASA	1.813.360	0,16
200	Daito Trust Construction Co Ltd	21.189	0,00	218.396	Var Energi ASA	775.431	0,07
33.500	Daiwa House Industry Co Ltd	892.635	0,08	<b>Singapour</b>			
22.700	Daiwa Securities Group Inc	178.778	0,02	123.600	Singapore Airlines Ltd*	619.763	0,05
37.200	ENEOS Holdings Inc	192.404	0,02	36.300	Singapore Telecommunications Ltd	66.677	0,01
3.700	Honda Motor Co Ltd	41.785	0,00	22.000	United Overseas Bank Ltd	501.707	0,04
18.100	Hulic Co Ltd	167.733	0,01	<b>Espagne</b>			
27.500	ITOCHEU Corp	1.300.539	0,11	321	Acciona SA	41.865	0,00
6.200	JGC Holdings Corp	49.344	0,00	3.529	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	38.202	0,00
6.500	KDDI Corp*	179.918	0,02	366.222	Banco Santander SA	1.916.905	0,16
49.100	Kirin Holdings Co Ltd*	681.575	0,06	346.710	Iberdrola SA	4.529.398	0,39
16.300	Koito Manufacturing Co Ltd	230.791	0,02	135.516	Industria de Diseno Textil SA	6.454.055	0,55
8.400	Komatsu Ltd	246.449	0,02	<b>Suède</b>			
41.500	Mitsubishi Estate Co Ltd	699.105	0,06	4.291	Alfa Laval AB	198.388	0,02
1.080.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	11.432.512	0,97	151.320	Atlas Copco AB 'A'	2.887.918	0,24
466.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	4.286.978	0,36	32.601	Atlas Copco AB 'B'	535.228	0,04
481.100	Mizuho Financial Group Inc	9.868.561	0,84	7.104	Boliden AB	247.581	0,02
13.900	Nikon Corp*	144.602	0,01	3.170	Industrivarden AB 'A'	111.050	0,01
104.500	Nintendo Co Ltd	5.705.699	0,49	194.956	Investor AB 'B'	5.265.900	0,45
1.632.800	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1.607.946	0,14	141.549	Swedbank AB 'A'	2.926.224	0,25
33.500	Nomura Real Estate Holdings Inc	863.557	0,07	131.527	Tele2 AB 'B'	1.273.221	0,11
8.700	Nomura Research Institute Ltd	233.429	0,02	92.247	Telia Co AB*	237.192	0,02
16.600	Obayashi Corp*	193.827	0,02	<b>Suisse</b>			
22.400	Ono Pharmaceutical Co Ltd*	325.239	0,03	199.776	ABB Ltd Reg	10.976.995	0,93
25.300	Oriental Land Co Ltd	708.371	0,06	57	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	661.520	0,06
398.800	Panasonic Holdings Corp	3.521.331	0,30	1.832	Flughafen Zurich AG Reg	389.083	0,03
63.400	Recruit Holdings Co Ltd	3.216.027	0,27	15.362	Kuehne + Nagel International AG Reg*	4.340.491	0,37
2.400	Sankyo Co Ltd	23.459	0,00	56.460	Novartis AG Reg	5.777.739	0,49
23.700	Sekisui House Ltd	534.246	0,05	5.891	Sonova Holding AG Reg	1.854.508	0,16
49.800	SoftBank Corp	599.914	0,05	47.172	TE Connectivity Ltd	6.991.834	0,60
17.800	SoftBank Group Corp	1.027.205	0,09	493	Zurich Insurance Group AG	258.153	0,02
2.100	Sompo Holdings Inc	44.564	0,00	<b>Royaume-Uni</b>			
93.500	Sumitomo Corp	2.435.291	0,21	3.015	3i Group Plc*	110.776	0,01
109.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	7.178.077	0,61	31.590	AstraZeneca Plc	4.889.308	0,42
10.500	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	244.130	0,02	611	Atlassian Corp Ltd 'A'	96.159	0,01
31.500	Tokyo Electron Ltd	6.760.985	0,57	131.054	Auto Trader Group Plc*	1.354.924	0,12
600	Toyota Tsusho Corp	36.528	0,00	66.162	Aviva Plc	405.403	0,03
1.700	Unicharm Corp	54.802	0,00	122.822	Barclays Plc	343.422	0,03
		75.633.978	6,43	336.074	British Land Co Plc (REIT)	1.883.911	0,16
<b>Jersey</b>				276.569	BT Group Plc*	458.330	0,04
3.050	Experian Plc	140.894	0,01	2.615	Bunzl Plc	98.748	0,01
		140.894	0,01	16.011	Compass Group Plc	446.513	0,04
<b>Luxembourg</b>				14.094	Drax Group Plc	93.139	0,01
11.160	Spotify Technology SA	3.384.493	0,29	22.553	easyJet Plc	132.955	0,01
		3.384.493	0,29	48.575	GSK Plc*	1.089.424	0,09
<b>Pays-Bas</b>							
70.856	ABN AMRO Bank NV - CVA	1.199.044	0,10				
3.358	ASML Holding NV	3.259.496	0,28				
1.334	ASR Nederland NV	64.548	0,00				
8.768	CNH Industrial NV	92.239	0,01				
305.601	ING Groep NV	5.433.187	0,46				
112.582	NN Group NV	5.254.129	0,45				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de	% de			Valeur de	% de
Nombre	Description	marché	l'actif	Nombre	Description	marché	l'actif
		USD	net			USD	net
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
356.301	Informa Plc	3.870.045	0,33	296.810	Comcast Corp 'A'	11.486.547	0,98
1.111	International Game Technology Plc	22.220	0,00	10.236	Conagra Brands Inc	300.529	0,03
344	Intertek Group Plc	21.021	0,00	1.244	Consolidated Edison Inc <sup>^</sup>	116.351	0,01
251.450	J Sainsbury Plc	889.222	0,08	5.888	Costco Wholesale Corp	4.679.017	0,40
13.100	Land Securities Group Plc (REIT)	110.552	0,01	296	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	94.421	0,01
2.613.482	Lloyds Banking Group Plc	1.848.568	0,16	15.204	CVS Health Corp	857.506	0,07
21.375	Marks & Spencer Group Plc	82.653	0,01	8.930	Deckers Outdoor Corp	9.637.167	0,82
127.253	National Grid Plc	1.429.917	0,12	12.072	DR Horton Inc	1.771.445	0,15
37.115	National Grid Plc (Right)	92.450	0,01	50.208	eBay Inc	2.685.124	0,23
45.672	NatWest Group Plc <sup>^</sup>	184.237	0,02	12.943	Ecolab Inc	2.955.275	0,25
15.113	RELX Plc	659.051	0,06	42.374	Edwards Lifesciences Corp	3.658.995	0,31
6.548	Rightmove Plc	44.742	0,00	11.701	Elevance Health Inc	6.215.571	0,53
118.303	Shell Plc	4.248.538	0,36	14.392	Eli Lilly & Co	11.823.028	1,01
119.978	Smiths Group Plc	2.632.664	0,22	10.139	EMCOR Group Inc	4.047.489	0,34
5.369	Spectris Plc	222.883	0,02	22.358	EOG Resources Inc	2.759.424	0,23
98.301	Standard Chartered Plc	975.670	0,08	4.603	Equinix Inc (REIT)	3.521.755	0,30
22.741	Tritax Big Box Plc (REIT)	45.820	0,00	1.373	Exelixis Inc	29.574	0,00
57.110	United Utilities Group Plc	744.974	0,06	3.638	Exelon Corp	135.115	0,01
4.691.348	Vodafone Group Plc	4.499.511	0,38	2.346	ExlService Holdings Inc	69.653	0,01
14.773	Weir Group Plc	401.811	0,03	32.279	Expeditors International of Washington Inc	3.876.062	0,33
		34.429.561	2,93	38.128	Exxon Mobil Corp	4.375.760	0,37
				11.907	Flowserve Corp	585.110	0,05
				6.924	Fortinet Inc	407.131	0,03
				149.035	Fox Corp 'A''	5.137.236	0,44
				34.011	Fox Corp 'B'	1.083.931	0,09
				54.922	Franklin Resources Inc	1.276.936	0,11
				98.395	General Mills Inc <sup>^</sup>	6.614.112	0,56
				14.997	General Motors Co	650.120	0,06
				30.711	Gilead Sciences Inc	1.942.164	0,17
				7.309	GoDaddy Inc 'A'	1.013.758	0,09
				46.202	Graco Inc	3.671.211	0,31
				604	H&R Block Inc	29.711	0,00
				10.200	HCA Healthcare Inc	3.400.476	0,29
				8.442	HEICO Corp <sup>^</sup>	1.839.512	0,16
				11.982	HEICO Corp 'A'	2.089.781	0,18
				44.968	Hexcel Corp	3.106.389	0,26
				14.007	Hologic Inc	1.024.192	0,09
				44.242	Home Depot Inc	14.578.624	1,24
				260.511	HP Inc	9.224.695	0,78
				596	IDEX Corp	122.603	0,01
				2.364	IDEXX Laboratories Inc	1.179.801	0,10
				13.224	Incyte Corp	763.091	0,07
				39.447	Intel Corp	1.189.524	0,10
				849	Ionis Pharmaceuticals Inc	31.455	0,00
				99.986	Johnson & Johnson	14.553.962	1,24
				16.846	JPMorgan Chase & Co	3.361.451	0,29
				6.373	KB Home <sup>^</sup>	452.483	0,04
				53.663	Kimberly-Clark Corp	6.964.384	0,59
				7.394	KLA Corp	5.666.540	0,48
				11.517	Lam Research Corp	10.814.463	0,92
				249	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	29.245	0,00
				11.465	Lennar Corp 'A'	1.815.597	0,15
				918	Lennox International Inc	455.392	0,04
				1.370	Louisiana-Pacific Corp	124.643	0,01
				8.124	Lululemon Athletica Inc	2.505.767	0,21
				23.088	Manhattan Associates Inc	4.986.084	0,42
				8.943	Marsh & McLennan Cos Inc	1.842.437	0,16
				34.119	Mastercard Inc 'A'	15.028.567	1,28
				17.664	Mattel Inc	310.710	0,03
				311	Maximus Inc	26.653	0,00
				9.491	McDonald's Corp	2.409.480	0,20
				111.994	Merck & Co Inc	14.094.445	1,20
				32.049	Meta Platforms Inc 'A'	14.830.354	1,26
				88.293	MetLife Inc	6.302.354	0,54
				146.257	Microsoft Corp	60.331.012	5,13
				2.163	Moderna Inc	331.869	0,03
				31.280	Mondelez International Inc 'A'	2.120.471	0,18
				5.832	Motorola Solutions Inc	2.103.019	0,18
				432	MSCI Inc	211.209	0,02

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

			Valeur de marché USD	% de l'actif net				Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description				Nombre	Description			
<b>États-Unis suite</b>					<b>États-Unis suite</b>				
9.261	NetApp Inc		1.110.301	0,09	20.087	Target Corp		3.011.845	0,26
2.963	Netflix Inc		1.912.172	0,16	21.174	Taylor Morrison Home Corp		1.227.457	0,10
5.812	Neurocrine Biosciences Inc		797.697	0,07	18.071	Teradata Corp		572.670	0,05
18.458	NIKE Inc 'B'		1.723.608	0,15	30.396	Tesla Inc		5.442.100	0,46
36.051	Nutanix Inc 'A'		2.018.135	0,17	2.392	TJX Cos Inc		247.596	0,02
53.273	NVIDIA Corp		59.496.352	5,06	10.899	Toll Brothers Inc <sup>^</sup>		1.323.357	0,11
48	NVR Inc		360.522	0,03	32.116	Travelers Cos Inc		6.822.723	0,58
64.978	Otis Worldwide Corp		6.310.014	0,54	21.231	Uber Technologies Inc		1.357.722	0,12
14.108	Owens Corning		2.513.058	0,21	85.248	UGI Corp		2.148.250	0,18
126.592	Paramount Global 'B' <sup>^</sup>		1.519.104	0,13	940	United Parcel Service Inc 'B'		128.150	0,01
40.571	PepsiCo Inc		6.916.544	0,59	13.945	UnitedHealth Group Inc		6.856.756	0,58
21.608	PPG Industries Inc		2.797.372	0,24	1.182	Veeva Systems Inc 'A'		206.637	0,02
47.735	Procter & Gamble Co		7.742.140	0,66	12.070	VeriSign Inc		2.053.228	0,17
32.212	Prologis Inc (REIT)		3.485.661	0,30	4.953	Verisk Analytics Inc		1.230.622	0,10
2.627	PulteGroup Inc <sup>^</sup>		306.308	0,03	46.347	Verizon Communications Inc		1.885.396	0,16
63.095	QUALCOMM Inc		12.973.594	1,10	5.829	Vertex Pharmaceuticals Inc		2.617.571	0,22
177	Ralph Lauren Corp		32.860	0,00	18.316	VICI Properties Inc (REIT)		520.358	0,04
1.304	Regeneron Pharmaceuticals Inc		1.271.791	0,11	25.766	Visa Inc 'A' <sup>^</sup>		6.963.261	0,59
7.621	Reinsurance Group of America Inc		1.602.849	0,14	1.988	Westinghouse Air Brake Technologies Corp		337.483	0,03
6.025	Reliance Inc		1.799.848	0,15	10.450	Workday Inc 'A'		2.189.066	0,19
5.842	Robert Half Inc		374.969	0,03	1.829	WW Grainger Inc		1.655.172	0,14
7.307	Royal Gold Inc <sup>^</sup>		935.515	0,08	15.335	Zillow Group Inc 'C'		606.806	0,05
13.052	RPM International Inc		1.436.764	0,12	2.450	Zoetis Inc <sup>^</sup>		416.280	0,04
25.578	S&P Global Inc		10.800.566	0,92			801.543.448	68,14	
10.425	Salesforce Inc		2.276.299	0,19		Total des actions ordinaires / privilégiées et droits	1.159.411.477	98,56	
7.164	SBA Communications Corp (REIT)		1.394.186	0,12		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	1.159.411.477	98,56	
12.644	ServiceNow Inc		8.109.609	0,69		Portefeuille de titres à la valeur de marché	1.159.411.477	98,56	
1.804	Sherwin-Williams Co		546.847	0,05		Autres éléments de l'actif net	16.933.917	1,44	
212	Silicon Laboratories Inc		26.411	0,00		Total de l'actif net (USD)	1.176.345.394	100,00	
263	Simon Property Group Inc (REIT)		39.282	0,00					
19.644	Solventum Corp		1.135.423	0,10					
818	Sprouts Farmers Market Inc		64.491	0,01					
13.740	Stryker Corp		4.685.340	0,40					
102.230	Synchrony Financial		4.403.046	0,37					
					<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.				

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-valeur) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
41	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Juin 2024	10.769.675	(117.088)
39	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2024	Juin 2024	4.612.725	(10.483)
Total					(127.571)

# BlackRock Systematic ESG World Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	309.125	USD	332.805	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	3.303
USD	1.886	EUR	1.745	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(11)
						3.292
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	1.275.261.555	USD	8.244.827	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(93.563)
USD	262.553	JPY	40.763.965	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.996
						(91.567)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 8.749.826)						(88.275)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Technologie	24,36
Biens de consommation non cyclique	19,65
Finance	15,09
Communications	14,30
Valeurs industrielles	9,18
Biens de consommation cyclique	8,31
Énergie	3,99
Matériaux de base	2,14
Services aux collectivités	1,53
Diversifiés	0,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché	98,56
Autres éléments de l'actif net	1,44
100,00	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>			
<b>États-Unis</b>			
4	Alto Neuroscience Inc	49	0,00
204	Astera Labs Inc	13.103	0,06
		13.152	0,06
Total des actions ordinaires		13.152	0,06
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>États-Unis</b>			
USD 1.375.000	United States Treasury Bill 4/6/2024 (Zero Coupon)	1.374.801	6,28
USD 2.100.000	United States Treasury Bill 6/6/2024 (Zero Coupon)	2.099.086	9,59
USD 150.000	United States Treasury Bill 11/6/2024 (Zero Coupon)	149.825	0,68
USD 1.900.000	United States Treasury Bill 13/6/2024 (Zero Coupon)	1.897.226	8,67
USD 1.550.000	United States Treasury Bill 18/6/2024 (Zero Coupon)	1.546.593	7,07
USD 1.750.000	United States Treasury Bill 20/6/2024 (Zero Coupon)	1.745.639	7,98
USD 1.000.000	United States Treasury Bill 27/6/2024 (Zero Coupon)	996.496	4,56
USD 1.950.000	United States Treasury Bill 2/7/2024 (Zero Coupon)	1.941.737	8,88
USD 1.350.000	United States Treasury Bill 9/7/2024 (Zero Coupon)	1.342.899	6,14
USD 1.750.000	United States Treasury Bill 16/7/2024 (Zero Coupon)	1.739.005	7,95
USD 925.000	United States Treasury Bill 18/7/2024 (Zero Coupon)	918.930	4,20
USD 1.100.000	United States Treasury Bill 23/7/2024 (Zero Coupon)	1.091.964	4,99
USD 1.600.000	United States Treasury Bill 6/8/2024 (Zero Coupon)	1.585.044	7,25
USD 300.000	United States Treasury Bill 15/8/2024 (Zero Coupon)	296.816	1,36
USD 1.000.000	United States Treasury Bill 20/8/2024 (Zero Coupon)	988.634	4,52
USD 100.000	United States Treasury Bill 22/8/2024 (Zero Coupon)	98.835	0,45
USD 1.100.000	United States Treasury Bill 29/8/2024 (Zero Coupon)	1.086.055	4,96
		20.899.585	95,53
Total des obligations		20.899.585	95,53
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		20.912.737	95,59
Portefeuille de titres à la valeur de marché		20.912.737	95,59
Autres éléments de l'actif net		964.156	4,41
Total de l'actif net (USD)		21.876.893	100,00

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(2.063)	Corporate Travel Management Ltd	Goldman Sachs	2.351
	<b>Australie</b>			312	Credit Corp Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)
355	AGL Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(31)	1.268	Credit Corp Group Ltd	Goldman Sachs	(25)
2.420	AGL Energy Ltd	Goldman Sachs	(210)	3.328	Data#3 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	599
9.379	AGL Energy Ltd	Morgan Stanley	(1.438)	2.785	Data#3 Ltd	Goldman Sachs	501
11.999	AMP Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(200)	(10.486)	De Grey Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(52)
21.791	AMP Ltd	Goldman Sachs	(363)	(10.796)	De Grey Mining Ltd	Goldman Sachs	9
(1.181)	Ampol Ltd	Bank of America Merrill Lynch	724	11.879	Downer EDI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.109
(520)	Ampol Ltd	Goldman Sachs	319	437	Downer EDI Ltd	Goldman Sachs	41
(747)	Ampol Ltd	Morgan Stanley	169	1.295	Eagers Automotive Ltd	Goldman Sachs	(2.054)
(671)	ARB Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	358	(827)	Endeavour Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	121
(797)	ARB Corp Ltd	Goldman Sachs	425	(1.272)	Endeavour Group Ltd	Goldman Sachs	187
4.930	Arena (REIT)	Goldman Sachs	(164)	511	Flight Centre Travel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(325)
1.792	Aristocrat Leisure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.005	542	Fortescue Ltd	Goldman Sachs	(466)
1.724	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	4.815	(18.199)	Gold Road Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.152)
496	Aristocrat Leisure Ltd	Morgan Stanley	(499)	(1.510)	Gold Road Resources Ltd	Goldman Sachs	(96)
(157)	ASX Ltd	Bank of America Merrill Lynch	69	16.092	GQG Partners Inc - CDI	Goldman Sachs	1.890
(67)	ASX Ltd	Goldman Sachs	29	1.255	GrainCorp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	209
(172)	ASX Ltd	Morgan Stanley	138	4.932	GrainCorp Ltd 'A'	Goldman Sachs	822
(3.404)	Bapcor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	885	7.989	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(53)
(6.909)	Bapcor Ltd	Goldman Sachs	1.796	5.933	Growthpoint Properties Australia Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(40)
1.147	Bega Cheese Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38	(3.098)	GUD Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	743
1.241	Bega Cheese Ltd	Goldman Sachs	41	(4.389)	GUD Holdings Ltd	Goldman Sachs	1.053
(16.788)	Bellevue Gold Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.511)	(703)	HMC Capital Ltd (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(12.857)	Bellevue Gold Ltd	Goldman Sachs	(1.157)	(2.857)	HMC Capital Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(419)
279	BHP Group Ltd	Goldman Sachs	78	(9.812)	HomeCo Daily Needs (REIT)	Goldman Sachs	327
2.251	BHP Group Ltd	Morgan Stanley	(2.596)	(1.079)	IGO Ltd	Goldman Sachs	453
(4.728)	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	158	(644)	IGO Ltd	Morgan Stanley	300
8.289	Boral Ltd	Bank of America Merrill Lynch	718	(2.082)	Ingenia Communities Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	28
3.529	Boral Ltd	Goldman Sachs	306	(11.027)	Ingenia Communities Group (REIT)	Goldman Sachs	147
(2.566)	Boss Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.899	(1.585)	Insurance Australia Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	127
(6.134)	Boss Energy Ltd	Goldman Sachs	4.538	(3.556)	Insurance Australia Group Ltd	Goldman Sachs	284
(538)	Breville Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(54)	(1.550)	Insurance Australia Group Ltd	Morgan Stanley	269
(2.293)	Breville Group Ltd	Goldman Sachs	(229)	160	James Hardie Industries Plc - CDI	Bank of America Merrill Lynch	(838)
(2.746)	Capricorn Metals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(110)	364	James Hardie Industries Plc - CDI	Goldman Sachs	(1.907)
(10.160)	Capricorn Metals Ltd	Goldman Sachs	(406)	319	Johns Lyng Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(119)
(370)	CAR Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	138	1.873	Johns Lyng Group Ltd	Goldman Sachs	(699)
(1.212)	CAR Group Ltd	Goldman Sachs	452	1.734	Jumbo Interactive Ltd	Goldman Sachs	(451)
(557)	CAR Group Ltd	Morgan Stanley	7	(4.179)	Kelsian Group Ltd	Goldman Sachs	1.254
11.183	Challenger Ltd	Goldman Sachs	547	(2.195)	Leo Lithium Ltd*	Bank of America Merrill Lynch	111
(256)	Champion Iron Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38	(12.231)	Leo Lithium Ltd*	Goldman Sachs	618
(4.687)	Champion Iron Ltd	Goldman Sachs	687	(7.483)	Liontown Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	499
2.418	Charter Hall Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(64)	(2.266)	Liontown Resources Ltd	Goldman Sachs	90
2.019	Charter Hall Group (REIT)	Goldman Sachs	(54)	(17.615)	Lottery Corp Ltd	Goldman Sachs	3.053
4.096	Charter Hall Group (REIT)	Morgan Stanley	(2.130)	(578)	Megaport Ltd	Goldman Sachs	331
19.502	Charter Hall Retail (REIT)	Goldman Sachs	(390)	2.908	Metcash Ltd	Goldman Sachs	(310)
2.368	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(189)	664	Mineral Resources Ltd	Goldman Sachs	(2.275)
6.555	Charter Hall Social Infrastructure (REIT)	Goldman Sachs	(524)				
(8.650)	Cleanaway Waste Management Ltd	Goldman Sachs	(404)				
(15.346)	Coronado Global Resources Inc - CDI	Goldman Sachs	102				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
202	Mineral Resources Ltd	Morgan Stanley	(912)	4.380	Technology One Ltd	Bank of America	
638	Monadelphous Group Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	4.671
		Merrill Lynch	157	3.981	Technology One Ltd	Goldman Sachs	4.246
697	Monadelphous Group Ltd	Goldman Sachs	172	2.093	Ventia Services Group	Bank of America	
5.079	Nanosonics Ltd	Bank of America			Pty Ltd	Merrill Lynch	40
		Merrill Lynch	(305)	7.443	Ventia Services Group		
5.114	Nanosonics Ltd	Goldman Sachs	(307)		Pty Ltd	Goldman Sachs	—
916	Netwealth Group Ltd	Bank of America		9.709	Waypoint Ltd (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	830			Merrill Lynch	(259)
1.167	Netwealth Group Ltd	Goldman Sachs	1.058	5.313	Waypoint Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(142)
(2.713)	Neuren			(1.500)	Wesfarmers Ltd	Morgan Stanley	2.240
	Pharmaceuticals Ltd	Goldman Sachs	(542)	145	WiseTech Global Ltd	Goldman Sachs	(77)
(2.281)	NEXTDC Ltd	Bank of America		880	WiseTech Global Ltd	Morgan Stanley	(1.971)
		Merrill Lynch	(760)	1.057	Woodside Energy		
(7.198)	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	(2.399)		Group Ltd	Morgan Stanley	(49)
(1.570)	NEXTDC Ltd	Morgan Stanley	(230)	1.427	Worley Ltd	Morgan Stanley	(438)
1.113	Nick Scali Ltd	Bank of America		149	Xero Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(430)			Merrill Lynch	1.320
532	Nick Scali Ltd	Goldman Sachs	(206)	65	Xero Ltd	Goldman Sachs	576
(16.829)	Nickel Industries Ltd	Bank of America		90	Xero Ltd	Morgan Stanley	660
		Merrill Lynch	224				35.479
(28.339)	Nickel Industries Ltd	Goldman Sachs	378	<b>Autriche</b>			
(15.954)	Nine Entertainment Co	Bank of America		1.130	ANDRITZ AG	Bank of America	
	Holdings Ltd	Merrill Lynch	1.595			Merrill Lynch	860
(34.763)	Nine Entertainment Co			92	ANDRITZ AG	Goldman Sachs	70
	Holdings Ltd	Goldman Sachs	3.476	241	BAWAG Group AG	Bank of America	
(848)	Northern Star	Bank of America				Merrill Lynch	314
	Resources Ltd	Merrill Lynch	158	157	BAWAG Group AG	Goldman Sachs	205
(3.764)	Northern Star			(282)	CA Immobilien Anlagen AG	Bank of America	
	Resources Ltd	Goldman Sachs	703			Merrill Lynch	(68)
(1.191)	Northern Star			(1.691)	CA Immobilien Anlagen AG	Goldman Sachs	(404)
	Resources Ltd	Morgan Stanley	270	(101)	EVN AG	Goldman Sachs	27
10.458	Perenti Ltd	Bank of America		305	IMMOFINANZ AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	174			Merrill Lynch	—
26.855	Perenti Ltd	Goldman Sachs	448	405	IMMOFINANZ AG	Goldman Sachs	—
(1.833)	PEXA Group Ltd	Bank of America		1.860	Raiffeisen Bank	Bank of America	
		Merrill Lynch	(318)		International AG	Merrill Lynch	(809)
(2.955)	PEXA Group Ltd	Goldman Sachs	(512)	2.898	Raiffeisen Bank		
1.107	Pinnacle Investment				International AG	Goldman Sachs	(1.260)
	Management Group Ltd	Goldman Sachs	184	2.341	UNIQA Insurance		
(662)	Pointsbet Holdings Ltd	Goldman Sachs	—		Group AG	Goldman Sachs	(102)
278	Premier Investments Ltd	Bank of America		(57)	Wienerberger AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	7			Merrill Lynch	63
(2.656)	Qantas Airways Ltd	Goldman Sachs	53	(472)	Wienerberger AG	Goldman Sachs	378
(6.053)	Qantas Airways Ltd	Morgan Stanley	403				(726)
(5.926)	Reece Ltd	Goldman Sachs	2.805	<b>Belgique</b>			
(505)	Reece Ltd	Morgan Stanley	(172)	(573)	Anheuser-Busch InBev SA	Bank of America	
1.184	Regis Resources Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	2.279
		Merrill Lynch	(158)	(2.089)	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs	8.310
19.541	Regis Resources Ltd	Goldman Sachs	(2.605)	(224)	Anheuser-Busch InBev SA	Morgan Stanley	755
(5.990)	Reliance Worldwide	Bank of America		(68)	Argenx SE	Morgan Stanley	273
	Corp Ltd	Merrill Lynch	799	(1.850)	Azelis Group NV	Bank of America	
(9.543)	Reliance Worldwide					Merrill Lynch	2.153
	Corp Ltd	Goldman Sachs	1.272	(813)	Azelis Group NV	Goldman Sachs	1.098
13	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	(4)	164	Barco NV	Bank of America	
246	Rio Tinto Ltd	Morgan Stanley	(1.182)			Merrill Lynch	(107)
(20.273)	Santos Ltd	Goldman Sachs	1.216	1.350	Barco NV	Goldman Sachs	(880)
2.375	SEEK Ltd	Bank of America		(458)	Bekaert SA	Goldman Sachs	468
		Merrill Lynch	(570)	(3)	Biocartis Group NV	Goldman Sachs	1
572	SEEK Ltd	Goldman Sachs	(137)	(3.398)	bpost SA	Goldman Sachs	240
1.209	SEEK Ltd	Morgan Stanley	(322)	(36)	Cofinimmo SA (REIT)	Goldman Sachs	(26)
(1.971)	Silex Systems Ltd	Goldman Sachs	447	249	Fagron	Bank of America	
14.122	Silver Lake Resources Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(22)
		Merrill Lynch	94	1.217	Fagron	Goldman Sachs	(106)
5.785	Silver Lake Resources Ltd	Goldman Sachs	39	1.447	Proximus SADP	Bank of America	
608	SmartGroup Corp Ltd	Bank of America				Merrill Lynch	(118)
		Merrill Lynch	(73)	4.492	Proximus SADP	Goldman Sachs	(366)
(2.071)	Stanmore Resources Ltd	Bank of America		458	Sofina SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(41)			Merrill Lynch	(4.082)
(54.365)	Tabcorp Holdings Ltd	Goldman Sachs	1.993	284	Sofina SA	Goldman Sachs	(2.531)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Belgique suite</b>				<b>Canada suite</b>			
270	Sofina SA	Morgan Stanley	(469)	(1.382)	Canadian Apartment Properties (REIT)	Goldman Sachs	1.683
177	Syensqo SA	Goldman Sachs	(883)	(2.427)	Canadian Apartment Properties (REIT)	Morgan Stanley	1.282
690	Syensqo SA	Morgan Stanley	(2.152)	(62)	Canadian National Railway Co	Morgan Stanley	195
(37)	VGP NV	Bank of America Merrill Lynch	265	122	Canadian Natural Resources Ltd	Merrill Lynch	75
570	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(347)	146	Canadian Natural Resources Ltd	Morgan Stanley	113
1.895	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Morgan Stanley	(1.689)	(2.132)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs	5.786
(81)	Xior Student Housing NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	159	(1.400)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Morgan Stanley	3.820
(374)	Xior Student Housing NV (REIT)	Goldman Sachs	732	(1.562)	Canadian Western Bank	Bank of America Merrill Lynch	2.074
			2.955	1.230	Canfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(650)
<b>Bermudes</b>				4.349	Canfor Corp	Goldman Sachs	(2.297)
(635)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(133)	(325)	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	622
			(133)	529	Cenovus Energy Inc	Goldman Sachs	341
<b>Canada</b>				1.922	Centerra Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	526
411	Aecon Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(247)	2.664	Centerra Gold Inc	Goldman Sachs	879
3.355	Aecon Group Inc	Goldman Sachs	(2.018)	24	CGI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(152)
(467)	Agnico Eagle Mines Ltd	Goldman Sachs	38	161	CGI Inc	Goldman Sachs	(1.018)
(293)	Agnico Eagle Mines Ltd	Morgan Stanley	(176)	57	CGI Inc	Morgan Stanley	(430)
(1.382)	Air Canada	Morgan Stanley	410	(122)	Cogeco Communications Inc	Goldman Sachs	346
(584)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	197	(275)	Cogeco Inc	Goldman Sachs	661
(370)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	125	741	Crombie Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(190)
(199)	Andlauer Healthcare Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	520	1.561	Crombie Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(401)
(358)	Andlauer Healthcare Group Inc	Goldman Sachs	936	(234)	Definity Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	235
2.732	Artis Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(321)	(1.268)	Definity Financial Corp	Goldman Sachs	1.274
4.635	Artis Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(544)	66	Descartes Systems Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(335)
327	Atco Ltd 'I'	Bank of America Merrill Lynch	(309)	33	Descartes Systems Group Inc	Goldman Sachs	(168)
(1.891)	AtkinsRealis Group Inc	Morgan Stanley	(277)	50	Descartes Systems Group Inc	Morgan Stanley	(376)
(378)	Bank of Montreal	Morgan Stanley	2.365	179	DREAM Unlimited Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13
3.055	Barrick Gold Corp	Morgan Stanley	(493)	508	DREAM Unlimited Corp 'A'	Goldman Sachs	37
(1.927)	Baytex Energy Corp	Goldman Sachs	(495)	887	Element Fleet Management Corp	Bank of America Merrill Lynch	111
(362)	BCE Inc	Goldman Sachs	(148)	3.385	Element Fleet Management Corp	Goldman Sachs	422
9.597	Birchcliff Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.112	2.977	Element Fleet Management Corp	Morgan Stanley	(1.157)
1.740	Birchcliff Energy Ltd	Goldman Sachs	383	43	Emera Inc	Goldman Sachs	(62)
742	Bombardier Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	8.794	802	Emera Inc	Morgan Stanley	(1.341)
589	Bombardier Inc 'B'	Goldman Sachs	6.981	(325)	Enerflex Ltd	Goldman Sachs	21
69	Bombardier Inc 'B'	Morgan Stanley	65	1.808	Enerplus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(212)
370	Boralex Inc 'A'	Goldman Sachs	971	2.080	Enerplus Corp	Goldman Sachs	(244)
(33)	Boyd Group Services Inc	Goldman Sachs	128	5.125	Enerplus Corp	Morgan Stanley	(150)
(441)	Brookfield Business Corp 'A'	Goldman Sachs	475	(376)	Equinox Gold Corp	Goldman Sachs	(94)
763	Brookfield Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.237)	(788)	ERO Copper Corp	Goldman Sachs	191
107	BRP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(337)	(1.012)	Filo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(111)
373	BRP Inc	Goldman Sachs	(1.176)	(1.009)	Filo Corp	Goldman Sachs	(111)
384	BRP Inc	Morgan Stanley	(442)	(4.372)	Finning International Inc	Morgan Stanley	4.906
(1.812)	Cameco Corp	Goldman Sachs	(10.791)	91	FirstService Corp	Bank of America Merrill Lynch	(367)
1.035	Canaccord Genuity Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61)	129	FirstService Corp	Goldman Sachs	(520)
1.211	Canaccord Genuity Group Inc	Goldman Sachs	(71)	239	FirstService Corp	Morgan Stanley	(114)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
87	Franco-Nevada Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(1.015)	Pet Valu Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	737
224	GFL Environmental Inc	Bank of America Merrill Lynch	41	154	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	197
134	GFL Environmental Inc	Goldman Sachs	25	1.589	Primo Water Corp	Goldman Sachs	2.028
747	GFL Environmental Inc	Morgan Stanley	(334)	207	Primo Water Corp	Morgan Stanley	56
329	Gildan Activewear Inc	Bank of America Merrill Lynch	842	(99)	Quebecor Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	158
2.591	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	4.713	(273)	Quebecor Inc 'B'	Goldman Sachs	436
2.807	H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(844)	(1.209)	Quebecor Inc 'B'	Morgan Stanley	692
(1.549)	Headwater Exploration Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23)	1.844	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(784)
(1.294)	iA Financial Corp Inc	Morgan Stanley	4.100	1.192	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(507)
272	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs	180	967	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(355)
477	Imperial Oil Ltd	Morgan Stanley	626	(3.055)	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	(739)
7.253	Innergex Renewable Energy Inc	Goldman Sachs	3.351	(157)	Royal Bank of Canada	Goldman Sachs	(529)
(190)	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	26	(201)	Royal Bank of Canada	Morgan Stanley	(588)
1.048	Interfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(807)	403	Russel Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(582)
1.589	Interfor Corp	Goldman Sachs	(1.224)	934	Russel Metals Inc	Goldman Sachs	(1.350)
1.205	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Morgan Stanley	327	(633)	Sandstorm Gold Ltd	Goldman Sachs	38
1.902	Kelt Exploration Ltd	Goldman Sachs	781	(3.317)	Saputo Inc	Morgan Stanley	827
1.410	Keyera Corp	Goldman Sachs	(331)	321	Secure Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(2.991)	Lightspeed Commerce Inc	Goldman Sachs	(6.318)	112	Shopify Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	22
(308)	Lightspeed Commerce Inc	Morgan Stanley	(97)	(578)	Sienna Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	250
70	Loblaw Cos Ltd	Morgan Stanley	108	3.581	Silvercorp Metals Inc	Goldman Sachs	1.392
(926)	MAG Silver Corp	Goldman Sachs	(591)	(2.937)	SilverCrest Metals Inc	Goldman Sachs	(65)
296	Magna International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(473)	(4.437)	Skeena Resources Ltd	Goldman Sachs	3.238
762	Magna International Inc	Morgan Stanley	(1.280)	(1.951)	Spartan Delta Corp	Bank of America Merrill Lynch	(243)
(325)	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	95	(3.891)	Spartan Delta Corp	Goldman Sachs	(485)
(1.218)	Maple Leaf Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	893	(92)	Sprott Inc	Bank of America Merrill Lynch	81
(490)	Maple Leaf Foods Inc	Goldman Sachs	359	72	Stantec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(170)
(279)	Mattr Corp	Bank of America Merrill Lynch	53	674	Stantec Inc	Goldman Sachs	(1.592)
(684)	Mattr Corp	Goldman Sachs	130	1.746	Stantec Inc	Morgan Stanley	(3.381)
243	MEG Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(148)	34	Stelco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
395	MEG Energy Corp	Goldman Sachs	(240)	644	Stelco Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.129)
1.007	MEG Energy Corp	Morgan Stanley	295	(319)	Stella-Jones Inc	Bank of America Merrill Lynch	557
1.041	Methanex Corp	Goldman Sachs	428	(47)	Stella-Jones Inc	Goldman Sachs	129
1.684	Methanex Corp	Morgan Stanley	951	(1.537)	StorageVault Canada Inc	Bank of America Merrill Lynch	248
(900)	National Bank of Canada	Morgan Stanley	(1.551)	(7.143)	StorageVault Canada Inc	Goldman Sachs	1.153
269	North American Construction Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	204	(414)	Superior Plus Corp	Goldman Sachs	(11)
342	North American Construction Group Ltd	Goldman Sachs	260	(681)	Tamarack Valley Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(1.387)	North West Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.383	227	Teck Resources Ltd 'B'	Goldman Sachs	(37)
(156)	North West Co Inc	Goldman Sachs	156	2.421	TELUS Corp	Morgan Stanley	(675)
2.404	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	2.310	1.603	Topaz Energy Corp	Goldman Sachs	212
(193)	Nuvei Corp	Bank of America Merrill Lynch	24	(897)	Toromont Industries Ltd	Morgan Stanley	2.770
(95)	Nuvei Corp	Goldman Sachs	12	(462)	Trisura Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	861
(539)	Nuvei Corp	Morgan Stanley	123	(295)	Westshore Terminals Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	123
853	Obsidian Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	106	(372)	Westshore Terminals Investment Corp	Goldman Sachs	156
824	Obsidian Energy Ltd	Goldman Sachs	103	(449)	Winpak Ltd	Bank of America Merrill Lynch	649
(2.672)	Open Text Corp	Morgan Stanley	5.918	(977)	Winpak Ltd	Goldman Sachs	1.412
(263)	Parkland Corp	Bank of America Merrill Lynch	181				
(211)	Parkland Corp	Goldman Sachs	145				
(2.153)	Parkland Corp	Morgan Stanley	(142)				
1.859	Pason Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.527				
1.986	Pason Systems Inc	Goldman Sachs	1.631				
							43.536

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>Îles Caïmans</b>				<b>Finlande suite</b>		
(418)	SharkNinja Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.747)	(3.461)	Kesko Oyj 'B'	Morgan Stanley	715
			(1.747)	(364)	Metsa Board Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(192)
	<b>Danemark</b>			(1.464)	Metsa Board Oyj 'B'	Goldman Sachs	(772)
(416)	ALK-Abello A/S	Goldman Sachs	236	(374)	Neste Oyj	Goldman Sachs	(138)
(29.872)	Alm Brand A/S	Bank of America Merrill Lynch	(2.438)	(8.597)	Nokia Oyj	Goldman Sachs	(210)
(1.280)	Bavarian Nordic A/S	Bank of America Merrill Lynch	(2.322)	(110)	Orion Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2
(133)	Carlsberg AS 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.120	(218)	Orion Oyj 'B'	Goldman Sachs	5
(263)	Chemometec A/S	Bank of America Merrill Lynch	(77)	(119)	Orion Oyj 'B'	Morgan Stanley	(7)
(37)	Chemometec A/S	Goldman Sachs	(11)	5.737	Outokumpu Oyj	Bank of America Merrill Lynch	81
(166)	Coloplast A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	435	1.508	Outokumpu Oyj	Goldman Sachs	21
(109)	Coloplast A/S 'B'	Morgan Stanley	902	(46)	QT Group Oyj	Goldman Sachs	122
(1.173)	Danske Bank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(3.299)	(279)	Sampo Oyj 'A'	Goldman Sachs	9
(340)	Danske Bank A/S	Goldman Sachs	(956)	(1.566)	Stora Enso Oyj 'R'	Morgan Stanley	179
(732)	Danske Bank A/S	Morgan Stanley	(1.141)	(1.356)	TietoEVRY Oyj	Bank of America Merrill Lynch	1.503
(265)	Dfds A/S	Bank of America Merrill Lynch	77	(2.146)	TietoEVRY Oyj	Goldman Sachs	2.264
(66)	Dfds A/S	Goldman Sachs	(33)	(2.921)	Tokmanni Group Corp	Goldman Sachs	4.762
48	DSV A/S	Morgan Stanley	28	(942)	UPM-Kymmene Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(491)
22	Genmab A/S	Bank of America Merrill Lynch	(402)	(80)	UPM-Kymmene Oyj	Goldman Sachs	(42)
33	Genmab A/S	Goldman Sachs	(603)	(1.200)	UPM-Kymmene Oyj	Morgan Stanley	665
8	Genmab A/S	Morgan Stanley	(135)	(152)	Valmet Oyj	Bank of America Merrill Lynch	170
240	H Lundbeck A/S	Bank of America Merrill Lynch	—	(265)	Valmet Oyj	Goldman Sachs	297
(792)	Matas A/S	Bank of America Merrill Lynch	139	(352)	Valmet Oyj	Morgan Stanley	226
(148)	Netcompany Group A/S	Goldman Sachs	135	7.978	Wartsila Oyj Abp	Goldman Sachs	4.335
88	Novo Nordisk A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	164	2.775	Wartsila Oyj Abp	Morgan Stanley	1.267
503	Novo Nordisk A/S 'B'	Goldman Sachs	938				15.648
2.000	Novo Nordisk A/S 'B'	Morgan Stanley	2.011		<b>France</b>		
(177)	NTG Nordic Transport Group A/S	Bank of America Merrill Lynch	(90)	63	Aéroports de Paris SA	Bank of America Merrill Lynch	199
(308)	NTG Nordic Transport Group A/S	Goldman Sachs	(157)	45	Aéroports de Paris SA	Morgan Stanley	98
(448)	Ringkjøbing Landbobank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(1.175)	(46)	Airbus SE	Bank of America Merrill Lynch	112
70	ROCKWOOL A/S 'B'	Morgan Stanley	1.714	(43)	Airbus SE	Goldman Sachs	148
(756)	Royal Unibrew A/S	Bank of America Merrill Lynch	2.093	(43)	Airbus SE	Morgan Stanley	166
(1.399)	Royal Unibrew A/S	Goldman Sachs	3.873	(92)	Alten SA	Bank of America Merrill Lynch	760
(672)	Scandinavian Tobacco Group A/S	Bank of America Merrill Lynch	323	(139)	Alten SA	Goldman Sachs	1.148
(1.003)	Scandinavian Tobacco Group A/S	Goldman Sachs	482	(1.247)	AXA SA	Morgan Stanley	378
(2.172)	Topdanmark AS	Bank of America Merrill Lynch	2.342	(424)	BioMerieux	Bank of America Merrill Lynch	253
(1.206)	Topdanmark AS	Goldman Sachs	1.301	(551)	BioMerieux	Morgan Stanley	(599)
			5.474	(3.223)	Bollere SE	Bank of America Merrill Lynch	(350)
	<b>Finlande</b>			(7.978)	Bollere SE	Goldman Sachs	(867)
(55)	Cargotec Oyj	Bank of America Merrill Lynch	209	(2.850)	Bollere SE	Morgan Stanley	(16)
(75)	Cargotec Oyj	Goldman Sachs	285	9.219	Carrefour SA	Morgan Stanley	(14.879)
3.005	Citycon Oyj	Goldman Sachs	699	663	Credit Agricole SA	Bank of America Merrill Lynch	(654)
(1.000)	Elisa Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(435)	127	Danone SA	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(724)	Elisa Oyj	Morgan Stanley	(173)	343	Danone SA	Goldman Sachs	(216)
(386)	Fortum Oyj	Goldman Sachs	(71)	1.057	Danone SA	Morgan Stanley	(827)
(1.213)	Fortum Oyj	Morgan Stanley	363	61	Dassault Aviation SA	Bank of America Merrill Lynch	(676)
(425)	Kesko Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	—	13	Dassault Aviation SA	Goldman Sachs	(144)
				20	Dassault Aviation SA	Morgan Stanley	(113)
				262	Eiffage SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.538)
				189	Eiffage SA	Goldman Sachs	(1.109)
				411	Eiffage SA	Morgan Stanley	89
				(472)	Engie SA	Morgan Stanley	118
				(22)	Esker SA	Goldman Sachs	167
				(71)	EssilorLuxottica SA	Goldman Sachs	255

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
(195)	EssilorLuxottica SA	Morgan Stanley	763	1.868	Veolia Environnement SA	Morgan Stanley	61
(611)	Eurofins Scientific SE	Goldman Sachs	3.108	(256)	Verallia SA	Bank of America	
(314)	Eurofins Scientific SE	Morgan Stanley	1.529			Merrill Lynch	(221)
(53)	Euronext NV	Goldman Sachs	(130)	(372)	Verallia SA	Goldman Sachs	(421)
(470)	Euronext NV	Morgan Stanley	(843)	18.672	Viridien	Goldman Sachs	1.510
22	Gaztransport Et Technigaz SA	Bank of America		(376)	Worldline SA	Goldman Sachs	(204)
		Merrill Lynch	(50)	(438)	Worldline SA	Morgan Stanley	(474)
281	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs	(641)				(26.263)
411	Gaztransport Et Technigaz SA	Morgan Stanley	893	<b>Allemagne</b>			
1.176	Getlink SE	Morgan Stanley	(364)	(144)	AIXTRON SE	Bank of America	
8	Hermes International SCA	Bank of America				Merrill Lynch	407
		Merrill Lynch	(1.017)	(268)	AIXTRON SE	Morgan Stanley	518
4	Hermes International SCA	Goldman Sachs	(509)	(5.926)	Aroundtown SA	Goldman Sachs	283
49	Hermes International SCA	Morgan Stanley	(799)	(5.031)	Aroundtown SA	Morgan Stanley	44
806	ICADE (REIT)	Bank of America		60	Atoss Software SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	(35)			Merrill Lynch	(1.467)
401	ICADE (REIT)	Goldman Sachs	(17)	135	Atoss Software SE	Goldman Sachs	(3.301)
(426)	Imerys SA	Goldman Sachs	157	(198)	BASF SE	Bank of America	
(134)	Ipsen SA	Bank of America				Merrill Lynch	292
		Merrill Lynch	58	(691)	BASF SE	Goldman Sachs	1.018
(414)	Ipsen SA	Goldman Sachs	180	(156)	BASF SE	Morgan Stanley	20
(144)	Ipsen SA	Morgan Stanley	250	(996)	Bayer AG Reg	Morgan Stanley	373
(185)	IPSOS SA	Bank of America		120	Bayerische Motoren Werke AG	Goldman Sachs	(1.315)
		Merrill Lynch	(422)	207	Bayerische Motoren Werke AG	Morgan Stanley	(85)
(108)	IPSOS SA	Goldman Sachs	(247)	(640)	Bechtle AG	Bank of America	
(22)	Kering SA	Bank of America				Merrill Lynch	849
		Merrill Lynch	422	(685)	Bechtle AG	Goldman Sachs	908
(233)	Kering SA	Goldman Sachs	4.357	(1.238)	Bechtle AG	Morgan Stanley	3.068
(138)	Kering SA	Morgan Stanley	1.769	(81)	Befesa SA	Bank of America	
(2.509)	Metropole Television SA	Goldman Sachs	(1.854)			Merrill Lynch	(155)
(468)	Neoen SA	Bank of America		(1.155)	Befesa SA	Goldman Sachs	(2.209)
		Merrill Lynch	(3.564)	726	Bilfinger SE	Bank of America	
(1.145)	Neoen SA	Goldman Sachs	(9.234)			Merrill Lynch	789
477	Nexity SA	Bank of America		711	Bilfinger SE	Goldman Sachs	773
		Merrill Lynch	114	(170)	CECONOMY AG	Bank of America	
1.348	Opmobility	Bank of America				Merrill Lynch	(94)
		Merrill Lynch	(1.641)	(2.762)	CECONOMY AG	Goldman Sachs	(1.525)
1.068	Opmobility	Goldman Sachs	(1.300)	702	Commerzbank AG	Bank of America	
(201)	Publicis Groupe SA	Bank of America				Merrill Lynch	267
		Merrill Lynch	502	(222)	CTS Eventim AG & Co KGaA	Goldman Sachs	60
(41)	Publicis Groupe SA	Goldman Sachs	102	(579)	Daimler Truck Holding AG	Bank of America	
(111)	Publicis Groupe SA	Morgan Stanley	139			Merrill Lynch	1.240
(173)	Safran SA	Morgan Stanley	(75)	(395)	Daimler Truck Holding AG	Goldman Sachs	846
(66)	Sartorius Stedim Biotech	Bank of America		(361)	Daimler Truck Holding AG	Morgan Stanley	78
		Merrill Lynch	2.303	(252)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	764
(66)	Sartorius Stedim Biotech	Goldman Sachs	2.303	(671)	Delivery Hero SE	Morgan Stanley	1.393
(25)	Sartorius Stedim Biotech	Morgan Stanley	355	415	Deutsche Pfandbriefbank AG	Bank of America	
73	Schneider Electric SE	Morgan Stanley	(377)			Merrill Lynch	(25)
(93)	Societe BIC SA	Bank of America		2.655	Deutz AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(212)			Merrill Lynch	(837)
(528)	Societe BIC SA	Goldman Sachs	(1.205)	8.480	Deutz AG	Goldman Sachs	(2.673)
(327)	Societe Generale SA	Morgan Stanley	(55)	(187)	DHL Group	Bank of America	
395	SPIE SA	Bank of America				Merrill Lynch	244
		Merrill Lynch	604	(246)	DHL Group	Morgan Stanley	147
567	SPIE SA	Goldman Sachs	961	124	Duerr AG	Bank of America	
36	Teleperformance SE	Bank of America				Merrill Lynch	(202)
		Merrill Lynch	(241)	1.899	Duerr AG	Goldman Sachs	(3.096)
143	Teleperformance SE	Goldman Sachs	(956)	(93)	Eckert & Ziegler SE	Bank of America	
52	Teleperformance SE	Morgan Stanley	(209)			Merrill Lynch	117
7.811	Television Francaise 1 SA	Goldman Sachs	2.674	(78)	Eckert & Ziegler SE	Goldman Sachs	98
(864)	TotalEnergies SE	Morgan Stanley	(1.287)	37	Elmos Semiconductor SE	Bank of America	
(1.013)	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Morgan Stanley	(793)			Merrill Lynch	237
		Bank of America		94	Elmos Semiconductor SE	Goldman Sachs	603
398	Valeo SE	Merrill Lynch	(854)	(97)	Fielmann Group AG	Bank of America	
		Goldman Sachs	(2.041)			Merrill Lynch	332
951	Valeo SE	Goldman Sachs	(2.041)				
1.092	Valeo SE	Morgan Stanley	(908)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
(191)	Fielmann Group AG	Goldman Sachs	654	668	Suedzucker AG	Goldman Sachs	356
(227)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Bank of America Merrill Lynch	(185)	564	Talanx AG	Morgan Stanley	460
(401)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Goldman Sachs	(327)	813	thyssenkrupp AG	Bank of America Merrill Lynch	(344)
(319)	Fresenius Medical Care AG	Goldman Sachs	1.044	7.590	thyssenkrupp AG	Goldman Sachs	(3.209)
(487)	Fresenius Medical Care AG	Morgan Stanley	(159)	4.286	thyssenkrupp AG	Morgan Stanley	(652)
(1.057)	Fresenius SE & Co KGaA	Goldman Sachs	(528)	4.075	TUI AG	Goldman Sachs	(2.271)
(1.417)	Fresenius SE & Co KGaA	Morgan Stanley	(2.387)	1.147	United Internet AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1.745)
1.222	Grand City Properties SA	Bank of America Merrill Lynch	(106)	2.747	United Internet AG Reg	Goldman Sachs	(4.180)
1.298	Grand City Properties SA	Goldman Sachs	(113)	204	Volkswagen AG	Morgan Stanley	(1.441)
(20)	Hannover Rueck SE	Bank of America Merrill Lynch	(74)	277	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(2.092)
(69)	Hannover Rueck SE	Morgan Stanley	—	180	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(812)
101	HUGO BOSS AG	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(1.480)	Vonovia SE	Morgan Stanley	981
363	HUGO BOSS AG	Goldman Sachs	(59)				(5.810)
155	HUGO BOSS AG	Morgan Stanley	69	<b>Hong Kong</b>			
(201)	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	143	2.000	AIA Group Ltd	Morgan Stanley	(473)
(316)	Jungheinrich AG (Pref)	Goldman Sachs	(172)	(10.500)	CK Hutchison Holdings Ltd	Goldman Sachs	4.969
706	K+S AG Reg	Morgan Stanley	(107)	(9.500)	CLP Holdings Ltd	Goldman Sachs	5.954
206	KION Group AG	Goldman Sachs	(743)	39.200	Dah Sing Banking Group Ltd	Goldman Sachs	(351)
60	KION Group AG	Morgan Stanley	(89)	1.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(211)
1.648	Knorr-Bremse AG	Morgan Stanley	(1.075)	2.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	Morgan Stanley	(716)
563	Kontron AG	Bank of America Merrill Lynch	1.346	5.000	Hang Lung Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(627)
1.198	Kontron AG	Goldman Sachs	2.864	2.000	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	(251)
166	Krones AG	Goldman Sachs	(289)	7.000	Hang Lung Properties Ltd	Morgan Stanley	(922)
213	LEG Immobilien SE	Bank of America Merrill Lynch	(1.269)	(2.600)	Hang Seng Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.031
80	LEG Immobilien SE	Goldman Sachs	(476)	(900)	Hang Seng Bank Ltd	Goldman Sachs	357
167	LEG Immobilien SE	Morgan Stanley	(1.035)	6.000	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(175)	Mercedes-Benz Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(3)	6.500	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit)	Goldman Sachs	(136)
(225)	Mercedes-Benz Group AG	Morgan Stanley	(89)	(2.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	13
403	Nemetschek SE	Bank of America Merrill Lynch	(1.577)	(104.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Goldman Sachs	665
253	Nemetschek SE	Goldman Sachs	(990)	(16.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	819
158	Nemetschek SE	Morgan Stanley	(1.339)	(35.000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Goldman Sachs	1.791
(3.022)	PNE AG	Goldman Sachs	(657)	600	Link (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(280)
(291)	PVA TePla AG	Goldman Sachs	171	5.000	Link (REIT)	Goldman Sachs	(2.334)
(1.065)	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	3.154	(12.024)	MTR Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.922
(803)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	2.378	(4.500)	Power Assets Holdings Ltd	Goldman Sachs	2.187
(1.000)	QIAGEN NV	Morgan Stanley	1.310	700	PRADA SpA	Bank of America Merrill Lynch	260
1.305	RWE AG	Goldman Sachs	(993)	4.000	PRADA SpA	Goldman Sachs	1.484
1.356	RWE AG	Morgan Stanley	280	(46.256)	Sino Land Co Ltd	Goldman Sachs	4.023
249	SAF-Holland SE	Bank of America Merrill Lynch	(11)	3.000	Swire Pacific Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(537)
776	SAF-Holland SE	Goldman Sachs	(34)	11.500	Swire Pacific Ltd 'A'	Morgan Stanley	(4.634)
360	Salzgitter AG	Bank of America Merrill Lynch	219	1.200	Swire Properties Ltd	Goldman Sachs	(157)
560	Salzgitter AG	Goldman Sachs	341	28.000	Swire Properties Ltd	Morgan Stanley	(3.009)
(42)	SAP SE	Bank of America Merrill Lynch	452	(9.500)	Techtronic Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12.637
(104)	Sartorius AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	5.765	(2.500)	Techtronic Industries Co Ltd	Goldman Sachs	3.326
(28)	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	1.552	(1.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	480
3.885	Schaeffler AG (Pref)	Goldman Sachs	(929)	(3.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Morgan Stanley	1.439
(308)	Schott Pharma AG & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	998				30.681
124	Siemens AG Reg	Goldman Sachs	(1.547)				
67	Siemens AG Reg	Morgan Stanley	183				
(177)	Siltronic AG	Goldman Sachs	19				
(493)	Sixt SE	Bank of America Merrill Lynch	2.541				
(331)	Sixt SE	Goldman Sachs	2.230				
38	Suedzucker AG	Bank of America Merrill Lynch	20				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Irlande</b>				<b>Italie suite</b>			
242	Kerry Group Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(105)	2.026	Hera SpA	Bank of America Merrill Lynch	(286)
425	Kerry Group Plc 'A'	Morgan Stanley	(670)	3.302	Hera SpA	Goldman Sachs	(467)
1.166	Smurfit Kappa Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.026	(1.075)	Illimity Bank SpA	Bank of America Merrill Lynch	275
965	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs	850	(1.134)	Industrie De Nora SpA	Bank of America Merrill Lynch	1.257
			1.101	(764)	Industrie De Nora SpA	Goldman Sachs	847
<b>Israël</b>				1.643	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	(679)
1.849	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.404)	215	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Morgan Stanley	(23)
1.865	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	Goldman Sachs	(1.417)	3.713	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(454)
(549)	Azrieli Group Ltd	Goldman Sachs	2.188	5.054	Intesa Sanpaolo SpA	Goldman Sachs	(618)
(6.539)	Bank Hapoalim BM	Goldman Sachs	(704)	6.222	Iren SpA	Bank of America Merrill Lynch	(101)
(12.058)	Bank Leumi Le-Israel BM	Goldman Sachs	(3.605)	5.594	Iren SpA	Goldman Sachs	(91)
16	Delek Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8	(1.176)	Iveco Group NV	Goldman Sachs	971
72	Delek Group Ltd	Goldman Sachs	35	(275)	Iveco Group NV	Morgan Stanley	99
(4.609)	ICL Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	422	(5.958)	Leonardo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(7.123)
(64)	Israel Corp Ltd	Goldman Sachs	688	(669)	Leonardo SpA	Morgan Stanley	(102)
(1.956)	Israel Discount Bank Ltd 'A'	Goldman Sachs	(47)	4.318	Maire SpA	Goldman Sachs	446
(96)	Kenon Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(50)	(345)	MARR SpA	Bank of America Merrill Lynch	142
(1.331)	Phoenix Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	534	(275)	MARR SpA	Goldman Sachs	114
(986)	Strauss Group Ltd	Goldman Sachs	1.455	1.436	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Goldman Sachs	(1.077)
			(1.897)	3.994	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Morgan Stanley	(326)
<b>Italie</b>				1.126	MFE-MediaForEurope NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	92
1.455	A2A SpA	Bank of America Merrill Lynch	(126)	898	Moncler SpA	Bank of America Merrill Lynch	(2.655)
60.601	A2A SpA	Goldman Sachs	(5.236)	1.032	Moncler SpA	Goldman Sachs	(3.051)
76.519	A2A SpA	Morgan Stanley	582	1.489	Moncler SpA	Morgan Stanley	1.133
(395)	ACEA SpA	Goldman Sachs	(240)	(2.531)	Nexi SpA	Bank of America Merrill Lynch	688
(689)	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	749	(3.795)	Nexi SpA	Goldman Sachs	1.031
(101)	Azimut Holding SpA	Goldman Sachs	165	(4.080)	Nexi SpA	Morgan Stanley	106
303	Banca IFIS SpA	Bank of America Merrill Lynch	(142)	3.161	OVS SpA	Goldman Sachs	158
38	Banca IFIS SpA	Goldman Sachs	(18)	(448)	Poste Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	(146)
(3.804)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Bank of America Merrill Lynch	480	(530)	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs	(173)
4.983	Banca Popolare di Sondrio SPA	Goldman Sachs	(5.389)	(856)	Poste Italiane SpA	Morgan Stanley	(326)
692	Banco BPM SpA	Bank of America Merrill Lynch	105	79	Sesa SpA	Bank of America Merrill Lynch	60
1.102	Banco BPM SpA	Morgan Stanley	93	315	Sesa SpA	Goldman Sachs	240
(106)	BFF Bank SpA	Bank of America Merrill Lynch	(33)	1.186	Snam SpA	Goldman Sachs	(218)
(1.072)	BFF Bank SpA	Goldman Sachs	(332)	873	Snam SpA	Morgan Stanley	(59)
207	Brunello Cucinelli SpA	Bank of America Merrill Lynch	(911)	(378)	Technogym SpA	Bank of America Merrill Lynch	148
777	Brunello Cucinelli SpA	Goldman Sachs	(3.420)	(1.483)	Technogym SpA	Goldman Sachs	580
598	Buzzi SpA	Bank of America Merrill Lynch	(221)	(1.223)	Technoprobe SpA	Bank of America Merrill Lynch	(505)
700	Buzzi SpA	Goldman Sachs	(259)	(2.408)	Technoprobe SpA	Goldman Sachs	(994)
(115)	DiaSorin SpA	Goldman Sachs	299	(1.668)	Tenaris SA	Morgan Stanley	1.070
(261)	DiaSorin SpA	Morgan Stanley	182	11.998	Webuild SpA	Bank of America Merrill Lynch	(3.703)
867	Enel SpA	Bank of America Merrill Lynch	(230)	9.980	Webuild SpA	Goldman Sachs	(3.080)
11.105	Enel SpA	Morgan Stanley	(917)				(30.789)
(5.225)	Eni SpA	Morgan Stanley	(57)	<b>Japon</b>			
(280)	Eurogroup Laminations SpA	Goldman Sachs	97	700	77 Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(313)
65	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	(325)	900	77 Bank Ltd	Goldman Sachs	(402)
130	Ferrari NV	Goldman Sachs	(650)	14.200	Acom Co Ltd	Goldman Sachs	(145)
34	Ferrari NV	Morgan Stanley	(288)	1.000	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	638
(2.553)	FinecoBank Banca Fineco SpA	Goldman Sachs	2.053	(7)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	76

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(38)	Advance Logistics Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	412	(2.100)	Change Holdings Inc	Goldman Sachs	(523)
(1)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Bank of America		(400)	Chiba Bank Ltd	Bank of America	
(15)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	112	(4.900)	Chiba Bank Ltd	Merrill Lynch	(444)
1.100	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	1.588	(18.000)	Chiyoda Corp	Bank of America	(3.706)
800	Aeon Co Ltd	Bank of America		(7.700)	Chiyoda Corp	Merrill Lynch	8.271
200	Aeon Delight Co Ltd	Merrill Lynch	800	(1.200)	Chubu Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	3.538
1.700	Aeon Delight Co Ltd	Morgan Stanley	260	(2.500)	Chubu Electric Power Co Inc	Bank of America	(1.819)
600	Aeon Hokkaido Corp	Merrill Lynch	491	(1.000)	Chubu Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(3.789)
(600)	AGC Inc	Goldman Sachs	4.177	(400)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(1.200)
(1.500)	AGC Inc	Goldman Sachs	718	(1.400)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	107
(400)	AGC Inc	Morgan Stanley	82	1.500	Chugin Financial Group Inc	Bank of America	581
(1.000)	Aichi Financial Group Inc	Bank of America		3.200	Chugin Financial Group Inc	Merrill Lynch	1.594
(1.200)	Aichi Financial Group Inc	Merrill Lynch	(581)	900	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America	3.400
(700)	Ain Holdings Inc	Goldman Sachs	(697)	(1.200)	CKD Corp	Goldman Sachs	34
(3.000)	Ajinomoto Co Inc	Goldman Sachs	274	3.400	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Bank of America	881
5.000	Alfresa Holdings Corp	Morgan Stanley	7.218	900	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Merrill Lynch	(2.886)
1.100	Alfresa Holdings Corp	Bank of America		(500)	Colowide Co Ltd	Goldman Sachs	17
(300)	Amvis Holdings Inc	Merrill Lynch	3.616	(2)	Comforia Residential Inc (REIT)	Bank of America	217
(500)	Amvis Holdings Inc	Goldman Sachs	807	(13)	Comforia Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.351
2.300	ANA Holdings Inc	Bank of America	492	3.100	Concordia Financial Group Ltd	Morgan Stanley	115
800	ANA Holdings Inc	Merrill Lynch	73	(300)	Cover Corp	Bank of America	306
1.500	Anicom Holdings Inc	Goldman Sachs	26	(36)	CRE Logistics Inc (REIT)	Bank of America	965
1.800	AOKI Holdings Inc	Goldman Sachs	(103)	(22)	CRE Logistics Inc (REIT)	Merrill Lynch	503
(1.000)	Appier Group Inc	Goldman Sachs	332	2.000	Create Restaurants Holdings Inc	Bank of America	166
(1.600)	ARCLANDS Corp	Bank of America		600	Create Restaurants Holdings Inc	Goldman Sachs	50
(6.300)	ARCLANDS Corp	Merrill Lynch	(582)	500	Create SD Holdings Co Ltd	Bank of America	48
(900)	ARE Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.292)	2.300	Create SD Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	220
(400)	Ariake Japan Co Ltd	Goldman Sachs	(477)	14.800	CyberAgent Inc	Bank of America	(6.612)
(600)	Ariake Japan Co Ltd	Bank of America		400	CyberAgent Inc	Goldman Sachs	(179)
900	Artience Co Ltd	Merrill Lynch		8.000	CyberAgent Inc	Morgan Stanley	(2.961)
2.200	Artience Co Ltd	Goldman Sachs	747	(600)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	(360)
(100)	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America	1.825	1.700	Daicel Corp	Bank of America	
(1.300)	Asahi Group Holdings Ltd	Merrill Lynch	45	3.300	Daicel Corp	Merrill Lynch	(179)
(1.300)	Asics Corp	Morgan Stanley	1.012	(600)	Daiei Kankyo Co Ltd	Goldman Sachs	(348)
(8.900)	Atom Corp	Goldman Sachs	(568)	(2.600)	Dai-ichi Life Holdings Inc	Morgan Stanley	(5.758)
(1.300)	Autobacs Seven Co Ltd	Bank of America		(400)	Daikokutenbussan Co Ltd	Bank of America	
(4.300)	Autobacs Seven Co Ltd	Merrill Lynch	(75)	200	Daiseiki Co Ltd	Goldman Sachs	140
(1.100)	Awa Bank Ltd	Goldman Sachs	(247)	(2.600)	DCM Holdings Co Ltd	Bank of America	
(1.800)	Bandai Namco Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.439)	(3.400)	DCM Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	(1.261)
3.100	Bic Camera Inc	Morgan Stanley	2.504	(1.000)	DeNA Co Ltd	Goldman Sachs	338
6.200	Bic Camera Inc	Bank of America		700	Dentsu Soken Inc	Bank of America	
(700)	Bridgestone Corp	Merrill Lynch	1.721	(1.200)	Descente Ltd	Merrill Lynch	(581)
4.000	Brother Industries Ltd	Goldman Sachs	3.443	(1.100)	Descente Ltd	Goldman Sachs	2.374
2.200	Brother Industries Ltd	Morgan Stanley	(54)	500	Digital Arts Inc	Goldman Sachs	1.937
900	Bunka Shutter Co Ltd	Bank of America	2.422				(1.851)
4.600	Bunka Shutter Co Ltd	Merrill Lynch	781				
(1.700)	Calbee Inc	Goldman Sachs	3.993				
(900)	Canon Inc	Goldman Sachs	1.172				
100	Canon Marketing Japan Inc	Goldman Sachs	(896)				
2.600	Central Japan Railway Co	Goldman Sachs	863				
1.000	Central Japan Railway Co	Morgan Stanley	160				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
100	Digital Garage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	600	Giken Ltd	Bank of America Merrill Lynch	123
(300)	dip Corp	Goldman Sachs	427	600	Giken Ltd	Goldman Sachs	123
5.900	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	5.837	(1.300)	GLOBERIDE Inc	Goldman Sachs	(979)
2.800	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.430	1.800	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(339)
2.800	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.430	2.000	Glory Ltd	Goldman Sachs	(377)
100	Dowa Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(71)	(1.900)	GMO Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(170)
800	Dowa Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(572)	(3.600)	GMO Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(322)
600	East Japan Railway Co	Morgan Stanley	(258)	1.100	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	(7.498)
300	Ebara Corp	Morgan Stanley	(1.513)	100	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	1
700	eGuarantee Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.756)	1.700	Gree Inc	Goldman Sachs	11
3.500	eGuarantee Inc	Goldman Sachs	(8.779)	(1.100)	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(449)
1.100	Eiken Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42)	(200)	GungHo Online Entertainment Inc	Goldman Sachs	(82)
700	Eizo Corp	Bank of America Merrill Lynch	—	500	Gunma Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	143
700	Eizo Corp	Goldman Sachs	—	(1.100)	Hachijuni Bank Ltd	Goldman Sachs	(214)
600	Elecom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	165	(500)	Hakuto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(64)
4.100	Elecom Co Ltd	Goldman Sachs	1.125	(100)	Hakuto Co Ltd	Goldman Sachs	(13)
100	euglena Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(700)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(299)
5.100	euglena Co Ltd	Goldman Sachs	(33)	(500)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Morgan Stanley	(140)
100	Ezaki Glico Co Ltd	Goldman Sachs	1	(4)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	181
800	FCC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	327	100	Hanwa Co Ltd	Goldman Sachs	274
4.000	FCC Co Ltd	Goldman Sachs	1.634	(100)	Harmonic Drive Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(169)
3.700	Financial Partners Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.629)	(200)	Harmonic Drive Systems Inc	Goldman Sachs	(338)
1.700	Financial Partners Group Co Ltd	Goldman Sachs	(749)	1.700	Hazama Ando Corp	Bank of America Merrill Lynch	65
(300)	Food & Life Cos Ltd	Goldman Sachs	339	100	Heiwa Real Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(45)
(300)	Food & Life Cos Ltd	Morgan Stanley	125	(6)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	391
(100)	FP Partner Inc	Bank of America Merrill Lynch	383	(32)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.083
(200)	Freee KK	Bank of America Merrill Lynch	596	1.400	Heiwado Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	411
(2)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	128	1.100	Heiwado Co Ltd	Goldman Sachs	323
(2)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	128	1.900	Hiday Hidaka Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.292
300	Fuji Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(216)	2.000	Hiday Hidaka Corp	Goldman Sachs	2.412
400	Fuji Electric Co Ltd	Goldman Sachs	(288)	(200)	Hikari Tsushin Inc	Goldman Sachs	(460)
200	Fuji Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(384)	(2.200)	Hino Motors Ltd	Bank of America Merrill Lynch	438
100	Fuji Soft Inc	Goldman Sachs	511	(1.300)	Hino Motors Ltd	Goldman Sachs	259
200	Fujimi Inc	Goldman Sachs	(20)	(200)	Hirata Corp	Goldman Sachs	319
200	Fujitsu General Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	(700)	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	67
1.300	Fujitsu General Ltd	Goldman Sachs	17	(600)	Hokkaido Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(311)
42	Fukuoka Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1.394)	300	Hokkoku Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	345
(2.000)	Fukuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.804)	(3.500)	Hokuetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.033
(300)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	48	(6.300)	Hokuetsu Corp	Goldman Sachs	3.659
(500)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Goldman Sachs	80	(5.000)	Hokuhoku Financial Group Inc	Goldman Sachs	(6.031)
700	Funai Soken Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(438)	900	Hokuriku Electric Power Co	Bank of America Merrill Lynch	981
1.300	Funai Soken Holdings Inc	Goldman Sachs	(813)	900	Hokuriku Electric Power Co	Goldman Sachs	981
1.800	Furukawa Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.769	1.600	Honda Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	194
100	Furukawa Electric Co Ltd	Goldman Sachs	150				
(400)	Fuso Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(357)				
(500)	Fuso Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(447)				
100	Fuyo General Lease Co Ltd	Goldman Sachs	(96)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
2.100	Honda Motor Co Ltd	Morgan Stanley	556	(18)	Japan Metropolitan Fund	Bank of America	
(10)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.744		Invest (REIT)	Merrill Lynch	218
(2)	Hoshino Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	549	(17)	Japan Metropolitan Fund	Goldman Sachs	206
(200)	Hoshizaki Corp	Bank of America Merrill Lynch	541	(100)	Japan Petroleum	Bank of America Merrill Lynch	115
(2.100)	Hoshizaki Corp	Goldman Sachs	5.683	7.500	Japan Post Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	527
(2.300)	Hoshizaki Corp	Morgan Stanley	2.334		Exploration Co Ltd	Goldman Sachs	421
(400)	Hosiden Corp	Goldman Sachs	(184)	6.000	Japan Post Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	3.963
(300)	House Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	121	9.000	Japan Post Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	
1.500	Hulic Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(321)	(3.100)	Japan Post Insurance	Co Ltd	(4.006)
3.700	Hulic Co Ltd	Goldman Sachs	(791)	(22)	Japan Real Estate	Bank of America Merrill Lynch	2.527
3.500	Hulic Co Ltd	Morgan Stanley	(793)	(19)	Investment Corp (REIT)		
(2.300)	Hyakugo Bank Ltd	Goldman Sachs	(1.233)		Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	2.183
(1.400)	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	(8.363)	(18)	Japan Real Estate		
13.200	Ichigo Inc	Goldman Sachs	(1.179)	(300)	Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	230
3	Ichigo Office Investment	Bank of America Merrill Lynch	(44)	(300)	Japan Steel Works Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.576)
53	Ichigo Office Investment	Goldman Sachs	(778)	1.000	Japan Steel Works Ltd	Goldman Sachs	(1.576)
(800)	Idec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(184)	(100)	JCU Corp	Goldman Sachs	(479)
(800)	Idec Corp	Goldman Sachs	(184)	800	Jeol Ltd	Morgan Stanley	(110)
(2.500)	Idemitsu Kosan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(790)	800	JINS Holdings Inc	Goldman Sachs	842
(700)	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(197)	8.200	JTEKT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.983)
(1.100)	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(309)	8.600	JTEKT Corp	Goldman Sachs	(4.281)
(1.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(518)	(4.900)	Kadokawa Corp	Goldman Sachs	(6.004)
(4.800)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	368	(1.000)	Kagome Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.832
(3.300)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	253	1.700	Kakaku.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(754)
800	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	689	4.100	Kakaku.com Inc	Goldman Sachs	(1.819)
1.600	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	1.379	1.600	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	189
1.200	Infocom Corp	Goldman Sachs	8.233	6.400	Kandenکو Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.697
3.700	Infomart Corp	Bank of America Merrill Lynch	(213)	900	Kandenکو Co Ltd	Goldman Sachs	661
4.900	Infomart Corp	Goldman Sachs	(281)	1.300	Kanematsu Corp	Goldman Sachs	846
900	INFRONEER Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(215)	(5.300)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.364
(1.100)	Insource Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(133)	(700)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	576
(2.300)	Insource Co Ltd	Goldman Sachs	(279)	300	Kao Corp	Goldman Sachs	56
(300)	Internet Initiative Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	227	100	Kato Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(57)
(39)	Invincible Investment	Goldman Sachs	747	200	Kato Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	(115)
(900)	Isetan Mitsukoshi	Goldman Sachs	(3.489)	(2.700)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	(1.344)
900	ITOCHU Corp	Morgan Stanley	615	(200)	KeePer Technical	Bank of America Merrill Lynch	313
(2.300)	Izumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	822	(600)	KeePer Technical	Laboratory Co Ltd	938
4.700	J Front Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	2.835	(100)	Keihan Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	133
13.400	J Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	3.207	(2.600)	Keisei Electric Railway	Bank of America Merrill Lynch	3.452
(1.800)	J Trust Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	46	(100)	Keisei Electric Railway	Co Ltd	104
(800)	J Trust Co Ltd	Goldman Sachs	20	(400)	Keisei Electric Railway	Co Ltd	416
11.300	JAC Recruitment Co Ltd	Goldman Sachs	(6.346)	(200)	Keisei Electric Railway	Co Ltd	195
(2.500)	Japan Aviation Electronics	Bank of America Merrill Lynch	(239)	(400)	KH Neochem Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77)
(1.200)	Japan Aviation Electronics	Goldman Sachs	(115)	(100)	KH Neochem Co Ltd	Goldman Sachs	(19)
(6)	Japan Excellent Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	199	(21.000)	Kikkoman Corp	Morgan Stanley	(402)
(700)	Japan Exchange Group Inc	Goldman Sachs	(777)	1.400	Kinden Corp	Goldman Sachs	3.243
(2.900)	Japan Exchange Group Inc	Morgan Stanley	(93)	(800)	Kintetsu Group Holdings	Bank of America Merrill Lynch	1.996
(11)	Japan Logistics Fund Inc	Goldman Sachs	562	(700)	Kintetsu Group Holdings	Co Ltd	1.747
				(800)	Kintetsu Group Holdings	Co Ltd	311
				1.600	Kirin Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(536)
				3.800	Kirin Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(497)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.500)	Kisoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(268)	1.400	Life Corp	Goldman Sachs	1.921
(500)	Kisoji Co Ltd	Goldman Sachs	(89)	1.700	Link And Motivation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(152)
600	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	96	1.600	Link And Motivation Inc	Goldman Sachs	(143)
100	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	16	1.300	Lixil Corp	Goldman Sachs	(846)
(1.500)	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Goldman Sachs	(1.675)	100	M3 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(110)
1.400	Kitz Corp	Goldman Sachs Merrill Lynch	36	1.200	M3 Inc	Goldman Sachs	(1.321)
1.900	Kitz Corp	Goldman Sachs	49	200	Maeda Kosen Co Ltd	Goldman Sachs	(217)
(2.700)	Kiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	(34)	(700)	Makita Corp	Goldman Sachs	58
(1.600)	Koa Corp	Bank of America Merrill Lynch	449	400	Mandom Corp	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(1.600)	Koa Corp	Goldman Sachs	449	3.500	Mandom Corp	Goldman Sachs	(424)
800	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.261)	(600)	Maruwa Co Ltd	Goldman Sachs	(10.531)
700	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(1.148)	(2.700)	MatsukiyoCocokara & Co	Goldman Sachs	(543)
300	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(98)	(1.200)	MatsukiyoCocokara & Co	Morgan Stanley	701
(1.500)	Kohnan Shoji Co Ltd	Goldman Sachs	2.106	500	Maxell Ltd	Bank of America Merrill Lynch	341
1.200	Kokuyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(38)	800	Maxell Ltd	Goldman Sachs	546
900	Kokuyo Co Ltd	Goldman Sachs	(29)	(1.500)	Mazda Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(206)
1.500	Komatsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(680)	(1.200)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.225
100	Komatsu Ltd	Goldman Sachs	(45)	(600)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Goldman Sachs	613
200	Komatsu Ltd	Morgan Stanley	(20)	(400)	MEC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(140)
(1.400)	Komeri Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(491)	(400)	MEC Co Ltd	Goldman Sachs	(140)
(1.900)	Komeri Co Ltd	Goldman Sachs	(667)	300	Medipal Holdings Corp	Goldman Sachs	88
(1.000)	Kosaido Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	670	(600)	Medley Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.302
200	Kose Corp	Goldman Sachs	775	100	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
300	Kose Corp	Morgan Stanley	1.631	1.700	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Goldman Sachs	347
900	Koshidaka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(138)	500	Meidensha Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.186
2.000	Koshidaka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(306)	700	Meidensha Corp	Goldman Sachs	3.060
2.800	Kubota Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.512)	(700)	Meiko Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	(4.512)
1.300	Kubota Corp	Goldman Sachs	(1.630)	900	MEITEC Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(270)
2.700	Kubota Corp	Morgan Stanley	(991)	(600)	Mercari Inc	Bank of America Merrill Lynch	366
300	Kumagai Gumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	54	(1.500)	Mercari Inc	Goldman Sachs	914
100	Kumagai Gumi Co Ltd	Goldman Sachs	(20)	100	METAWATER Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4
(2.600)	Kura Sushi Inc	Goldman Sachs	415	500	METAWATER Co Ltd	Goldman Sachs	22
500	Kuraray Co Ltd	Goldman Sachs	57	(100)	Micronics Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	567
300	Kuraray Co Ltd	Morgan Stanley	(30)	(400)	Micronics Japan Co Ltd	Goldman Sachs	2.220
(400)	KYB Corp	Bank of America Merrill Lynch	(894)	4.500	Mitsubishi Chemical Group Corp	Goldman Sachs	(428)
(1.800)	KYB Corp	Goldman Sachs	(4.021)	9.400	Mitsubishi Chemical Group Corp	Morgan Stanley	1.302
3.400	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.555)	(3)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	316
2.600	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Goldman Sachs	(4.248)	1.200	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	(605)
900	Kyowa Kirin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	95	1.700	Mitsubishi HC Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
700	Kyowa Kirin Co Ltd	Goldman Sachs	74	3.400	Mitsubishi HC Capital Inc	Goldman Sachs	358
900	Kyowa Kirin Co Ltd	Morgan Stanley	517	(3.000)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(325)
(600)	Kyushu Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(1.005)	800	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.021)
(1.500)	Kyushu Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(1.043)	1.300	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Goldman Sachs	(1.659)
(1.000)	Kyushu Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	(951)	11.500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.954
(2.000)	Kyushu Railway Co	Goldman Sachs	(1.902)	5.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Goldman Sachs	2.281
(1.300)	Kyushu Railway Co	Morgan Stanley	(1.112)	(200)	Mitsui & Co Ltd	Goldman Sachs	219
(1.800)	Leopalace21 Corp	Goldman Sachs	138	(3.300)	Mitsui E&S Co Ltd	Goldman Sachs	1.259
400	Life Corp	Bank of America Merrill Lynch	549				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
5.400	Mitsui Fudosan Co Ltd	Goldman Sachs	(103)	1.600	Nichicon Corp	Goldman Sachs	(1.082)
8.100	Mitsui Fudosan Co Ltd	Morgan Stanley	1.267	400	Nichiha Corp	Goldman Sachs	166
(6)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	142	(100)	Nichirei Corp	Bank of America Merrill Lynch	43
(1)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Goldman Sachs	109	1.300	NIDEC Corp	Goldman Sachs	7.260
(1.300)	Mitsui High-Tec Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.746	(900)	Nifco Inc	Goldman Sachs	396
1.300	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.631	(800)	Nihon Kohden Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.987)
100	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	Goldman Sachs	(9)	(600)	Nikkiso Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(54)
(900)	Mitsui OSK Lines Ltd	Goldman Sachs	(615)	(1.000)	Nikkiso Co Ltd	Goldman Sachs	(89)
(300)	Mitsui OSK Lines Ltd	Morgan Stanley	(262)	(1.300)	Nikkon Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	490
100	Miura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	237	(1.100)	Nikkon Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	414
200	Miura Co Ltd	Goldman Sachs	347	2.100	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(965)
1.300	MIXI Inc	Goldman Sachs	738	7.100	Nikon Corp	Goldman Sachs	(3.263)
1.200	Mizuho Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	881	1.900	Nikon Corp	Morgan Stanley	(303)
4.500	Mizuho Financial Group Inc	Morgan Stanley	2.441	300	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs	450
2.000	Mizuho Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(217)	200	Nippon Corp	Goldman Sachs	(73)
200	Mizuno Corp	Bank of America Merrill Lynch	562	(3)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	498
900	Mizuno Corp	Goldman Sachs	2.527	(24)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.532
1.400	Modec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.948)	(18)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.149
1.200	Modec Inc	Goldman Sachs	(1.670)	(13)	Nippon Building Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	(332)
(700)	Money Forward Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.463	(900)	Nippon Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.264)
(600)	Money Forward Inc	Goldman Sachs	3.534	(900)	Nippon Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	(1.264)
100	Monogatari Corp	Bank of America Merrill Lynch	(169)	200	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Goldman Sachs	57
700	Monogatari Corp	Goldman Sachs	(1.184)	100	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	Morgan Stanley	69
(18)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	551	2.100	Nippon Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(362)
(5)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	25	(1)	NIPPON Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	16
600	Morinaga & Co Ltd	Goldman Sachs	(4)	(7.700)	Nippon Kayaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	614
(1.600)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.236	1.800	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(574)
(2.000)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Goldman Sachs	1.545	4.000	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.276)
1.200	MOS Food Services Inc	Goldman Sachs	306	800	Nippon Paper Industries Co Ltd	Goldman Sachs	(227)
600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	574	(100)	Nippon Road Co Ltd	Goldman Sachs	(1)
(600)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Goldman Sachs	46	(1.800)	Nippon Sanso Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(735)
(600)	Musashino Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(498)	(500)	Nippon Sanso Holdings Corp	Goldman Sachs	(204)
(300)	Musashino Bank Ltd	Goldman Sachs	(249)	(1.500)	Nippon Sanso Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.321)
100	Nakanishi Inc	Bank of America Merrill Lynch	(167)	600	Nippon Shinyaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.516)
1.600	Nakanishi Inc	Goldman Sachs	(2.665)	1.100	Nippon Shinyaku Co Ltd	Goldman Sachs	(4.216)
(700)	Nakayama Steel Works Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(40)	23.600	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	(30)
(1.400)	Nakayama Steel Works Ltd	Goldman Sachs	(80)	(100)	Nippon Television Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(2.000)	Namura Shipbuilding Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.833)	(1.800)	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.412)
(1.600)	Namura Shipbuilding Co Ltd	Goldman Sachs	(4.667)	(400)	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(536)
(300)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	175	(400)	Nippon Yusen KK	Goldman Sachs	(444)
(2.300)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	1.343	(700)	Nippon Yusen KK	Morgan Stanley	(491)
(500)	Nanto Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(527)	300	Nipro Corp	Bank of America Merrill Lynch	36
(900)	Nanto Bank Ltd	Goldman Sachs	(948)	1.800	Nipro Corp	Goldman Sachs	218
600	Nexon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(21)				
400	Nexon Co Ltd	Goldman Sachs	(14)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(400)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	191	(1.200)	Oisix ra daichi Inc	Goldman Sachs	904
(2.100)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(630)	400	Okamura Corp	Bank of America Merrill Lynch	(245)
(4.500)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Goldman Sachs	(1.350)	700	Okamura Corp	Goldman Sachs	(429)
2.700	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.809	1.600	Oki Electric Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	163
1.700	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	1.139	6.500	Oki Electric Industry Co Ltd	Goldman Sachs	664
(1.100)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)	600	Okinawa Cellular Telephone Co	Goldman Sachs	(38)
(600)	Nissan Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.022	1.400	Okinawa Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	188
12.000	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(735)	1.200	Okinawa Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	161
100	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(6)	500	Omron Corp	Morgan Stanley	(370)
4.700	Nissan Motor Co Ltd	Morgan Stanley	168	(5)	One Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	357
700	Nisshin Oillio Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	112	(17)	One Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.215
1.400	Nisshin Oillio Group Ltd	Goldman Sachs	223	5.800	Onward Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.592
6.400	Nisshinbo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.206)	4.600	Onward Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.262
5.800	Nisshinbo Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.999)	300	Optex Group Co Ltd	Goldman Sachs	(42)
(600)	Niterra Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	172	100	Oracle Corp Japan	Bank of America Merrill Lynch	(536)
(3.200)	Niterra Co Ltd	Goldman Sachs	919	100	Oracle Corp Japan	Goldman Sachs	(536)
(1.100)	Niterra Co Ltd	Morgan Stanley	(253)	200	Oracle Corp Japan	Morgan Stanley	(1.334)
100	Nittetsu Mining Co Ltd	Goldman Sachs	166	(300)	Orient Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13)
(100)	Noevir Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(83)	(900)	Orient Corp	Goldman Sachs	(40)
(1.700)	Nojima Corp	Bank of America Merrill Lynch	(640)	300	Oriental Land Co Ltd	Goldman Sachs	(310)
(1.400)	Nojima Corp	Goldman Sachs	(527)	(400)	Osaka Soda Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.557)
3.500	Nomura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(246)	(1.700)	Osaka Soda Co Ltd	Goldman Sachs	(6.618)
3.200	Nomura Co Ltd	Goldman Sachs	(225)	(800)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.022)
(1.000)	Nomura Micro Science Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.755	(600)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	(1.516)
(300)	Nomura Micro Science Co Ltd	Goldman Sachs	887	(1.500)	OSG Corp	Bank of America Merrill Lynch	842
600	Nomura Research Institute Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(34)	(2.700)	OSG Corp	Goldman Sachs	1.516
600	Nomura Research Institute Ltd	Goldman Sachs	(34)	6.200	Otsuka Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.027
1.000	Nomura Research Institute Ltd	Morgan Stanley	(109)	400	Otsuka Corp	Goldman Sachs	195
100	Noritsu Koki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	230	500	Otsuka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(370)
1.000	Noritsu Koki Co Ltd	Goldman Sachs	2.298	1.300	Otsuka Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1.021
700	North Pacific Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	142	200	Pacific Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	40
(100)	NPR-RIKEN Corp	Bank of America Merrill Lynch	103	(1.900)	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	534
(1.600)	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(919)	800	PALTAC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(301)
700	NSK Ltd	Goldman Sachs	54	300	PALTAC Corp	Goldman Sachs	(113)
10.500	NTN Corp	Bank of America Merrill Lynch	576	1.000	Panasonic Holdings Corp	Goldman Sachs	243
31.500	NTN Corp	Goldman Sachs	1.729	1.600	Panasonic Holdings Corp	Morgan Stanley	454
(600)	NTT Data Group Corp	Morgan Stanley	(253)	(1.900)	Park24 Co Ltd	Morgan Stanley	406
(7)	NTT UD Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	179	2.000	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(61)
(2.000)	Nxera Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	332	4.600	Persol Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(141)
5.200	Obayashi Corp	Morgan Stanley	1.062	2.600	Pigeon Corp	Goldman Sachs	66
100	Obic Co Ltd	Goldman Sachs	(306)	(700)	Piolax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(353)
(900)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	169	(1.000)	Piolax Inc	Goldman Sachs	(504)
(100)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	2	(100)	PKSHA Technology Inc	Goldman Sachs	472
(1.900)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Goldman Sachs	(2.158)	400	Plus Alpha Consulting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(475)
				3.400	Prestige International Inc	Goldman Sachs	(22)
				1.500	Prima Meat Packers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	211
				1.000	Prima Meat Packers Ltd	Goldman Sachs	140
				2.700	Raito Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.605)
				1.700	Raito Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(1.118)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.000)	Rakus Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	635	400	SCSK Corp	Bank of America Merrill Lynch	398
(2.200)	Rakus Co Ltd	Goldman Sachs	1.397	200	SCSK Corp	Goldman Sachs	199
(1.900)	Rakus Co Ltd	Morgan Stanley	24	200	SCSK Corp	Morgan Stanley	102
28.100	Rakuten Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.286	(300)	Secom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	618
200	Rakuten Group Inc	Goldman Sachs	31	(200)	Secom Co Ltd	Goldman Sachs	412
1.400	Recruit Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	7.881	(200)	Secom Co Ltd	Morgan Stanley	234
1.000	Relo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109)	400	Sega Sammy Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(278)
800	Relo Group Inc	Goldman Sachs	(87)	300	Sega Sammy Holdings Inc	Goldman Sachs	(209)
(6.900)	Rengo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.982	400	Sega Sammy Holdings Inc	Morgan Stanley	(31)
(2.400)	Rengo Co Ltd	Goldman Sachs	689	1.600	Seiko Epson Corp	Bank of America Merrill Lynch	654
3.800	Resona Holdings Inc	Goldman Sachs	1.601	900	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	368
(2.600)	Resonac Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.402	1.900	Seiko Epson Corp	Morgan Stanley	1.388
(3.400)	Resonac Holdings Corp	Goldman Sachs	4.448	500	Seiren Co Ltd	Goldman Sachs	(29)
1.000	Ricoh Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	638	1.600	Sekisui House Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(286)
3.800	Ricoh Co Ltd	Goldman Sachs	2.425	2.500	Sekisui House Ltd	Goldman Sachs	(447)
9.500	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	6.124	100	Sekisui House Ltd	Morgan Stanley	(28)
(400)	Riken Keiki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(434)	300	Senko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(34)
(1.600)	Riken Keiki Co Ltd	Goldman Sachs	(1.736)	(2.900)	Septeni Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	999
(100)	Ringer Hut Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(1.500)	Septeni Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	517
(2.200)	Ringer Hut Co Ltd	Goldman Sachs	(505)	(900)	Seven & i Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(98)
6.200	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	1.286	(1.800)	Seven & i Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	23
(1.300)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.054	(1.600)	SG Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(1.200)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	973	(2.300)	SG Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(51)
(1.600)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(286)	(2.000)	SG Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	26
(400)	Roland Corp	Bank of America Merrill Lynch	549	1.000	Shibaura Machine Co Ltd	Goldman Sachs	(606)
(300)	Roland Corp	Goldman Sachs	412	(210)	SHIFT Inc	Goldman Sachs	1.669
(200)	Ryoyo Ryosan Holdings Inc	Goldman Sachs	116	(1.200)	Shiga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.408)
2.300	Saizeriya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.495)	(1.600)	Shiga Bank Ltd	Goldman Sachs	(4.544)
1.000	Saizeriya Co Ltd	Goldman Sachs	(1.085)	(100)	Shimano Inc	Goldman Sachs	625
300	San-A Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	287	(400)	Shimano Inc	Morgan Stanley	268
200	San-A Co Ltd	Goldman Sachs	191	2.200	Shimizu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(383)
(800)	Sangetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	572	5.900	Shimizu Corp	Goldman Sachs	(1.028)
(1.700)	Sangetsu Corp	Goldman Sachs	1.215	5.200	Shimizu Corp	Morgan Stanley	(820)
1.400	Sanki Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	608	(1.100)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	Bank of America Merrill Lynch	407
800	Sanki Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	347	(500)	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	Goldman Sachs	185
7.500	Sankyo Co Ltd	Morgan Stanley	527	(1.000)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(313)
(900)	Sanrio Co Ltd	Goldman Sachs	439	(800)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Goldman Sachs	(250)
(300)	Sansan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50)	300	Ship Healthcare Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(211)
2.300	Santen Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	308	200	Ship Healthcare Holdings Inc	Goldman Sachs	(140)
3.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	1.978	1.200	Shiseido Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.807
(100)	Sanyo Denki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13)	300	Shiseido Co Ltd	Goldman Sachs	452
(300)	Sanyo Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(38)	400	Shiseido Co Ltd	Morgan Stanley	480
700	Sato Holdings Corp	Goldman Sachs	179	(1.400)	Shoei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	286
(1.400)	SBI Sumishin Net Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4.253)	(5.400)	Shoei Co Ltd	Goldman Sachs	1.103
(500)	SBS Holdings Inc	Goldman Sachs	527	(2.000)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(255)
200	SCREEN Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(657)	(3.200)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Goldman Sachs	(408)
200	SCREEN Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(638)	1.100	SMS Co Ltd	Goldman Sachs	(979)
				(3.000)	Socionext Inc	Morgan Stanley	(3.140)
				800	SoftBank Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.487

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
100	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	436	500	Taikisha Ltd	Goldman Sachs	1.627
3.000	Sohgo Security Services Co Ltd	Goldman Sachs	410	(1.600)	Taiyo Yuden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(950)
(200)	Sony Group Corp	Morgan Stanley	(109)	(1.500)	Taiyo Yuden Co Ltd	Goldman Sachs	(890)
(15)	SOSILA Logistics Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	469	(1.000)	Taiyo Yuden Co Ltd	Morgan Stanley	(428)
(47)	SOSILA Logistics Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.470	(2.300)	Takara Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	345
(500)	Sotetsu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	171	(6.200)	Takara Holdings Inc	Goldman Sachs	930
(700)	Sotetsu Holdings Inc	Goldman Sachs	328	(35)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	558
(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	592	(18)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	287
(300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	304	300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(383)
(300)	SRE Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(220)	900	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	310
(14)	Star Asia Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	214	5.100	Takuma Co Ltd	Goldman Sachs	1.758
(27)	Star Asia Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	414	(300)	Tama Home Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	680
(600)	Star Micronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(306)	(100)	Tama Home Co Ltd	Goldman Sachs	227
800	Starts Corp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.174)	800	Tamron Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.778
800	Starts Corp Inc	Goldman Sachs	(1.174)	(1.100)	TDK Corp	Goldman Sachs	(6.410)
1.100	Strike Co Ltd	Goldman Sachs	176	300	TechMatrix Corp	Goldman Sachs	195
3.500	Subaru Corp	Morgan Stanley	3.641	(100)	THK Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	106
(4.600)	SUMCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.448	(200)	THK Co Ltd	Goldman Sachs	85
(1.300)	SUMCO Corp	Goldman Sachs	1.257	2.400	Toa Corp	Bank of America Merrill Lynch	245
(1.700)	SUMCO Corp	Morgan Stanley	439	5.200	Toa Corp	Goldman Sachs	531
5.000	Sumitomo Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(460)	(700)	Tocalo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(277)
3.600	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	(25)	(400)	Tocalo Co Ltd	Goldman Sachs	(158)
500	Sumitomo Corp	Goldman Sachs	(236)	(1.500)	Toei Co Ltd	Goldman Sachs	909
400	Sumitomo Corp	Morgan Stanley	(15)	(7.500)	Toho Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.149
5.700	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(291)	(18.400)	Toho Bank Ltd	Goldman Sachs	2.818
8.900	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(454)	400	Toho Co Ltd	Goldman Sachs	151
2.100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Goldman Sachs	14.569	800	Toho Co Ltd	Morgan Stanley	352
300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Morgan Stanley	894	1.000	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	1.813
1.200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	452	(800)	Tokai Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(45)
(1.000)	Sumitomo Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	453	(2.600)	Tokai Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	(23)
(7.700)	Sumitomo Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	1.733	(1.200)	TOKAI Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15)
2.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Morgan Stanley	(804)	(3.100)	TOKAI Holdings Corp	Goldman Sachs	(40)
900	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(503)	700	Tokai Rika Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	22
3.400	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Goldman Sachs	(1.899)	1.600	Tokai Rika Co Ltd	Goldman Sachs	51
1.900	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Goldman Sachs	(1.213)	300	Token Corp	Goldman Sachs	(249)
800	Suzuken Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	759	(14.000)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	4.307
600	Suzuken Co Ltd	Goldman Sachs	571	100	Tokyo Electron Ltd	Goldman Sachs	(1.021)
(600)	Systemex Corp	Bank of America Merrill Lynch	54	200	Tokyo Electron Ltd	Morgan Stanley	(3.255)
(600)	Systemex Corp	Morgan Stanley	130	(1.100)	Tokyo Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.390)
12.500	Systema Corp	Bank of America Merrill Lynch	479	(3.500)	Tokyo Gas Co Ltd	Morgan Stanley	(4.468)
22.300	Systema Corp	Goldman Sachs	854	(200)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(632)
(600)	T Hasegawa Co Ltd	Goldman Sachs	345	(300)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Goldman Sachs	(948)
2.200	Tadano Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(590)	1.200	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	84
1.000	Tadano Ltd	Goldman Sachs	(268)	300	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	21
				(2.400)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.516
				(2.100)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	1.327

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
5.200	Tokyo Tatemono Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(133)	300	UACJ Corp	Bank of America Merrill Lynch	153
5.000	Tokyo Tatemono Co Ltd	Goldman Sachs	(128)	600	UACJ Corp	Goldman Sachs	(19)
3.500	Tokyo Tatemono Co Ltd	Morgan Stanley	469	1.000	United Arrows Ltd	Bank of America Merrill Lynch	211
2.000	Tokyu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(191)	1.000	UT Group Co Ltd	Goldman Sachs	(989)
3.900	Tokyu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(373)	600	Valor Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	502
(2.600)	Tokyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	41	900	Valor Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	752
(1.700)	Tokyu Corp	Goldman Sachs	27	(200)	Visional Inc	Morgan Stanley	166
(2.800)	Tokyu Corp	Morgan Stanley	706	(300)	Wacoal Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(783)
(1.100)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Goldman Sachs	249	(1.300)	Wacoal Holdings Corp	Goldman Sachs	(3.393)
(2.000)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Morgan Stanley	(77)	800	Wacom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	41
(3.600)	TOMONY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(551)	(100)	Weathernews Inc	Goldman Sachs	35
(16.500)	TOMONY Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.527)	(700)	West Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	340
(300)	Topcon Corp	Goldman Sachs	187	(2.600)	West Japan Railway Co	Morgan Stanley	548
(800)	Topre Corp	Bank of America Merrill Lynch	(56)	(400)	Workman Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	472
(1.100)	Topre Corp	Goldman Sachs	(77)	(800)	Workman Co Ltd	Goldman Sachs	945
6.000	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	(195)	(800)	Yamada Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(26)
5.500	Toray Industries Inc	Morgan Stanley	579	(1.200)	YA-MAN Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(107)
300	Tosei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(278)	(4.800)	YA-MAN Ltd	Goldman Sachs	(429)
3.000	Tosei Corp	Goldman Sachs	(2.776)	(2.300)	Yamato Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.174)
1.400	Toshiba TEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.474	(600)	Yamato Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(306)
1.100	Toshiba TEC Corp	Goldman Sachs	1.158	(1.700)	Yamato Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(939)
300	Totetsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	105	(900)	Yamato Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	2.585
(200)	Towa Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.422	700	Yamazzen Corp	Bank of America Merrill Lynch	85
(700)	Towa Corp	Goldman Sachs	4.447	700	Yaoko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.369
2.600	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.522	(1.000)	Yokogawa Electric Corp	Goldman Sachs	(747)
2.000	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	1.940	(500)	Yokohama Rubber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	667
(100)	Toyo Gosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(109)	(2.300)	Yokohama Rubber Co Ltd	Goldman Sachs	3.068
(100)	Toyo Gosei Co Ltd	Goldman Sachs	(109)	(800)	Yokohama Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	628
400	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	218	(200)	Yonex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(342)
(200)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(881)	(700)	Yonex Co Ltd	Goldman Sachs	(1.197)
(400)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(1.762)	200	Yuasa Trading Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(900)	Toyo Tire Corp	Bank of America Merrill Lynch	169	400	Yuasa Trading Co Ltd	Goldman Sachs	(536)
1.800	Toyoda Gosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	57	(100)	Zenkoku Hoshu Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(28)
300	Toyoda Gosei Co Ltd	Goldman Sachs	10	(300)	Zensho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6
900	Toyota Boshoku Corp	Bank of America Merrill Lynch	124	(1.000)	Zojirushi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(236)
1.900	Toyota Boshoku Corp	Goldman Sachs	261	(500)	Zojirushi Corp	Goldman Sachs	(118)
(2.800)	Toyota Motor Corp	Morgan Stanley	(232)	2.700	ZOZO Inc	Goldman Sachs	3.326
(300)	Transcosmos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(393)	700	ZOZO Inc	Morgan Stanley	402
(900)	Tri Chemical Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	86	<b>Pays-Bas</b>			
(1.600)	Tri Chemical Laboratories Inc	Goldman Sachs	153	1.202	ABN AMRO Bank NV - CVA	Bank of America Merrill Lynch	(131)
1.300	Trusco Nakayama Corp	Bank of America Merrill Lynch	(249)	365	ABN AMRO Bank NV - CVA	Goldman Sachs	(40)
300	TS Tech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	190	3.174	ABN AMRO Bank NV - CVA	Morgan Stanley	(86)
200	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	126	1.424	Aegon Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(406)
400	Tsubakimoto Chain Co	Bank of America Merrill Lynch	—	(140)	Alfen N.V.	Bank of America Merrill Lynch	857
200	Tsubakimoto Chain Co	Goldman Sachs	—	(1.043)	Alfen N.V.	Goldman Sachs	5.553
100	Tsumura & Co	Bank of America Merrill Lynch	57	(2.831)	Allfunds Group Plc	Goldman Sachs	800
				(85)	AMG Critical Materials NV	Bank of America Merrill Lynch	193
							81.299

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Nouvelle-Zélande suite</b>			
(1.077)	AMG Critical Materials NV	Goldman Sachs	2.166	(2.991)	Mercury NZ Ltd	Morgan Stanley	(571)
(49)	Arcadis NV	Goldman Sachs	27	(12.755)	Meridian Energy Ltd	Morgan Stanley	(4.398)
2.747	ArcelorMittal SA	Bank of America Merrill Lynch	657	(1.262)	Spark New Zealand Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4
562	ArcelorMittal SA	Goldman Sachs	134	(7.034)	Spark New Zealand Ltd	Goldman Sachs	22
1.662	ArcelorMittal SA	Morgan Stanley	325	(8.986)	Spark New Zealand Ltd	Morgan Stanley	138
(114)	ASM International NV	Morgan Stanley	1.140				(3.598)
12	ASML Holding NV	Morgan Stanley	162	<b>Norvège</b>			
2	ASR Nederland NV	Bank of America Merrill Lynch	(8)	911	Aker BP ASA	Bank of America Merrill Lynch	78
101	ASR Nederland NV	Goldman Sachs	(414)	1.522	Aker BP ASA	Goldman Sachs	131
902	ASR Nederland NV	Morgan Stanley	(3.823)	515	Aker BP ASA	Morgan Stanley	374
(758)	Corbion NV	Goldman Sachs	1.203	6.195	Aker Solutions ASA	Bank of America Merrill Lynch	1.077
108	Eurocommercial Properties NV (REIT)	Goldman Sachs	41	7.792	Aker Solutions ASA	Goldman Sachs	1.354
(1.541)	Flow Traders Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(184)	788	Austevoll Seafood ASA	Bank of America Merrill Lynch	(745)
(2.812)	Flow Traders Ltd	Goldman Sachs	(336)	(110)	Bakkafrost P	Bank of America Merrill Lynch	322
(405)	Fugro NV	Goldman Sachs	(528)	764	BW LPG Ltd	Goldman Sachs	3.006
(269)	Heineken Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	877	(1.353)	Crayon Group Holding ASA	Bank of America Merrill Lynch	(1.008)
(263)	Heineken Holding NV	Goldman Sachs	857	(1.791)	Crayon Group Holding ASA	Goldman Sachs	(1.334)
(1.256)	Heineken Holding NV	Morgan Stanley	3.686	70	Elkem ASA	Bank of America Merrill Lynch	2
(1.175)	Heineken NV	Morgan Stanley	4.214	7.002	Elkem ASA	Goldman Sachs	160
(573)	ING Groep NV	Morgan Stanley	56	(360)	Entra ASA	Bank of America Merrill Lynch	(103)
1.722	InPost SA	Bank of America Merrill Lynch	926	(899)	Entra ASA	Goldman Sachs	(258)
698	InPost SA	Goldman Sachs	599	503	Equinor ASA	Bank of America Merrill Lynch	228
(395)	JDE Peet's NV	Bank of America Merrill Lynch	69	3.143	Equinor ASA	Morgan Stanley	(195)
(87)	JDE Peet's NV	Goldman Sachs	15	(1.251)	Europris ASA	Goldman Sachs	(36)
(1.793)	JDE Peet's NV	Morgan Stanley	2.066	137	Gjensidige Forsikring ASA	Bank of America Merrill Lynch	7
(549)	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Morgan Stanley	567	361	Gjensidige Forsikring ASA	Goldman Sachs	17
233	NN Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(653)	501	Gjensidige Forsikring ASA	Morgan Stanley	33
658	NN Group NV	Goldman Sachs	(1.845)	(669)	Hoegh Autoliners ASA	Goldman Sachs	(543)
836	NN Group NV	Morgan Stanley	(2.408)	2.385	Kongsberg Gruppen ASA	Morgan Stanley	3.986
(232)	OCI NV	Bank of America Merrill Lynch	182	(15.793)	MPC Container Ships ASA	Bank of America Merrill Lynch	(4.102)
(85)	OCI NV	Goldman Sachs	67	(21.417)	MPC Container Ships ASA	Goldman Sachs	(5.563)
(348)	OCI NV	Morgan Stanley	556	(33.897)	NEL ASA	Goldman Sachs	(5.173)
14.378	PostNL NV	Bank of America Merrill Lynch	(47)	(489)	Norske Skog ASA	Bank of America Merrill Lynch	(124)
32.257	PostNL NV	Goldman Sachs	(105)	(1.553)	Norske Skog ASA	Goldman Sachs	(395)
423	SBM Offshore NV	Bank of America Merrill Lynch	74	9.799	Odfjell Drilling Ltd	Goldman Sachs	7.299
2.105	SBM Offshore NV	Goldman Sachs	366	(12.351)	Orkla ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2.359)
1.326	Signify NV	Bank of America Merrill Lynch	(2.969)	(7.898)	Orkla ASA	Morgan Stanley	(679)
157	Signify NV	Goldman Sachs	(352)	(6.736)	PGS ASA	Goldman Sachs	(984)
1.210	Signify NV	Morgan Stanley	289	(1.080)	Salmar ASA	Bank of America Merrill Lynch	3.197
(229)	TKH Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(627)	(1.660)	Salmar ASA	Morgan Stanley	5.231
(543)	TKH Group NV	Goldman Sachs	(1.487)	69	Scatec ASA	Bank of America Merrill Lynch	70
2.069	TomTom NV	Bank of America Merrill Lynch	202	3.010	Scatec ASA	Goldman Sachs	3.047
1.583	TomTom NV	Goldman Sachs	155	(462)	Schibsted ASA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.710
(1.027)	Universal Music Group NV	Morgan Stanley	770	(392)	Schibsted ASA 'A'	Goldman Sachs	1.512
248	Wereldhave NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	75	304	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Goldman Sachs	(110)
435	Wereldhave NV (REIT)	Goldman Sachs	132	252	Stolt-Nielsen Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(265)
			13.609	101	Stolt-Nielsen Ltd	Goldman Sachs	(106)
(4.379)	EBOS Group Ltd	Morgan Stanley	4.718	(1.236)	Storebrand ASA	Goldman Sachs	(271)
(2.237)	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Goldman Sachs	(1.309)	(414)	TOMRA Systems ASA	Bank of America Merrill Lynch	289
(3.507)	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Morgan Stanley	(1.900)	(162)	TOMRA Systems ASA	Goldman Sachs	113
(253)	Mainfreight Ltd	Goldman Sachs	(302)	3.893	Var Energi ASA	Goldman Sachs	870
				18.828	Var Energi ASA	Morgan Stanley	1.690

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Norvège suite</b>				<b>Singapour suite</b>			
600	Wallenius Wilhelmsen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(332)	(3.000)	Singapore Exchange Ltd	Goldman Sachs	(800)
943	Wallenius Wilhelmsen ASA	Goldman Sachs	(522)	(2.300)	Singapore Exchange Ltd	Morgan Stanley	(153)
			10.596	(5.100)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Bank of America Merrill Lynch	76
<b>Portugal</b>				(1.100)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Goldman Sachs	16
(931)	Altri SGPS SA	Goldman Sachs	592	(6.800)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Morgan Stanley	(101)
(448.044)	Banco Comercial Portugues SA 'R'	Morgan Stanley	(8.278)	1.400	UOL Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(156)
7.218	CTT-Correios de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	78	500	UOL Group Ltd	Goldman Sachs	(56)
1.253	CTT-Correios de Portugal SA	Goldman Sachs	13				(6.056)
1.390	EDP Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	(473)	<b>Espagne</b>			
1.751	EDP Renovaveis SA	Goldman Sachs	(587)	676	Almirall SA	Bank of America Merrill Lynch	349
1.959	EDP Renovaveis SA	Morgan Stanley	(126)	676	Almirall SA	Bank of America Merrill Lynch	234
(1.214)	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	13	617	Almirall SA	Goldman Sachs	318
(7.751)	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	Goldman Sachs	83	617	Almirall SA	Goldman Sachs	213
2.493	NOS SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(379)	(911)	Amadeus IT Group SA	Morgan Stanley	(376)
7.533	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	(1.146)	21.346	Banco de Sabadell SA	Bank of America Merrill Lynch	940
40.396	Sonae SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	351	22.598	Banco de Sabadell SA	Goldman Sachs	995
26.312	Sonae SGPS SA	Goldman Sachs	229	8.552	Banco de Sabadell SA	Morgan Stanley	163
			(9.630)	1.548	Banco Santander SA	Bank of America Merrill Lynch	90
<b>Singapour</b>				4.882	Banco Santander SA	Goldman Sachs	(53)
(9.090)	AEM Holdings Ltd	Goldman Sachs	211	4.048	Banco Santander SA	Morgan Stanley	180
(9.300)	CapitaLand Ascendas (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(69)	1.961	Bankinter SA	Bank of America Merrill Lynch	989
(13.000)	CapitaLand Ascendas (REIT)	Goldman Sachs	(96)	3.702	Bankinter SA	Morgan Stanley	676
(5.000)	CapitaLand Ascendas (REIT)	Morgan Stanley	185	(1.827)	Cellnex Telecom SA	Goldman Sachs	2.343
18.351	Capitaland India Trust (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	136	(896)	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	779
11.189	Capitaland India Trust (Unit)	Goldman Sachs	83	(2.174)	Ence Energia y Celulosa SA	Bank of America Merrill Lynch	510
(15.700)	Genting Singapore Ltd	Goldman Sachs	174	(3.188)	Ence Energia y Celulosa SA	Goldman Sachs	748
(4.800)	Genting Singapore Ltd	Morgan Stanley	—	(120)	Endesa SA	Goldman Sachs	5
(103.300)	Golden Agri-Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	—	(1.209)	Endesa SA	Morgan Stanley	480
(171.500)	Golden Agri-Resources Ltd	Goldman Sachs	83	(467)	Grenergy Renovables SA	Goldman Sachs	(736)
4.100	Hongkong Land Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)	752	Grifols SA	Goldman Sachs	(695)
900	Hongkong Land Holdings Ltd	Goldman Sachs	(9)	1.305	Grifols SA	Morgan Stanley	88
3.400	Hongkong Land Holdings Ltd	Morgan Stanley	(204)	1.722	Iberdrola SA	Goldman Sachs	(110)
(400)	Jardine Cycle & Carriage Ltd	Goldman Sachs	317	1.412	Indra Sistemas SA	Bank of America Merrill Lynch	1.596
(3.300)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(391)	3.221	Indra Sistemas SA	Goldman Sachs	3.641
(3.000)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Goldman Sachs	(355)	543	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	112
(5.400)	SATS Ltd	Goldman Sachs	(840)	1.680	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT)	Goldman Sachs	110
9.800	Sembcorp Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.379)	3.629	Merlin Properties Socimi SA (REIT)	Goldman Sachs	(473)
7.500	Sembcorp Industries Ltd	Goldman Sachs	(1.055)	481	Repsol SA	Bank of America Merrill Lynch	149
18.300	Sembcorp Industries Ltd	Morgan Stanley	(1.355)	265	Repsol SA	Goldman Sachs	82
2.000	Singapore Airlines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(59)	774	Repsol SA	Morgan Stanley	160
3.800	Singapore Airlines Ltd	Goldman Sachs	(113)	(204)	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Bank of America Merrill Lynch	(111)
6.100	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	271	1.489	Telefonica SA	Bank of America Merrill Lynch	186
(1.100)	Singapore Exchange Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(293)	2.418	Telefonica SA	Goldman Sachs	302
				(2.333)	Unicaja Banco SA	Bank of America Merrill Lynch	(99)
				(1.816)	Unicaja Banco SA	Goldman Sachs	(77)
				(194)	Vidrala SA	Bank of America Merrill Lynch	(675)
				(202)	Vidrala SA	Goldman Sachs	(618)
				(196)	Viscofan SA	Bank of America Merrill Lynch	464

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Espagne suite</b>				<b>Suède suite</b>			
(196)	Viscofan SA	Bank of America Merrill Lynch	(339)	1.186	Nyfosa AB	Goldman Sachs	(147)
(246)	Viscofan SA	Goldman Sachs	454	(1.996)	OX2 AB	Goldman Sachs	(209)
(246)	Viscofan SA	Goldman Sachs	(425)	(1.138)	Pandex AB	Bank of America Merrill Lynch	(822)
			12.569	(844)	Pandex AB	Goldman Sachs	(610)
				(282)	Paradox Interactive AB	Bank of America Merrill Lynch	448
88	AddTech AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(127)	Paradox Interactive AB	Goldman Sachs	202
552	AddTech AB 'B'	Goldman Sachs	273	(2.664)	Peab AB 'B'	Goldman Sachs	583
(303)	Alleima AB	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(7.037)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Goldman Sachs	209
(124)	Axfood AB	Bank of America Merrill Lynch	65	(1.087)	Sandvik AB	Bank of America Merrill Lynch	239
199	Beijer Ref AB	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(1.088)	Sandvik AB	Goldman Sachs	671
2.186	Beijer Ref AB	Goldman Sachs	(166)	(2.478)	Sandvik AB	Morgan Stanley	1.851
993	Beijer Ref AB	Morgan Stanley	(14)	194	Sdiptech AB 'B'	Goldman Sachs	465
1.804	Betsson AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.184)	448	Sectra AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(264)
247	Billerud Aktiebolag	Goldman Sachs	(73)	(3.771)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.219
(1.322)	Boliden AB	Bank of America Merrill Lynch	(75)	(12.770)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Morgan Stanley	1.032
(1.014)	Boliden AB	Morgan Stanley	395	(1.304)	Skanska AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	980
(872)	Castellum AB	Morgan Stanley	622	(183)	Skanska AB 'B'	Morgan Stanley	90
(745)	Cint Group AB	Morgan Stanley	55	(8.736)	Stillfront Group AB	Bank of America Merrill Lynch	407
(802)	Clas Ohlson AB 'B'	Goldman Sachs	(313)	(9.121)	Stillfront Group AB	Goldman Sachs	425
3.603	Corem Property Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	82	(1.877)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.455
7.580	Corem Property Group AB 'B'	Goldman Sachs	173	(2.839)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Morgan Stanley	1.039
(5.212)	Dometic Group AB	Bank of America Merrill Lynch	3.618	(6.220)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Morgan Stanley	(130)
(3.631)	Dometic Group AB	Goldman Sachs	2.520	(1.621)	Swedbank AB 'A'	Morgan Stanley	(200)
(463)	Epiroc AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	—	(181)	Thule Group AB	Goldman Sachs	58
(267)	Epiroc AB 'A'	Goldman Sachs	114	(1.201)	Volvo AB 'B'	Morgan Stanley	240
(766)	EQT AB	Bank of America Merrill Lynch	2.076	534	Volvo Car Ab	Bank of America Merrill Lynch	(283)
(355)	EQT AB	Morgan Stanley	722	698	Volvo Car Ab	Goldman Sachs	(95)
(2)	Evolution AB	Bank of America Merrill Lynch	14	2.496	Volvo Car AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(301)
(408)	Evolution AB	Morgan Stanley	2.037	3.261	Volvo Car AB 'B'	Goldman Sachs	(394)
(277)	Fabege AB	Bank of America Merrill Lynch	55	(1.546)	Wallenstam AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	250
(365)	Fabege AB	Goldman Sachs	1	(956)	Wallenstam AB 'B'	Goldman Sachs	155
(724)	Hemnet Group AB	Goldman Sachs	812	(1.229)	Wihlborgs Fastigheter AB	Bank of America Merrill Lynch	158
(2.945)	Hexatron Group AB	Goldman Sachs	(986)	(2.823)	Wihlborgs Fastigheter AB	Goldman Sachs	362
(189)	Holmen AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	194				25.985
(229)	Holmen AB 'B'	Morgan Stanley	549	<b>Suisse</b>			
(501)	Hufvudstaden AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	43	390	ABB Ltd Reg	Bank of America Merrill Lynch	398
(1.835)	Hufvudstaden AB 'A'	Goldman Sachs	157	200	ABB Ltd Reg	Goldman Sachs	304
(3.642)	Husqvarna AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2.050	436	ABB Ltd Reg	Morgan Stanley	706
(1.763)	Husqvarna AB 'B'	Morgan Stanley	694	(240)	Allreal Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	29
630	Industrivarden AB 'C'	Morgan Stanley	(222)	(314)	Allreal Holding AG Reg	Goldman Sachs	(129)
840	Investor AB 'B'	Goldman Sachs	196	(63)	ALSO Holding AG Reg	Goldman Sachs	(1.816)
(368)	Lindab International AB	Goldman Sachs	(308)	9.673	Aryzta AG	Goldman Sachs	204
92	MIPS AB	Bank of America Merrill Lynch	178	(94)	Autoneum Holding AG	Goldman Sachs	896
337	MIPS AB	Goldman Sachs	654	383	Avolta AG	Morgan Stanley	68
585	Mycronic AB	Bank of America Merrill Lynch	645	(307)	Bachem Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	2.654
600	Mycronic AB	Goldman Sachs	662	(59)	Bachem Holding AG	Morgan Stanley	530
(743)	Nordnet AB publ	Bank of America Merrill Lynch	254	(185)	Baloise Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1.559)
(1.401)	Nordnet AB publ	Goldman Sachs	480	(17)	Baloise Holding AG Reg	Goldman Sachs	(143)
929	Nyfosa AB	Bank of America Merrill Lynch	(115)	21	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Goldman Sachs	5

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	
<b>Suisse suite</b>				<b>Suisse suite</b>				
252	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Morgan Stanley	237	(508)	PolyPeptide Group AG	Goldman Sachs	1.070	
(30)	Barry Callebaut AG Reg	Morgan Stanley	1.762	23	Roche Holding AG	Bank of America		
(473)	Cembra Money Bank AG	Goldman Sachs	(996)	99	Roche Holding AG	Merrill Lynch	92	
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Bank of America		(54)	Roche Holding AG	Goldman Sachs	395	
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Merrill Lynch	(266)	138	Roche Holding AG	Morgan Stanley	33	
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Reg	Morgan Stanley	(1.829)	160)	Schindler Holding AG Reg	Morgan Stanley	(459)	
(17)	Comet Holding AG Reg	Bank of America		(42)	Schindler Holding AG Reg	Bank of America		
(24)	Comet Holding AG Reg	Merrill Lynch	(1.995)	(81)	Schindler Holding AG Reg	Merrill Lynch	1.330	
(28)	Daetwyler Holding AG	Goldman Sachs	222	(262)	SFS Group AG	Goldman Sachs	349	
(128)	Daetwyler Holding AG	Merrill Lynch	(376)	(637)	SFS Group AG	Morgan Stanley	628	
225	DKSH Holding AG	Bank of America	222	(1)	Siegfried Holding AG Reg	Bank of America	(2.126)	
(21)	DocMorris AG	Merrill Lynch	(200)	(3)	Siegfried Holding AG Reg	Goldman Sachs	(5.790)	
(58)	DocMorris AG	Goldman Sachs	286	(469)	SIG Group AG	Bank of America	(4)	
(2)	Emmi AG Reg	Bank of America	293	(711)	SIG Group AG	Merrill Lynch	(13)	
(21)	Emmi AG Reg	Merrill Lynch	86	(75)	SKAN Group AG	Goldman Sachs	302	
(68)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Goldman Sachs	908	(118)	SKAN Group AG	Morgan Stanley	489	
(21)	EMS-Chemie Holding AG Reg	Bank of America	2.148	(6)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Bank of America	125	
131	Flughafen Zurich AG Reg	Merrill Lynch	151	(45)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Goldman Sachs	196	
12	Flughafen Zurich AG Reg	Bank of America	(44)	(14)	Swiss Life Holding AG Reg	Bank of America	1.047	
79	Flughafen Zurich AG Reg	Merrill Lynch	(4)	(50)	Swiss Life Holding AG Reg	Merrill Lynch	472	
(10)	Forbo Holding AG Reg	Goldman Sachs	(4)	(92)	Swiss Life Holding AG Reg	Goldman Sachs	1.685	
(32)	Forbo Holding AG Reg	Morgan Stanley	158	(212)	Swiss Re AG	Morgan Stanley	(795)	
(120)	Galenica AG	Bank of America	(67)	(149)	Swiss Re AG	Bank of America	(2.467)	
2.418	Guess? Inc	Merrill Lynch	(213)	(102)	Swiss Re AG	Goldman Sachs	(1.734)	
210	Holcim AG	Goldman Sachs	(412)	(235)	Swisscom AG Reg	Morgan Stanley	(396)	
201	Holcim AG	Bank of America	(8.729)	(26)	Swissquote Group Holding SA Reg	Morgan Stanley	313	
7	Inficon Holding AG Reg	Merrill Lynch	(51)	(38)	Swissquote Group Holding SA Reg	Bank of America	(167)	
8	Inficon Holding AG Reg	Goldman Sachs	31	(96)	Vontobel Holding AG Reg	Goldman Sachs	(244)	
(9)	Interroll Holding AG Reg	Bank of America	357	(285)	Vontobel Holding AG Reg	Bank of America	202	
(4)	Interroll Holding AG Reg	Merrill Lynch	408	44	Ypsomed Holding AG Reg	Goldman Sachs	600	
(172)	Julius Baer Group Ltd	Bank of America	2.245	(169)	Zehnder Group AG	Goldman Sachs	2.341	
(27)	Komax Holding AG Reg	Merrill Lynch	998				281	
(40)	Komax Holding AG Reg	Goldman Sachs	137	<b>Royaume-Uni</b>				3.867
34	Kuehne + Nagel International AG Reg	Bank of America	203	(18.111)	888 Holdings Plc	Bank of America		
337	Kuehne + Nagel International AG Reg	Goldman Sachs	301	(12.723)	abrdn Plc	Merrill Lynch	(393)	
(17)	Leonteq AG	Merrill Lynch	237	(5.942)	abrdn Plc	Bank of America	211	
(188)	Leonteq AG	Goldman Sachs	3.549	(13.116)	abrdn Plc	Merrill Lynch	99	
188	Logitech International SA Reg	Bank of America	27	(7.581)	Airtel Africa Plc	Bank of America	(594)	
457	Logitech International SA Reg	Merrill Lynch	302	(16.475)	Airtel Africa Plc	Merrill Lynch	(77)	
21	Lonza Group AG Reg	Goldman Sachs	1.650	2.330	AJ Bell Plc	Goldman Sachs	(168)	
(28)	Mobimo Holding AG Reg	Bank of America	(1.101)	4.661	AJ Bell Plc	Bank of America	702	
(185)	Mobimo Holding AG Reg	Merrill Lynch	16	189	Alpha Group International Plc	Merrill Lynch	121	
95	Novartis AG Reg	Goldman Sachs	85	42	Alpha Group International Plc	Goldman Sachs	27	
(2.293)	OC Oerlikon Corp AG Reg	Bank of America	(112)	(2.186)	Alphawave IP Group Plc	Bank of America	(104)	
(367)	PolyPeptide Group AG	Merrill Lynch	773	(3.732)	Ascential Plc	Goldman Sachs	9.691	
				(414)	Ashtead Group Plc	Bank of America	2.060	
				(126)	Ashtead Group Plc	Merrill Lynch	627	
				(339)	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	320	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(943)	Aston Martin Lagonda Global Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(54)	324	DiscoverIE Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	41
(275)	Auction Technology Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(109)	1.939	DiscoverIE Group Plc	Goldman Sachs	247
(639)	Auction Technology Group Plc	Goldman Sachs	77	19.052	Dowlais Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.375)
3.361	Auto Trader Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.341	6.183	Dowlais Group Plc	Goldman Sachs	(566)
2.019	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs	1.406	(2.699)	Dr Martens Plc	Bank of America Merrill Lynch	23
3.098	Auto Trader Group Plc	Morgan Stanley	2.727	(7.432)	Dr Martens Plc	Goldman Sachs	(487)
10.256	Aviva Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.636)	936	Drax Group Plc	Goldman Sachs	(394)
1.644	Aviva Plc	Goldman Sachs	(262)	10.663	Drax Group Plc	Morgan Stanley	(5.033)
3.872	Aviva Plc	Morgan Stanley	(785)	(1.991)	DS Smith Plc	Goldman Sachs	(254)
496	BAE Systems Plc	Goldman Sachs	240	1.286	Dunelm Group Plc	Goldman Sachs	1.444
1.336	BAE Systems Plc	Morgan Stanley	469	5.555	easyJet Plc	Goldman Sachs	(4.769)
5.249	Balanced Commercial Property Trust Ltd (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(147)	13.100	easyJet Plc	Morgan Stanley	(585)
9.978	Balanced Commercial Property Trust Ltd (REIT)	Goldman Sachs	(280)	(14.664)	Elementis Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.235)
1.477	Bank of Georgia Group Plc	Goldman Sachs	(6.849)	(24.278)	Elementis Plc	Goldman Sachs	(2.044)
(5.817)	Barclays Plc	Morgan Stanley	(573)	(828)	Energean Plc	Goldman Sachs	(180)
(6.766)	Barratt Developments Plc	Morgan Stanley	(397)	(730)	Entain Plc	Goldman Sachs	1.008
113.582	boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.700)	(1.948)	Entain Plc	Morgan Stanley	1.362
435	British American Tobacco Plc	Morgan Stanley	(289)	(1.108)	Filtrona Plc	Bank of America Merrill Lynch	271
6.702	British Land Co Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.565	8.997	Firstgroup Plc	Bank of America Merrill Lynch	11
7.304	British Land Co Plc (REIT)	Goldman Sachs	2.795	15.320	Firstgroup Plc	Goldman Sachs	20
8.659	British Land Co Plc (REIT)	Morgan Stanley	3.999	(73)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs	1.497
629	Britvic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(425)	(1.440)	Fresnillo Plc	Bank of America Merrill Lynch	(537)
948	Britvic Plc	Goldman Sachs	(641)	(420)	Genuit Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	11
(22.887)	C&C Group Plc	Goldman Sachs	1.051	(4.578)	Genuit Group Plc	Goldman Sachs	117
(16.438)	Capita Plc	Bank of America Merrill Lynch	(20)	(298)	Great Portland Estates Plc	Goldman Sachs	(455)
(66.068)	Capita Plc	Goldman Sachs	(81)	(497)	Great Portland Estates Plc (REIT)	Goldman Sachs	464
5.302	Carnival Plc	Morgan Stanley	(2.812)	565	Greggs Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.125
1.833	Chemring Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(149)	611	Greggs Plc	Goldman Sachs	1.216
7.152	Chemring Group Plc	Goldman Sachs	(46)	1.507	Gulf Keystone Petroleum Ltd	Bank of America Merrill Lynch	248
(38.130)	Coats Group Plc	Goldman Sachs	276	(5.383)	Haleon Plc	Goldman Sachs	522
(421)	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	687	(5.371)	Haleon Plc	Morgan Stanley	507
344	Compass Group Plc	Goldman Sachs	(156)	2	Hammerson Plc (REIT)**	Bank of America Merrill Lynch	—
362	Compass Group Plc	Morgan Stanley	30	7	Hammerson Plc (REIT)**	Morgan Stanley	—
(1.756)	Crest Nicholson Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(412)	(21.479)	Hays Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.016)
(1.615)	Crest Nicholson Holdings Plc	Goldman Sachs	(379)	(13.024)	Hays Plc	Goldman Sachs	(694)
117	CRH Plc	Bank of America Merrill Lynch	(633)	(1.996)	Hiscox Ltd	Bank of America Merrill Lynch	382
577	CRH Plc	Goldman Sachs	(3.121)	(413)	Hiscox Ltd	Goldman Sachs	79
(57)	Croda International Plc	Goldman Sachs	221	(11.072)	Hiscox Ltd	Morgan Stanley	2.684
(211)	Croda International Plc	Morgan Stanley	334	(7.874)	Home Reit Plc (REIT)*	Bank of America Merrill Lynch	(2.675)
(376)	DCC Plc	Morgan Stanley	216	(12.625)	Home Reit Plc (REIT)*	Goldman Sachs	1.839
17.413	Deliveroo Plc	Bank of America Merrill Lynch	222	(18.184)	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	—
7.244	Deliveroo Plc	Goldman Sachs	92	1.527	Hunting Plc	Bank of America Merrill Lynch	(487)
(81)	Derwent London Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(35)	12.975	Hunting Plc	Goldman Sachs	(4.138)
(962)	Diageo Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.369	(8.211)	lbstock Plc	Bank of America Merrill Lynch	(487)
(699)	Diageo Plc	Goldman Sachs	1.721	(7.976)	lbstock Plc	Goldman Sachs	(743)
(1.070)	Diageo Plc	Morgan Stanley	1.850	365	IMI Plc	Bank of America Merrill Lynch	(154)
(9.492)	Direct Line Insurance Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.107)	3.388	IMI Plc	Goldman Sachs	(1.426)
(8.285)	Direct Line Insurance Group Plc	Goldman Sachs	(1.839)	2.313	IMI Plc	Morgan Stanley	(974)
(2.710)	Direct Line Insurance Group Plc	Morgan Stanley	(429)	353	Impax Asset Management Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(324)
				952	Impax Asset Management Group Plc	Goldman Sachs	(874)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
2.313	Informa Plc	Bank of America Merrill Lynch	224	7.449	OSB Group Plc	Goldman Sachs	1.311
788	Informa Plc	Goldman Sachs	76	(5.974)	Oxford Nanopore Technologies Plc	Bank of America Merrill Lynch	373
5.422	Informa Plc	Morgan Stanley	982	2.768	Paragon Group of Cos Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.263
(85)	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs	(17)	2.693	Paragon Group of Cos Plc	Goldman Sachs	1.035
6.635	Investec Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.948)	(1.425)	Persimmon Plc	Bank of America Merrill Lynch	427
3.027	Investec Plc	Goldman Sachs	(1.496)	(713)	Persimmon Plc	Goldman Sachs	214
8.192	J Sainsbury Plc	Bank of America Merrill Lynch	—	(1.871)	Persimmon Plc	Morgan Stanley	(322)
17.779	J Sainsbury Plc	Morgan Stanley	(1.406)	736	Phoenix Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(169)
(12.629)	JD Sports Fashion Plc	Morgan Stanley	(854)	2.964	Phoenix Group Holdings Plc	Morgan Stanley	(303)
1.575	JD Wetherspoon Plc	Bank of America Merrill Lynch	(161)	2.021	Playtech Plc	Bank of America Merrill Lynch	(64)
1.043	JD Wetherspoon Plc	Goldman Sachs	(106)	395	Playtech Plc	Goldman Sachs	(13)
(1.199)	JET2 Plc	Goldman Sachs	474	360	Plus500 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
4.159	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	(94)	148	Plus500 Ltd	Goldman Sachs	8
7.246	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	(203)	2.513	Prudential Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.584)
5.442	Jupiter Fund Management Plc	Goldman Sachs	(153)	2.490	Prudential Plc	Goldman Sachs	(1.569)
8.313	Just Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	403	889	Prudential Plc	Morgan Stanley	(320)
21.229	Just Group Plc	Goldman Sachs	1.029	2	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs	2
334	Kainos Group Plc	Goldman Sachs	460	2.822	Quilter Plc	Bank of America Merrill Lynch	191
203	Keller Group Plc	Goldman Sachs	(192)	4.306	Quilter Plc	Goldman Sachs	291
2.538	Land Securities Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(745)	(1.565)	Rathbone Brothers Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.278
584	Land Securities Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	(171)	(487)	Rathbone Brothers Plc	Goldman Sachs	398
967	Land Securities Group Plc (REIT)	Morgan Stanley	12	(191)	Reckitt Benckiser Group Plc	Morgan Stanley	127
(581)	Liontrust Asset Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	(786)	(1.191)	Redrow Plc	Bank of America Merrill Lynch	122
(757)	Liontrust Asset Management Plc	Goldman Sachs	(1.024)	(1.280)	Redrow Plc	Goldman Sachs	131
2.539	M&G Plc	Goldman Sachs	(230)	462	RELX Plc	Goldman Sachs	(258)
4.477	M&G Plc	Morgan Stanley	(97)	(2.387)	Renewi Plc	Goldman Sachs	(1.492)
2.820	Marks & Spencer Group Plc	Goldman Sachs	982	(9.894)	Rentokil Initial Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.755
(326)	Marlowe Plc	Goldman Sachs	(159)	(629)	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	112
(1.706)	Marshalls Plc	Bank of America Merrill Lynch	(98)	6.970	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs	2.365
(4.238)	Marshalls Plc	Goldman Sachs	(138)	(614)	Safestore Holdings Plc (REIT)	Goldman Sachs	(236)
(17.082)	Michael Page International Plc	Goldman Sachs	5.012	1.194	Serco Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(101)
8.371	Mitchells & Butlers Plc	Bank of America Merrill Lynch	5.607	17.916	Serco Group Plc	Goldman Sachs	(1.509)
2.104	Mitchells & Butlers Plc	Goldman Sachs	1.409	3.630	Serica Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	(125)
6.441	Mitie Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(371)	Serco Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.292
12.437	Mitie Group Plc	Goldman Sachs	(32)	(351)	Serco Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.160
(887)	Mondi Plc	Bank of America Merrill Lynch	447	684	Shell Plc	Bank of America Merrill Lynch	(471)
(1.146)	Mondi Plc	Goldman Sachs	577	956	Shell Plc	Morgan Stanley	665
(1.673)	Mondi Plc	Morgan Stanley	534	(2.644)	Smith & Nephew Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.032
1.238	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(82)	(1.999)	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	653
1.676	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	(111)	892	Smiths Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(148)
(6.080)	Moonpig Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(403)	4.496	Smiths Group Plc	Goldman Sachs	(746)
(18.512)	Moonpig Group Plc	Goldman Sachs	(1.228)	3.153	Smiths Group Plc	Morgan Stanley	(684)
370	Morgan Sindall Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	260	1.828	Spectris Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.119)
787	Morgan Sindall Group Plc	Goldman Sachs	552	2.299	Spectris Plc	Goldman Sachs	(1.408)
(4.598)	NCC Group Plc	Goldman Sachs	(246)	498	Spectris Plc	Morgan Stanley	(318)
2.229	OSB Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	392	(1.457)	Spirent Communications Plc	Goldman Sachs	127
				(896)	SSE Plc	Goldman Sachs	1.372
				(1.416)	SSE Plc	Morgan Stanley	1.346
				1.469	SThree Plc	Goldman Sachs	37

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
445	TBC Bank Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	221	291	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(704)
1.299	TBC Bank Group Plc	Goldman Sachs	645	2.786	AbCellera Biologics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.087
2.394	Tesco Plc	Goldman Sachs	12	985	AbCellera Biologics Inc	Goldman Sachs	384
17.449	Tesco Plc	Morgan Stanley	(200)	798	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	638
(4.547)	TI Fluid Systems Plc	Bank of America Merrill Lynch	151	919	ABM Industries Inc	Goldman Sachs	504
(8.468)	TI Fluid Systems Plc	Goldman Sachs	281	173	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs	455
8.562	TP ICAP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	208	199	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	1.110
15.981	TP ICAP Group Plc	Goldman Sachs	387	(3.353)	Acadia Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	920
(1.236)	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs	(520)	(1.048)	Acadia Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	482
17.963	Tritax Big Box Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.550)	777	Accel Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(132)
4.351	Tritax Big Box Plc (REIT)	Goldman Sachs	(375)	1.328	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs	(226)
18.261	Tritax Big Box Plc (REIT)	Morgan Stanley	(481)	(73)	Accenture Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.829
(37.648)	Tullow Oil Plc	Goldman Sachs	(758)	(124)	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs	2.895
(429)	Tyman Plc	Bank of America Merrill Lynch	101	(88)	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	2.080
(1.815)	Tyman Plc	Goldman Sachs	394	(68)	ACI Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	14
(910)	Unilever Plc	Bank of America Merrill Lynch	360	137	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs	30
(1.898)	Unilever Plc	Goldman Sachs	964	42	Addus HomeCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	60
(1.568)	Unilever Plc	Morgan Stanley	211	243	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs	350
2.916	Vesuvius Plc	Bank of America Merrill Lynch	(260)	(2.576)	Adeia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(902)
7.612	Vesuvius Plc	Goldman Sachs	(680)	(969)	Adeia Inc	Goldman Sachs	(339)
(796)	Victrex Plc	Bank of America Merrill Lynch	244	676	Adient Plc	Goldman Sachs	(1.210)
(1.247)	Vistry Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(48)	22	Adobe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(997)
(8.307)	Vistry Group Plc	Goldman Sachs	(318)	76	Adobe Inc	Goldman Sachs	(3.443)
(2.459)	Vistry Group Plc	Morgan Stanley	(376)	96	Adobe Inc	Morgan Stanley	(4.212)
61.506	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	(110)	(292)	ADTRAN Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55)
(5.892)	Volex Plc	Bank of America Merrill Lynch	(150)	(499)	ADTRAN Holdings Inc	Goldman Sachs	(95)
2.576	Volution Group Plc	Goldman Sachs	(345)	165	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(467)
925	Weir Group Plc	Goldman Sachs	260	213	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(790)
(501)	WH Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	(147)	157	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs	(2)
(4.690)	WH Smith Plc	Goldman Sachs	(1.376)	346	AECOM	Bank of America Merrill Lynch	(1.671)
(1.230)	WPP Plc	Bank of America Merrill Lynch	342	911	AECOM	Morgan Stanley	(2.715)
(1.349)	WPP Plc	Goldman Sachs	375	(3.826)	Aehr Test Systems	Bank of America Merrill Lynch	(900)
(1.111)	WPP Plc	Morgan Stanley	(68)	(94)	AerCap Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	39
(6.746)	Yellow Cake Plc	Goldman Sachs	2.065	(107)	AerCap Holdings NV	Goldman Sachs	44
787	YouGov Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.325	(604)	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	(628)
142	YouGov Plc	Goldman Sachs	239	(2.203)	AerSale Corp	Goldman Sachs	154
2.035	Zigup Plc	Bank of America Merrill Lynch	234	906	AES Corp	Bank of America Merrill Lynch	725
3.592	Zigup Plc	Goldman Sachs	412	235	AES Corp	Goldman Sachs	188
			9.804	226	AES Corp	Morgan Stanley	226
<b>États-Unis</b>				(1.037)	Aflac Inc	Goldman Sachs	(1.255)
995	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.276)	(1.778)	Aflac Inc	Morgan Stanley	(1.831)
1.283	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(616)	1.012	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	(20.220)
1.285	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Goldman Sachs	(617)	(1.148)	agilon health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.016)
40	1st Source Corp	Bank of America Merrill Lynch	4	(676)	agilon health Inc	Goldman Sachs	(635)
(2.900)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	609	113	Agilysys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(173)
(184)	3M Co	Bank of America Merrill Lynch	182	32	Agilysys Inc	Goldman Sachs	(49)
(572)	3M Co	Goldman Sachs	1.339	(1.219)	AGNC Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	414
(443)	3M Co	Morgan Stanley	1.683				
81	A O Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(334)				
48	A O Smith Corp	Goldman Sachs	(198)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(791)	Agree Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	63	(2.866)	Amcors Plc	Morgan Stanley	301
(480)	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	38	184	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	(576)
(202)	Air Lease Corp	Bank of America Merrill Lynch	598	(155)	Amerant Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	195
(203)	Air Lease Corp	Goldman Sachs	601	(514)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	648
(146)	Air Products and Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(813)	1.049	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.437)
(153)	Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	(1.268)	(982)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	324
(374)	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	691	(119)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	280
(123)	Airbnb Inc 'A'	Morgan Stanley	(230)	(469)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.374
76	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	(456)	(377)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	1.105
147	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(579)	(836)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	2.040
156	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	(426)	51	American Tower Corp (REIT)	Goldman Sachs	85
867	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	(1.526)	259	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.946)
1.325	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(2.491)	314	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(3.325)
455	Albany International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.629)	(69)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	224
(308)	Albemarle Corp	Goldman Sachs	936	(935)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(963)
(337)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	657	73	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(124)
3.580	Alcoa Corp	Morgan Stanley	8.807	417	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(2.585)
(1.283)	Alight Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	—	103	Amgen Inc	Morgan Stanley	(802)
(13.682)	Alight Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(1.366)	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.257
(5.709)	Alight Inc 'A'	Morgan Stanley	3.482	(1.780)	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	1.638
8	Align Technology Inc	Goldman Sachs	(207)	(1.120)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	403
150	Align Technology Inc	Morgan Stanley	(1.002)	204	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.240)
238	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(169)	367	Amneal Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51)
802	Alkermes Plc	Morgan Stanley	(626)	(191)	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(90)
(90)	Allegro MicroSystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(567)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(266)
(659)	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	66	(469)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	1.004
75	ALLETE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)	(434)	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.597)
176	ALLETE Inc	Goldman Sachs	2	(206)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	(2.501)
(2.469)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	910	(245)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	476
204	Allient Inc	Bank of America Merrill Lynch	(490)	(3.647)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.459
534	Allient Inc	Goldman Sachs	(1.019)	(64)	Anterix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
64	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	198	(145)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(199)
57	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(23)	(1.110)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	250
55	Alphabet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(270)	3.219	Anywhere Real Estate Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.927)
198	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	(200)	4.073	Anywhere Real Estate Inc	Goldman Sachs	(4.969)
370	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.634)	210	Aon Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.129)
712	Alphatec Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(940)	106	Aon Plc 'A'	Goldman Sachs	(1.075)
218	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs	(288)	196	Aon Plc 'A'	Morgan Stanley	(1.372)
(3.424)	Altus Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	651	(328)	APA Corp	Bank of America Merrill Lynch	112
(146)	Altus Power Inc	Goldman Sachs	28	(1.194)	APA Corp	Goldman Sachs	406
281	Amalgamated Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34)	(691)	APA Corp	Morgan Stanley	(48)
387	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	(46)	(121)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	223
267	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.398)	(164)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	302
117	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(804)	(64)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	225
1.144	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	(7.001)	920	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.426)
178	Ambac Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(68)	1.065	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	(1.651)
516	Ambarella Inc	Goldman Sachs	5.676	(810)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	178
(332)	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(637)				
(9.506)	Amcors Plc	Goldman Sachs	3.565				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.650)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(7.689)	(150)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	1.800
188	Apple Hospitality Inc (REIT)	Goldman Sachs	(49)	290	AutoNation Inc	Bank of America	
186	Apple Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(148)
		Merrill Lynch	353	188	AutoNation Inc	Goldman Sachs	(96)
186	Apple Inc	Morgan Stanley	182	246	AutoNation Inc	Morgan Stanley	320
(55)	Applied Materials Inc	Bank of America		(70)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	236			Merrill Lynch	538
(248)	AppLovin Corp 'A'	Morgan Stanley	151	(44)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	338
(309)	Aptiv Plc	Bank of America		(52)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	355
		Merrill Lynch	(318)			Goldman Sachs	1.686
(931)	Aptiv Plc	Goldman Sachs	(959)	(1.171)	Avantor Inc	Goldman Sachs	780
(1.816)	Aramark	Morgan Stanley	1.126	(772)	Avantor Inc	Morgan Stanley	
116	Arch Capital Group Ltd	Bank of America		(100)	AvePoint Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(120)			Merrill Lynch	(53)
226	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(26)	(969)	AvePoint Inc	Goldman Sachs	(514)
184	Archrock Inc	Bank of America		(142)	Avis Budget Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(10)			Merrill Lynch	1.380
88	Arcosa Inc	Bank of America		(99)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	141
		Merrill Lynch	(16)	(40)	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	132
43	Arcosa Inc	Goldman Sachs	78	(186)	Axsome Therapeutics Inc	Bank of America	
(244)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	110
		Merrill Lynch	(12)	1.628	Baker Hughes Co	Bank of America	
(1.514)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(76)			Merrill Lynch	(391)
(130)	Arhaus Inc	Bank of America		1.148	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	(276)
		Merrill Lynch	(184)	295	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	177
119	ARM Holdings Plc ADR	Goldman Sachs	950	(42)	Balchem Corp	Bank of America	
(725)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	158
		Merrill Lynch	(29)	(362)	Balchem Corp	Goldman Sachs	1.361
(3.307)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(229)	(923)	Baldwin Insurance Group Inc	Bank of America	
156	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	100			Merrill Lynch	(4.320)
91	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(257)	(2.504)	Baldwin Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(11.719)
(43)	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America		(810)	Ball Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	233			Merrill Lynch	1.523
(106)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	573	(551)	Ball Corp	Goldman Sachs	1.036
(553)	Asana Inc 'A'	Bank of America		(1.089)	Ball Corp	Morgan Stanley	1.601
		Merrill Lynch	1.034	26	BancFirst Corp	Bank of America	
(608)	Asana Inc 'A'	Goldman Sachs	1.137			Merrill Lynch	22
(136)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	182	1.139	Bandwidth Inc 'A'	Bank of America	
(65)	ASGN Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.295)
		Merrill Lynch	197	1.323	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.831)
(22)	ASGN Inc	Goldman Sachs	225	(96)	Bank First Corp	Bank of America	
(54)	Aspen Technology Inc	Bank of America				Merrill Lynch	283
		Merrill Lynch	503	(502)	Bank First Corp	Goldman Sachs	1.478
(122)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	1.136	1.015	Bank of America Corp	Goldman Sachs	61
(201)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	1.753	257	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(203)
75	Atkore Inc	Bank of America		(361)	Bank of Hawaii Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(480)			Merrill Lynch	794
32	Atkore Inc	Goldman Sachs	(205)	(622)	Barnes Group Inc	Bank of America	
(244)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America				Merrill Lynch	1.319
		Merrill Lynch	499	(1.004)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	2.128
(782)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	1.298	(65)	Bath & Body Works Inc	Bank of America	
(658)	Atlas Energy Solutions Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(62)
		Merrill Lynch	(744)	(608)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	(578)
(2.295)	Atlas Energy Solutions Inc	Goldman Sachs	(2.456)	(598)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	(1.256)
249	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(5.711)	(504)	Baxter International Inc	Bank of America	
108	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	83			Merrill Lynch	998
339	Atmos Filtration Technologies Inc	Bank of America		160	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	21			Merrill Lynch	(592)
468	Atmos Filtration Technologies Inc	Goldman Sachs	100	123	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(455)
909	AtriCure Inc	Bank of America		168	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	133
		Merrill Lynch	327	1.074	Beazer Homes USA Inc	Bank of America	
1.424	AtriCure Inc	Goldman Sachs	513			Merrill Lynch	(1.439)
(6)	Atrion Corp	Bank of America		575	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(600)
		Merrill Lynch	6	33	Becton Dickinson & Co	Bank of America	
(18)	Atrion Corp	Goldman Sachs	274			Merrill Lynch	(292)
				44	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs	(389)
				163	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	(978)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(45)	Bel Fuse Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(120)	600	Brink's Co	Goldman Sachs	3.246
(33)	Bel Fuse Inc 'B'	Goldman Sachs	(88)	558	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(1.122)
525	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.916	638	Bristow Group Inc	Goldman Sachs	(147)
1.689	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	6.165	(53)	Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.717
482	Berry Corp	Bank of America Merrill Lynch	(111)	(19)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	856
1.155	Berry Corp	Goldman Sachs	(266)	6.084	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs	(2.707)
(3.825)	BGC Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	765	(1.035)	Brookfield Realty Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(445)
(932)	BGC Group Inc 'A'	Goldman Sachs	186	118	Brucker Corp	Goldman Sachs	(1.425)
40	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(548)	876	Brucker Corp	Morgan Stanley	(11.265)
(510)	BioLife Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	607	(261)	Buckle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(47)	BioLife Solutions Inc	Goldman Sachs	56	(54)	Buckle Inc	Goldman Sachs	(12)
90	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(481)	26	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	(309)
216	BioNTech SE ADR	Goldman Sachs	1.860	330	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	(1.947)
(759)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	(6.512)	490	Bunge Global SA	Bank of America Merrill Lynch	2.034
(707)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.790)	226	Bunge Global SA	Goldman Sachs	938
531	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	(666)	207	Bunge Global SA	Morgan Stanley	571
2.285	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(2.354)	(5)	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(197)
(166)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	29	(131)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	(5.167)
660	Block Inc	Morgan Stanley	(2.237)	396	Byline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(2.297)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.815)	9	Cable One Inc	Bank of America Merrill Lynch	204
(587)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.117	40	Cable One Inc	Goldman Sachs	(501)
(388)	Blue Owl Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)	59	CACI International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(2.228)	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	(869)	144	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	(120)
108	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(582)	230	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(948)
165	BlueLinx Holdings Inc	Goldman Sachs	(889)	(236)	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	356
(155)	Boeing Co	Goldman Sachs	381	(685)	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	1.034
(293)	Boeing Co	Morgan Stanley	3.844	(86)	Caleres Inc	Bank of America Merrill Lynch	279
(31)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	170	(264)	Caleres Inc	Goldman Sachs	855
(47)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	258	(73)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	253
5	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(408)	(1.148)	California Water Service Group	Goldman Sachs	3.972
(225)	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.597)	(90)	Cambridge Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	160
(442)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.138)	487	Camden Property Trust (REIT)	Morgan Stanley	(1.851)
147	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	245	(491)	Camping World Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	874
258	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(217)	82	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	131
(1.362)	BorgWarner Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.146	(307)	CareTrust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(134)
(95)	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	219	(109)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(77)
(574)	Borr Drilling Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(21)	173	CarMax Inc	Goldman Sachs	54
(974)	Boston Omaha Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.062)	4.919	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.614
(1.411)	Boston Omaha Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.538)	1.419	Carnival Corp	Goldman Sachs	(84)
2.666	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	(480)	1.657	Carnival Corp	Morgan Stanley	(530)
3.328	Box Inc 'A'	Morgan Stanley	2.696	77	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	14
161	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(562)	(128)	Carrier Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	381
265	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(925)	(596)	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	1.196
189	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	(278)	850	Cars.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.284
(315)	BrightView Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	116	(38)	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	116
246	Brink's Co	Bank of America Merrill Lynch	1.331	(121)	Carter's Inc	Goldman Sachs	370
				(756)	Cass Information Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.313
				(496)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs	1.518

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
247	Castle Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23)	684	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	(978)
315	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs	(30)	105	Ciena Corp	Morgan Stanley	(175)
(1.083)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	1.256	24	Cigna Group	Bank of America Merrill Lynch	(2)
(1.095)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(438)	154	Cimpress Plc	Bank of America Merrill Lynch	(306)
(41)	CDW Corp	Bank of America Merrill Lynch	92	294	Cimpress Plc	Goldman Sachs	(585)
(75)	CDW Corp	Goldman Sachs	607	17	Cintas Corp	Morgan Stanley	(575)
(116)	Celanese Corp	Bank of America Merrill Lynch	969	253	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	711
(283)	Celanese Corp	Goldman Sachs	2.363	854	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	2.400
(550)	Celanese Corp	Morgan Stanley	1.639	(243)	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	837
4.074	Cellebrite DI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.292)	(1.036)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	3.569
3.187	Cellebrite DI Ltd	Goldman Sachs	(2.751)	(4.655)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	5.609
(149)	Celsius Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.207	242	Citigroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(583)
99	Cencora Inc	Bank of America Merrill Lynch	388	2.158	Citigroup Inc	Morgan Stanley	(4.294)
89	Cencora Inc	Goldman Sachs	509	1.017	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.207)
128	Centene Corp	Goldman Sachs	(920)	488	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	(605)
549	Centene Corp	Morgan Stanley	(2.099)	(599)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	1.839
(138)	Centerspace (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	229	(871)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	(1.054)
(19)	Centerspace (REIT)	Goldman Sachs	32	477	Clarivate Plc	Bank of America Merrill Lynch	(358)
424	Central Garden & Pet Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.531)	1.439	Clarivate Plc	Morgan Stanley	(576)
(78)	Centrus Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(324)	(3.164)	Claros Mortgage Trust Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.867
(518)	Centrus Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(4.322)	1.039	Clear Secure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(804)
48	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	43	849	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	(764)
147	Century Communities Inc	Goldman Sachs	(854)	(1.463)	Clearfield Inc	Bank of America Merrill Lynch	(468)
(1.933)	Certara Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.223)	(1.329)	Clearfield Inc	Goldman Sachs	(425)
(604)	Certara Inc	Goldman Sachs	(695)	176	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	(174)
389	CEVA Inc	Goldman Sachs	(167)	489	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(127)
(110)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	295	39	CME Group Inc	Goldman Sachs	(165)
(13)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(176)	CNA Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(234)
(93)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	(40)	1.173	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
29	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	158	(336)	CNX Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(571)
48	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	436	(383)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	(651)
8.165	Chegg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.859)	(106)	Coastal Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	95
5.829	Chegg Inc	Goldman Sachs	(4.896)	(14)	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	13
84	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.515)	167	Coca-Cola Co	Bank of America Merrill Lynch	(194)
41	Chemed Corp	Goldman Sachs	(739)	515	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	(530)
159	Chemed Corp	Morgan Stanley	(1.302)	36	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	39
(76)	Cheniery Energy Inc	Morgan Stanley	242	37	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	40
(1.374)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(2.006)	(694)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.901
(42)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31)	(156)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	652
(19)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs	82	(622)	Coherent Corp	Goldman Sachs	(1.095)
117	Chevron Corp	Goldman Sachs	(466)	(1.143)	Coherent Corp	Morgan Stanley	(2.035)
570	Chevron Corp	Morgan Stanley	855	58	Coinbase Global Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(417)
(13)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	355	337	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.206)
(225)	Chord Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	441	156	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	(558)
(139)	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	272	1.861	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(7.090)
(260)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(684)	(524)	Columbia Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	650
(27)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	124				
(185)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	847				
(362)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	2.415				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(548)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	680	5.178	Coursera Inc	Bank of America	
485	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(92)			Merrill Lynch	(7.146)
(211)	Community Financial System Inc	Bank of America		2.243	Coursera Inc	Goldman Sachs	(2.629)
(293)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	568	(778)	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	988
(1.657)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Bank of America	331	(2.343)	Cousins Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.874
(80)	Community Trust Bancorp Inc	Merrill Lynch	1.872	64	CRA International Inc	Bank of America	
(269)	Community Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	578	(431)	Crane Co	Bank of America	
723	CommVault Systems Inc	Bank of America	(2.921)	(408)	Crane Co	Merrill Lynch	698
919	CommVault Systems Inc	Merrill Lynch	(3.713)	(852)	Crane Co	Goldman Sachs	661
(214)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(57)	(280)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	(1.159)
(515)	Compass Minerals International Inc	Bank of America	(24)	(185)	Crane NXT Co	Bank of America	(384)
2.815	Comstock Resources Inc	Merrill Lynch	3.279	164	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(253)
(2.315)	Conduent Inc	Goldman Sachs	891	36	Credit Acceptance Corp	Bank of America	(5.146)
(2.949)	Conduent Inc	Bank of America	1.135	35	Credit Acceptance Corp	Merrill Lynch	(1.130)
(1.077)	Confluent Inc 'A'	Merrill Lynch	5.945	1.227	Credo Technology Group Holding Ltd	Morgan Stanley	70
(1.317)	Confluent Inc 'A'	Goldman Sachs	7.270	295	Credo Technology Group Holding Ltd	Bank of America	7.913
302	CONMED Corp	Bank of America	544	(2.161)	Crescent Energy Co 'A'	Goldman Sachs	1.956
241	CONMED Corp	Merrill Lynch	434	(1.269)	Crescent Energy Co 'A'	Bank of America	(681)
882	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.429)	152	CRH Plc	Merrill Lynch	(400)
1.239	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America	(2.007)	960	CRH Plc	Goldman Sachs	(3.842)
66	ConocoPhillips	Merrill Lynch	(401)	(145)	Crocs Inc	Bank of America	(1.621)
627	ConocoPhillips	Goldman Sachs	(2.232)	72	CrossFirst Bankshares Inc	Morgan Stanley	(1.423)
(587)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	305	528	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America	(12)
(756)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	1.754	110	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(84)
(422)	Copart Inc	Bank of America	1.346	66	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Bank of America	(2.654)
(837)	Copart Inc	Merrill Lynch	2.670	124	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.593)
(171)	Copart Inc	Goldman Sachs	313	(422)	Crown Castle Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.277)
2.147	COPT Defense Properties (REIT)	Morgan Stanley	(537)	(1.279)	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.330)
2.070	COPT Defense Properties (REIT)	Bank of America	(855)	2.349	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(1.787)
1.893	Corcept Therapeutics Inc	Merrill Lynch	6.342	1.532	CSG Systems International Inc	Bank of America	(1.809)
1.757	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	5.916	721	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.180)
(228)	Core & Main Inc 'A'	Merrill Lynch	1.040	638	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Bank of America	(29)
(110)	Core Laboratories Inc	Bank of America	(46)	(450)	CTS Corp	Goldman Sachs	(26)
(294)	Core Laboratories Inc	Merrill Lynch	(50)	12	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(787)
(5.055)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs	9.756	196	Curtiss-Wright Corp	Bank of America	48
(243)	Corning Inc	Morgan Stanley	(428)	429	Customers Bancorp Inc	Merrill Lynch	57
299	Corteva Inc	Bank of America	(544)	250	Customers Bancorp Inc	Bank of America	(1.669)
193	Corteva Inc	Merrill Lynch	(351)	(584)	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(972)
643	Corteva Inc	Goldman Sachs	(579)	(253)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	607
(98)	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	915	(2.012)	Cytek Biosciences Inc	Bank of America	89
26	Costco Wholesale Corp	Bank of America	(392)	2.348	Dana Inc	Goldman Sachs	704
22	Costco Wholesale Corp	Merrill Lynch	(138)	353	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	(164)
14	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	(101)	11	Deckers Outdoor Corp	Bank of America	(356)
(2.633)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	1.395	(47)	Deere & Co	Goldman Sachs	1.931
(3.759)	Coty Inc 'A'	Bank of America	1.992	(41)	Deere & Co	Merrill Lynch	2.186
(6.887)	Coty Inc 'A'	Merrill Lynch	275	(768)	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	305
		Goldman Sachs				Bank of America	200
		Morgan Stanley				Merrill Lynch	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(401)	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs	104	(849)	Dun & Bradstreet		
2.400	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.696)		Holdings Inc	Goldman Sachs	1.036
751	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.095)	(989)	Dun & Bradstreet	Morgan Stanley	920
117	Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	(1.157)		Holdings Inc	Morgan Stanley	(8.682)
579	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(501)	Duolingo Inc	Goldman Sachs	483
221	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(53)	135	DuPont de Nemours Inc	Bank of America	
(1.644)	Designer Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(658)	283	DXP Enterprises Inc	Merrill Lynch	(623)
(478)	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(191)	394	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	(867)
262	Devon Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40)	123	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.298
252	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(230)	10	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	349
459	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(367)	(2.585)	Easterly Government	Bank of America	
79	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(911)		Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	982
(166)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51)	(82)	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	34
(182)	Diamond Offshore Drilling Inc	Goldman Sachs	(56)	(807)	Eastman Kodak Co	Bank of America Merrill Lynch	(218)
(338)	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(524)	127	Eaton Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(699)
(772)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(4.593)	76	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	(418)
(3.059)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	31	70	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	(261)
58	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs	79	956	eBay Inc	Morgan Stanley	650
592	Digi International Inc	Goldman Sachs	(1.379)	54	Ecolab Inc	Morgan Stanley	(323)
141	DigitalOcean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(289)	(212)	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs	28
402	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	(433)	(235)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	68
499	Dime Community Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(599)	(81)	elf Beauty Inc	Goldman Sachs	(927)
532	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	(638)	235	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	4.369
(1.136)	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	7.441	(1.222)	Embeckta Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.540
1.394	DNOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	404	(1.144)	Embeckta Corp	Goldman Sachs	1.441
1.634	DNOW Inc	Goldman Sachs	474	288	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	3.082
(1.230)	DocGo Inc	Bank of America Merrill Lynch	523	(1.728)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(69)
(2.696)	DocGo Inc	Goldman Sachs	1.146	67	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	452
(59)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	555	289	EnerSys	Goldman Sachs	2.878
(301)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	2.977	(1.473)	Enfusion Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	236
(230)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	791	(564)	Enhabit Inc	Goldman Sachs	(316)
(416)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	16	156	Ennis Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
76	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(416)	750	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248)
95	Donnelley Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(237)	429	Enova International Inc	Goldman Sachs	(142)
76	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	(220)	190	Enovis Corp	Bank of America Merrill Lynch	(516)
70	DoorDash Inc 'A'	Goldman Sachs	(457)	2.047	Enovis Corp	Goldman Sachs	(5.558)
113	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	(212)	(75)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs	(1.139)
(219)	Dorian LPG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.548)	(190)	Enpro Inc	Bank of America Merrill Lynch	876
(238)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	(1.618)	(232)	Enpro Inc	Goldman Sachs	1.070
(32)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	33	28	Ensign Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(214)	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	201	62	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	(41)
(428)	Dow Inc	Morgan Stanley	227	82	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	(42)
(966)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	(68)	(40)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	(129)
342	DR Horton Inc	Goldman Sachs	(3.707)	(915)	Entegris Inc	Morgan Stanley	1.071
698	DR Horton Inc	Morgan Stanley	1.501	(80)	Envestnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	10
(532)	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America Merrill Lynch	40	(97)	Envestnet Inc	Goldman Sachs	13
(164)	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(72)	554	Enviri Corp	Bank of America Merrill Lynch	155
(379)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	485	1.365	Enviri Corp	Goldman Sachs	382
(948)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.157	1.082	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(2.846)
				(27)	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	138
				87	EPR Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(235)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(277)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(155)	(326)	F&G Annuities & Life Inc	Goldman Sachs	466
(203)	EQT Corp	Morgan Stanley	(57)	11	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	(829)
(166)	Equifax Inc	Goldman Sachs	3.826	(33)	Farmers National Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	16
(214)	Equifax Inc	Morgan Stanley	2.966	(2.175)	Farmers National Banc Corp	Goldman Sachs	1.022
(445)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(387)	(7.469)	Farmland Partners Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5.079
(817)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	(572)	(734)	Farmland Partners Inc (REIT)	Goldman Sachs	499
(113)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.384	(499)	Fastenal Co	Bank of America Merrill Lynch	955
(10)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	211	(111)	Fastenal Co	Goldman Sachs	242
426	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(391)	Fastenal Co	Morgan Stanley	727
168	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	(70)	(181)	Fastly Inc 'A'	Goldman Sachs	159
222	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(218)	123	Federated Hermes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22)
(806)	Establishment Labs Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.149	111	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	21
(639)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9.099	(243)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15
1.269	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(1.345)	(1.279)	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	2.507
888	Etsy Inc	Morgan Stanley	(1.812)	(1.423)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	811
(3.209)	European Wax Center Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	32	(463)	First Advantage Corp	Goldman Sachs	106
(296)	European Wax Center Inc 'A'	Goldman Sachs	3	213	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(279)
749	Eventbrite Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(195)	112	First American Financial Corp	Goldman Sachs	(147)
(1.595)	EverCommerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.069	72	First American Financial Corp	Morgan Stanley	(38)
102	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	(98)	(1.130)	First Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	294
(188)	Evergy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83)	(1.554)	First Bancorp	Goldman Sachs	404
(197)	Evergy Inc	Morgan Stanley	191	(349)	First Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	223
1.210	Everi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(532)	(138)	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	88
4.999	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.200)	(2.288)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.304
(1.156)	Eversource Energy	Goldman Sachs	2.798	(728)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	415
168	Exact Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.317)	(155)	First Community Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	109
218	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	(1.709)	(85)	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs	60
60	Exact Sciences Corp	Morgan Stanley	(479)	(181)	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	284
(898)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	790	(155)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	243
(157)	Excelerate Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	138	750	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(802)
388	Exelixis Inc	Goldman Sachs	163	(231)	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	753
1.017	Exelixis Inc	Morgan Stanley	549	(624)	First Merchants Corp	Goldman Sachs	2.034
(298)	Exelon Corp	Morgan Stanley	226	(75)	First Solar Inc	Morgan Stanley	(784)
1.092	eXp World Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.867)	170	FirstCash Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	172
2.367	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.048)	60	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs	72
152	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	345	188	Fiverr International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	55
128	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	369	1.657	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs	481
28	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48)	(76)	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	41
(650)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	(287)	580	Flex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.366
(111)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	980	988	Flex Ltd	Goldman Sachs	4.031
(385)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.400	900	Flex Ltd	Morgan Stanley	1.836
(549)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.713	(104)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	692
211	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	59	217	Flowerserve Corp	Morgan Stanley	(182)
243	Exon Mobil Corp	Goldman Sachs	(927)	146	Fluor Corp	Goldman Sachs	676
4.024	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	362	1.413	Fluor Corp	Morgan Stanley	3.236
1.736	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	156	392	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)
(297)	F&G Annuities & Life Inc	Bank of America Merrill Lynch	425				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
823 (150)	Flushing Financial Corp FMC Corp	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(214) 368	(1.434) (94)	Gen Digital Inc GeneDx Holdings Corp	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	789 128
(132) (2.056)	FMC Corp FNB Corp	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	323 915	119	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(311)
371 404 162	Forestar Group Inc Forrester Research Inc Fortinet Inc	Goldman Sachs Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(416) (279) (313)	117 127 469	General Mills Inc General Mills Inc General Motors Co	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(305) (398)
632 550 (591)	Fortinet Inc Fortinet Inc Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(1.220) (1.208) 2.086	795 336	General Motors Co Genesco Inc	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(606)
(584) 221	Fortrea Holdings Inc Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs Morgan Stanley	1.745 (362)	533 (357) (407) (289)	Genesco Inc Genius Sports Ltd Genuine Parts Co German American Bancorp Inc	Goldman Sachs Goldman Sachs Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	118 5.731 260
314	Forward Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	656	(138)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	124
390 2.945 680	Forward Air Corp Fox Corp 'A' Fox Corp 'B'	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	815 4.150 857	87	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(131)
501 1.536 120	Fox Corp 'B' Fox Corp 'B' Fox Factory Holding Corp	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	631 1.997 (146)	98 2.212 220	Gibraltar Industries Inc G-III Apparel Group Ltd Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(87) 2.212
736	Franklin Covey Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.222)	104 121 (599) (824)	Gilead Sciences Inc Gilead Sciences Inc Gittlab Inc 'A' Gladstone Commercial Corp (REIT)	Morgan Stanley Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(392) (552) 5.451
1.110 1.477	Franklin Covey Co Franklin Resources Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(1.843) (1.861)	(275)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	220
1.184 (1.760) (142)	Franklin Resources Inc Freeport-McMoRan Inc Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(604) (2.710) 141	11	Global Indemnity Group LLC 'A'	Goldman Sachs	(7)
(3.391) 4.064 (372)	Freshworks Inc 'A' Frontdoor Inc Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	2.713 (6.380) (89)	616	Global Industrial Co	Bank of America Merrill Lynch	(591)
(1.666)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	(716)	405 (985)	Global Industrial Co Global Medical REIT Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(389) (453)
(2.203) (111) 1.109	Frontier Group Holdings Inc FTAI Aviation Ltd Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	1.674 (226) (1.286)	(654) (831)	Global Medical REIT Inc Global Ship Lease Inc 'A'	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(301) (3.922)
1.015 (1.293) 742	Fulgent Genetics Inc Funko Inc 'A' Futu Holdings Ltd ADR	Goldman Sachs Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(1.177) (401) 1.187	(31) (632) 323	Global-e Online Ltd Global-e Online Ltd GMS Inc	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(87) (967) (609)
181 (200)	Futu Holdings Ltd ADR Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	290 266	406 617 (920)	GMS Inc GoDaddy Inc 'A' Gogo Inc	Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(1.019) (358) 423
(855)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.137	(997) 658 145 (183)	Gogo Inc Golar LNG Ltd Golar LNG Ltd Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	459 (691) (141)
529 (468)	Gap Inc Garrett Motion Inc	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	3.460 318	(85) 207 678 83	Goosehead Insurance Inc 'A' Graco Inc Graco Inc Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs Goldman Sachs Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(114) (334) (832) (2.400)
31	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	(810)	(79)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	14
17 228	Gartner Inc GATX Corp	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	(444) 150	(2.545)	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	814
329 (785)	GATX Corp GE Healthcare Inc	Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	217 2.999	(1.270)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	406
(633) (47) (569)	GE Healthcare Inc GE Vernova Inc Gen Digital Inc	Goldman Sachs Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	2.418 114 341	(1.746) 2.049 (44)	Graphic Packaging Holding Co Gray Television Inc Great Southern Bancorp Inc	Morgan Stanley Goldman Sachs Bank of America Merrill Lynch	17 (727) 49
(1.171)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs	703				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
85	Greif Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	31	(60)	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(254)
41	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	15	(91)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	(385)
(808)	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	743	(55)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	(34)
(745)	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs	685	108	Heidrick & Struggles International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55)
526	Griffon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.541)	665	Heidrick & Struggles International Inc	Goldman Sachs	(339)
165	Griffon Corp	Goldman Sachs	(392)	227	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(776)
22	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(261)	43	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	(147)
311	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	(3.688)	(874)	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	175
3.093	Guardant Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.825	(1.678)	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	336
1.296	Guardant Health Inc	Goldman Sachs	2.022	849	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.138)
405	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	(4.095)	1.282	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	(1.718)
120	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(1.124)	1.846	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(535)
78	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	326	(116)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	689
248	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	1.019	(539)	Herbalife Ltd	Bank of America Merrill Lynch	539
570	H&R Block Inc	Goldman Sachs	(2.269)	(951)	Herbalife Ltd	Goldman Sachs	755
337	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(1.281)	108	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.865)
467	Hackett Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	182	108	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.368)
620	Hackett Group Inc	Goldman Sachs	242	195	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.936)
675	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(857)	188	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.936)
819	Halliburton Co	Goldman Sachs	(1.040)	(969)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	846
941	Halliburton Co	Morgan Stanley	(263)	(674)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	83
108	Halozyne Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(234)	(186)	HighPeak Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(282)
460	Halozyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(998)	(161)	HighPeak Energy Inc	Goldman Sachs	(244)
173	Halozyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(317)	(722)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.300
(423)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	21	(1.051)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.757
(5.550)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	278	(484)	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(297)
(68)	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	203	(819)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	(572)
260	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(68)	(2.397)	Hillman Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.258
158	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54)	(2.061)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs	1.082
(272)	Harrow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(589)	(15)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	112
(832)	Harrow Inc	Goldman Sachs	(1.801)	(146)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	1.086
(980)	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(193)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	1.409
(451)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	(5)	1.065	Hims & Hers Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.402
(329)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	(63)	1.294	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs	6.198
286	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(638)	146	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(200)	Hawkins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.948)	(2.007)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	2.910
(29)	Hawkins Inc	Goldman Sachs	(282)	85	Home Depot Inc	Morgan Stanley	(91)
(78)	HB Fuller Co	Bank of America Merrill Lynch	12	1.672	Horizon Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(786)
88	HCA Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.005	1.701	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	(799)
91	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	1.088	(428)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(642)
49	HCI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(228)	(1.608)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	(1.270)
70	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(325)	766	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.102
493	Health Catalyst Inc	Bank of America Merrill Lynch	(158)	2.575	HP Inc	Goldman Sachs	10.429
1.525	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(488)	1.046	HP Inc	Morgan Stanley	2.510
(41)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5	20	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(1.290)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	155	(107)	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	(267)
(9.025)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.527)	(1.768)	Huntington Bancshares Inc	Merrill Lynch	(267)
1.783	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(1.489)			Morgan Stanley	354

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
29	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(895)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	8.073
52	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs	(102)	(148)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	120
46	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	(222)	(648)	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	156
1.922	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(846)	(291)	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	160
1.651	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(726)	(358)	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	125
720	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(540)	113	International Seaways Inc	Bank of America Merrill Lynch	136
62	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	11	434	International Seaways Inc	Goldman Sachs	838
133	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs	23	(1.881)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	1.843
(263)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	586	(378)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	197
(287)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	870	(719)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	705
(1.066)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(245)	(24)	Intuit Inc	Goldman Sachs	1.144
51	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	40	(22)	Intuitive Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	5
111	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	88	220	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(180)
(66)	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	81	5.630	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(4.617)
23	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(434)	7.579	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(2.274)
56	illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	(702)	140	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(302)
(124)	IMAX Corp	Goldman Sachs	124	20	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(43)
3	Incyte Corp	Goldman Sachs	2	467	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(444)
504	Incyte Corp	Morgan Stanley	(249)	(162)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.871
146	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(131)	(316)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	3.650
414	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(257)	3.510	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	(2.074)
329	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(362)	289	Itron Inc	Goldman Sachs	(266)
918	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	(1.010)	160	ITT Inc	Goldman Sachs	(1.155)
(3.972)	indie Semiconductor Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.125)	202	ITT Inc	Morgan Stanley	(1.343)
(3.189)	indie Semiconductor Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.492)	(1.210)	Ivanhoe Electric Inc	Bank of America Merrill Lynch	835
3.489	Infinera Corp	Goldman Sachs	733	(463)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs	319
(99)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs	343	66	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	55
(417)	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	1.476	70	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	(431)
(189)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	524	648	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(5.158)
(234)	Innovative Industrial Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.245	(322)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	16
586	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(161)	(942)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	47
926	Innoviva Inc	Goldman Sachs	(255)	(400)	Janus Henderson Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	604
(53)	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	288	(715)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	1.080
307	Intapp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83)	(434)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	373
895	Intapp Inc	Goldman Sachs	(242)	2.635	Janus International Group Inc	Goldman Sachs	(1.107)
112	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	309	(3.148)	JBG SMITH Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.204
274	Integral Ad Science Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22)	1.145	JELD-WEN Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(492)
433	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs	(35)	865	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(372)
431	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(481)	557	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	(3.960)
929	Intel Corp	Goldman Sachs	(1.036)	920	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(7.305)
1.523	Intel Corp	Morgan Stanley	(1.927)	(163)	Johnson Controls International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(544)
(440)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.024)	(322)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(1.075)
(679)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.052)	(2.750)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	4.849
(313)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.136	31	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219)
(251)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.561	182	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(1.285)
(235)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	990	92	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	210

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(67)	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(189)	Las Vegas Sands Corp	Bank of America Merrill Lynch	440
40	Kadant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33)	(198)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs	461
20	Kadant Inc	Goldman Sachs	(17)	(187)	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	391
134	KB Home	Morgan Stanley	165	398	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	1.341
(115)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	81	250	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(198)
(218)	Kemper Corp	Goldman Sachs	153	1.589	Laureate Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(906)
436	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(92)	(20)	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	91
2.227	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs	(468)	(177)	LCI Industries	Goldman Sachs	805
(2.224)	Kenvue Inc	Goldman Sachs	3.403	1.133	Leggett & Platt Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.076)
(5.972)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs	(1.553)	1.652	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	(1.569)
2.907	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	(4.186)	257	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(527)
2.085	KeyCorp	Goldman Sachs	(3.002)	509	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.043)
3.862	KeyCorp	Morgan Stanley	(3.476)	330	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.558)
368	Kilroy Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(865)	154	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	297
329	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.425)	97	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.212)
410	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(1.775)	(1.042)	Leonardo DRS Inc	Goldman Sachs	(271)
721	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(2.949)	(1.342)	Leslie's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(362)
(4.581)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	57	(3.295)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	(1.017)
(653)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	7	(1.879)	Levi Strauss & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.119)
(93)	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	482	(1.114)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	(1.849)
(3.007)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.458)	(782)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(1.595)
(3.863)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Morgan Stanley	(1.603)	1.142	Liberty Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.119
(410)	KKR & Co Inc	Goldman Sachs	1.009	1.024	Liberty Global Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(262)	Knowles Corp	Goldman Sachs	(81)	2.347	Liberty Global Ltd 'C'	Goldman Sachs	(563)
1.472	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.373)	1.696	Liberty Global Ltd 'C'	Morgan Stanley	322
1.745	Kohl's Corp	Goldman Sachs	(7.189)	(568)	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Bank of America Merrill Lynch	988
(30)	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs	3	489	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Bank of America Merrill Lynch	(968)
376	Korn Ferry	Bank of America Merrill Lynch	(242)	151	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Goldman Sachs	(299)
486	Korn Ferry	Goldman Sachs	(180)	367	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Morgan Stanley	(40)
282	Kornit Digital Ltd	Goldman Sachs	(448)	1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—
(692)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	1.069	178	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs	(336)
(429)	Krispy Kreme Inc	Bank of America Merrill Lynch	626	163	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(170)
1.657	Kroger Co	Morgan Stanley	(2.116)	(2.908)	Lightwave Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.399
(281)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(500)	(1.363)	Lightwave Logic Inc	Goldman Sachs	1.124
(541)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(963)	357	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.028
(363)	Labcorp Holdings Inc	Morgan Stanley	2.879	516	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	1.486
34	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(297)	749	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	749
63	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(1.314)	(19)	Linde Plc	Goldman Sachs	110
93	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(2.490)	(97)	Linde Plc	Morgan Stanley	488
267	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.167)	562	LivaNova Plc	Goldman Sachs	(1.248)
443	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(1.936)	502	LiveRamp Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.074)
(105)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	224	1.685	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.285)
(18)	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	165	(238)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	221
(27)	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	247	(262)	LKQ Corp	Goldman Sachs	227
18	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(94)	(471)	Loews Corp	Morgan Stanley	250
181	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(183)	1.336	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.416)
(296)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(546)	643	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	1.022
(505)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs	(932)	257	Lovesac Co	Bank of America Merrill Lynch	362
(744)	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	(74)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
606	Lovesac Co	Goldman Sachs	854	(300)	MBIA Inc	Bank of America	
(40)	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America				Merrill Lynch	120
		Merrill Lynch	(538)	(308)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	3.665
(119)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.599)	(1.025)	Medifast Inc	Bank of America	
(1.408)	LTC Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	605			Merrill Lynch	(656)
(37)	Lululemon Athletica Inc	Bank of America		(1.733)	Medifast Inc	Goldman Sachs	(1.597)
		Merrill Lynch	1.421	(80)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	(45)
(73)	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	2.804	1.363	Medtronic Plc	Bank of America	
(58)	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	(511)			Merrill Lynch	(5.098)
2.379	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	(809)	585	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(2.796)
(638)	LyondellBasell Industries NV 'A'			(1.633)	Mercer International Inc	Bank of America	
		Morgan Stanley	600			Merrill Lynch	1.421
230	M/I Homes Inc	Bank of America		(200)	Mercer International Inc	Goldman Sachs	174
		Merrill Lynch	(1.506)	81	Merck & Co Inc	Bank of America	
269	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(1.460)			Merrill Lynch	(476)
(5.881)	Macerich Co (REIT)	Bank of America		427	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	(2.511)
		Merrill Lynch	5.356	1.259	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(6.610)
632	Macy's Inc	Morgan Stanley	(581)	(1.403)	MeridianLink Inc	Bank of America	
(57)	Madison Square Garden Sports Corp			(83)	MeridianLink Inc	Merrill Lynch	(1.571)
1.239	Magnite Inc	Goldman Sachs	72	(36)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs	(93)
		Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	3.333	(126)	Mesa Laboratories Inc	Merrill Lynch	562
188	Manhattan Associates Inc	Bank of America		(40)	Meta Platforms Inc 'A'	Goldman Sachs	1.966
		Merrill Lynch	(1.408)	(665)	Metallus Inc	Morgan Stanley	431
454	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	(3.400)			Bank of America	
827	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	(6.633)	(125)	Metallus Inc	Merrill Lynch	(635)
885	Manitowoc Co Inc	Bank of America		343	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(130)
		Merrill Lynch	(540)			Bank of America	
1.366	Manitowoc Co Inc	Goldman Sachs	(833)	1.208	Methode Electronics Inc	Merrill Lynch	(134)
22	Marathon Oil Corp	Bank of America		422	MetLife Inc	Goldman Sachs	(471)
		Merrill Lynch	46	(104)	Metropolitan Bank Holding Corp	Morgan Stanley	(629)
694	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	1.457			Goldman Sachs	127
3.136	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	8.342	22	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America	
67	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(163)			Merrill Lynch	(2.787)
411	Marcus Corp	Bank of America		33	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(4.180)
		Merrill Lynch	(473)	52	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(5.645)
(9)	Markel Group Inc	Bank of America		(168)	MGE Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5)	(338)	MGE Energy Inc	Merrill Lynch	206
(44)	Markel Group Inc	Morgan Stanley	446	2.298	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs	700
(34)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	648	4	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	—
(35)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	755	253	MGM Resorts International	Bank of America	
(488)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	3.572			Merrill Lynch	(85)
480	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	(587)	424	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(841)
462	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(1.519)	2.160	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(3.348)
(166)	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs	86	416	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(1.352)
(12)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America		(196)	Microchip Technology Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	521			Merrill Lynch	(270)
(102)	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	407	(228)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(315)
543	Masco Corp	Goldman Sachs	(1.776)	(465)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	1.279
993	Masco Corp	Morgan Stanley	(318)	611	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(128)
(118)	Masimo Corp	Goldman Sachs	(1.175)	62	Microsoft Corp	Bank of America	
(184)	Masimo Corp	Morgan Stanley	90			Merrill Lynch	(656)
51	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(894)	220	Microsoft Corp	Goldman Sachs	(2.328)
499	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(8.006)	265	Microsoft Corp	Morgan Stanley	(4.775)
(506)	Matador Resources Co	Bank of America		(61)	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	318
		Merrill Lynch	248	(339)	Middlesex Water Co	Bank of America	
(161)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(354)	(155)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	837
(271)	Match Group Inc	Bank of America		234	Midland States Bancorp Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	458			Merrill Lynch	1.831
(248)	Match Group Inc	Goldman Sachs	419	845	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	(879)
88	Matson Inc	Goldman Sachs	804	94	Minerals Technologies Inc	Bank of America	
(1.310)	MaxCyte Inc	Bank of America				Merrill Lynch	509
		Merrill Lynch	105				
(624)	MaxCyte Inc	Goldman Sachs	50				
(288)	Maximus Inc	Morgan Stanley	26				
1.658	MaxLinear Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(2.238)				
2.479	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	(3.347)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.983)	Mission Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.396	257	NetApp Inc	Morgan Stanley	1.485
(1.715)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	1.252	73	Netflix Inc	Morgan Stanley	199
(303)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	803	1.595	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.101
(1.384)	Mobileye Global Inc 'A'	Morgan Stanley	2.796	2.596	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	1.791
201	Moderna Inc	Morgan Stanley	(1.990)	250	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(17)	ModivCare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)	1.131	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(260)
(160)	ModivCare Inc	Goldman Sachs	(261)	235	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	(512)
276	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(798)	297	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(380)
434	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	1.293	638	Nevro Corp	Goldman Sachs	(817)
398	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.409)	(449)	New Fortress Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	727
311	Mondelez International Inc 'A'	Morgan Stanley	(756)	1.004	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.446)
883	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.534)	96	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	(138)
2.217	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs	(6.363)	(301)	Newmont Corp	Goldman Sachs	409
216	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(374)	(948)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(957)
(546)	Montauk Renewables Inc	Bank of America Merrill Lynch	(388)	401	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(132)
(428)	Montauk Renewables Inc	Goldman Sachs	(304)	951	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(314)
50	Moog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4	(865)	NextDecade Corp	Bank of America Merrill Lynch	(164)
(167)	Morgan Stanley	Goldman Sachs	528	(976)	NextDecade Corp	Goldman Sachs	(185)
1.432	Mosaic Co	Morgan Stanley	(1.976)	(714)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(1.256)
36	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	25	(897)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(2.256)
50	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(200)	(485)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	703
(777)	Movado Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	793	(424)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	615
(886)	Movado Group Inc	Goldman Sachs	904	123	NIKE Inc 'B'	Morgan Stanley	200
152	MRC Global Inc	Goldman Sachs	7	(1.106)	nLight Inc	Bank of America Merrill Lynch	44
100	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(115)	(1.683)	nLight Inc	Goldman Sachs	67
53	MSCI Inc	Goldman Sachs	(61)	155	NMI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86)
46	MSCI Inc	Morgan Stanley	(686)	88	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs	(49)
(156)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	100	(935)	Noble Corp Plc	Goldman Sachs	1.281
(430)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	(30)	(1.553)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	528
1.367	N-able Inc	Bank of America Merrill Lynch	834	1.404	Nomad Foods Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.150)
584	N-able Inc	Goldman Sachs	356	1.303	Nomad Foods Ltd	Goldman Sachs	(997)
143	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(200)	(38)	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	410
66	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(92)	(151)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	1.631
(178)	National Bank Holdings Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(93)	(700)	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	7.042
(123)	National Presto Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	815	(578)	Northern Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(318)	National Presto Industries Inc	Goldman Sachs	2.108	(2.392)	Northern Oil & Gas Inc	Goldman Sachs	(936)
(1.312)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.244	(270)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	221
(650)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Goldman Sachs	1.112	(481)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	394
(2.362)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Morgan Stanley	2.338	221	Nova Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.852
362	National Vision Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(434)	337	Nova Ltd	Goldman Sachs	2.824
1.158	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.390)	167	Nova Ltd	Morgan Stanley	443
(249)	NB Bancorp Inc	Goldman Sachs	95	3.356	Novocure Ltd	Goldman Sachs	5.705
(542)	NBT Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	591	73	Nutanix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(951)
(1.385)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.510	68	Nutanix Inc 'A'	Goldman Sachs	(886)
(394)	nCino Inc	Bank of America Merrill Lynch	756	153	Nutanix Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.430)
(635)	nCino Inc	Goldman Sachs	1.219	(8)	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	18
				(160)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	368
				(1.105)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	(641)
				79	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	13.471
				65	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	10.876

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1	NVR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(308)	225	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	209
2	NVR Inc	Goldman Sachs	(616)	(77)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	224
1	NVR Inc	Morgan Stanley	53	62	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	(83)
563	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(816)	138	Owens Corning	Morgan Stanley	86
581	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	(520)	(188)	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	523
(947)	O-I Glass Inc	Bank of America Merrill Lynch	685	(45)	PACCAR Inc	Goldman Sachs	125
(1.484)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs	1.514	163	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs	137
327	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(49)	361	Pactiv Evergreen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(505)
(1.459)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.415)	151	Pactiv Evergreen Inc	Goldman Sachs	(211)
(927)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	(899)	127	Palomar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	156
(413)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Morgan Stanley	78	371	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	456
14	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(308)	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.621
14	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(933)	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	5.599
197	Omniceil Inc	Bank of America Merrill Lynch	597	5.798	Paramount Global 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3.247)
195	Omniceil Inc	Goldman Sachs	339	1.488	Paramount Global 'B'	Goldman Sachs	(833)
(324)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.006	3.602	Paramount Global 'B'	Morgan Stanley	(720)
(278)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	1.721	489	Paramount Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	28
(2.093)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	7.932	131	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(62)
(1.537)	ON Holding AG 'A'	Morgan Stanley	(8.192)	(31)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	101
(564)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	2.188	(112)	Park National Corp	Goldman Sachs	364
382	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	202	18	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs	(501)
(254)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	220	(412)	Parsons Corp	Goldman Sachs	358
(243)	ONEOK Inc	Goldman Sachs	321	(318)	Parsons Corp	Morgan Stanley	181
(365)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	431	(380)	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.082
(589)	OneWater Marine Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	153	(64)	Paychex Inc	Goldman Sachs	337
(444)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	5.617	(414)	Paychex Inc	Morgan Stanley	1.806
(678)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	5.349	(454)	Paycor HCM Inc	Goldman Sachs	872
(983)	Open Lending Corp	Bank of America Merrill Lynch	(108)	(362)	Paysafe Ltd	Goldman Sachs	(87)
(1.942)	Open Lending Corp	Goldman Sachs	(214)	(592)	Pediatric Medical Group Inc	Goldman Sachs	426
(409)	Option Care Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)	281	Pegasystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.782)
(63)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	(3)	176	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(1.116)
(695)	Option Care Health Inc	Morgan Stanley	(744)	4.832	Penn Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.425)
(223)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.534	(52)	PennyMac Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	158
(410)	Oracle Corp	Goldman Sachs	2.821	382	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(466)
(141)	Oracle Corp	Morgan Stanley	1.389	(33)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	552
18	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(399)	(114)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	1.254
(485)	Organon & Co	Bank of America Merrill Lynch	257	(151)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	261
(1.397)	Organon & Co	Goldman Sachs	740	(207)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	1.554
(683)	Organon & Co	Morgan Stanley	574	453	Perella Weinberg Partners	Bank of America Merrill Lynch	195
(625)	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.356	224	Perella Weinberg Partners	Goldman Sachs	96
(293)	OrthoPediatrics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(656)	126	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(27)
(434)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs	(972)	114	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(136)
122	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.097)	(2.327)	Perimeter Solutions SA	Bank of America Merrill Lynch	1.233
663	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	(5.960)	(2.382)	Permian Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	905
1.037	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(3.609)	(2.432)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs	924
674	Otis Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(108)	(3.379)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	(2.264)
333	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(53)	634	PetIQ Inc	Bank of America Merrill Lynch	786
390	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(620)	761	PetIQ Inc	Goldman Sachs	944
2.772	Outfront Media Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.356)				
712	Outfront Media Inc (REIT)	Goldman Sachs	(605)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
631	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(663)	104	Procter & Gamble Co	Bank of America	
(2.101)	PG&E Corp	Morgan Stanley	714			Merrill Lynch	(449)
(159)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Bank of America		297	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(1.283)
		Merrill Lynch	46	156	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(877)
(617)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	179	759	PROG Holdings Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	175
71	Philip Morris International Inc			1.074	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs	247
		Morgan Stanley	(62)	758	Progress Software Corp	Bank of America	
(112)	Phillips 66	Morgan Stanley	375			Merrill Lynch	(1.084)
(380)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America		75	Progressive Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	437			Merrill Lynch	359
(1.820)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.902	250	Progressive Corp	Morgan Stanley	838
			(35)	148	Progyny Inc	Bank of America	
46	Phinia Inc	Goldman Sachs				Merrill Lynch	(33)
(136)	Photronics Inc	Bank of America		(1.152)	ProPetro Holding Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(98)			Merrill Lynch	276
(3.479)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	278	257	Proto Labs Inc	Bank of America	
		Bank of America				Merrill Lynch	(596)
(1.257)	Pitney Bowes Inc	Merrill Lynch	138	978	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	(2.269)
			206	(375)	PTC Inc	Goldman Sachs	3.551
(1.875)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs		(305)	PTC Inc	Morgan Stanley	2.861
(111)	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America		(185)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	619			Merrill Lynch	75
(192)	Plexus Corp	Bank of America		(380)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	(57)
		Merrill Lynch	(386)	(121)	Public Service Enterprise Group Inc		
(155)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(312)	(572)	Pulmonx Corp	Morgan Stanley	(36)
(125)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	63	(1.609)	Pulmonx Corp	Merrill Lynch	1.144
(1.217)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	609	578	PulteGroup Inc	Goldman Sachs	3.218
		Bank of America		77	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	1.387
(89)	Polaris Inc	Merrill Lynch	344	131	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(107)
			467			Bank of America	
(121)	Polaris Inc	Goldman Sachs	(848)	11	Quaker Chemical Corp	Merrill Lynch	(776)
35	Pool Corp	Goldman Sachs	(9)	230	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	(65)
1	Pool Corp	Morgan Stanley	(840)	346	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	2.532
494	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	1.154	219	Qualys Inc	Morgan Stanley	931
(726)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Bank of America		399	Qualys Inc	Goldman Sachs	(1.833)
		Merrill Lynch	(33)	32	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(1.999)
(1)	Powell Industries Inc	Goldman Sachs	(5.643)			Bank of America	
		Bank of America		(2.870)	QuantumScape Corp	Bank of America	389
(169)	Powell Industries Inc	Merrill Lynch	(956)			Merrill Lynch	258
621	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	(387)	(62)	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	76
		Morgan Stanley	(311)	(1.425)	R1 RCM Inc	Bank of America	
251	Power Integrations Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(705)
171	Power Integrations Inc	Merrill Lynch	(1.221)	(1.104)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	(546)
357	PRA Group Inc	Goldman Sachs	42	(2.536)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	(2.118)
		Bank of America		(587)	Radian Group Inc	Goldman Sachs	158
162	PRA Group Inc	Merrill Lynch	(804)	(863)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	216
676	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	(1.900)	1.086	Radius Recycling Inc	Goldman Sachs	(1.520)
		Bank of America		(1.597)	Ramaco Resources Inc 'A'	Bank of America	
1.597	Premier Financial Corp	Merrill Lynch	175			Merrill Lynch	(1.725)
(162)	Premier Inc 'A'	Goldman Sachs	568	(690)	Range Resources Corp	Bank of America	
		Bank of America				Merrill Lynch	(145)
(704)	Premier Inc 'A'	Merrill Lynch	(706)	376	Rapid7 Inc	Bank of America	
218	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(622)			Merrill Lynch	(1.166)
		Bank of America		428	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	(1.115)
192	Prestige Consumer Healthcare Inc	Merrill Lynch	(2)	(471)	Raymond James Financial Inc		
(11)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(26)	(345)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	735
		Morgan Stanley	388	(286)	RCI Hospitality Holdings Inc	Morgan Stanley	607
(150)	Primerica Inc	Bank of America	(192)			Bank of America	
(98)	Primerica Inc	Goldman Sachs		(99)	RCI Hospitality Holdings Inc	Merrill Lynch	1.184
115	Principal Financial Group Inc	Bank of America				Goldman Sachs	410
		Merrill Lynch	33	(4.679)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America	
281	Privia Health Group Inc	Goldman Sachs	(2)			Merrill Lynch	2.480
		Bank of America		(7.283)	Ready Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	3.860
(155)	ProAssurance Corp	Merrill Lynch	22	(460)	Realty Income Corp (REIT)	Bank of America	
		Goldman Sachs	21			Merrill Lynch	(98)
(151)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	1.379	(831)	Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	2.257
(380)	PROCEPT BioRobotics Corp	Morgan Stanley	1.136				
(546)	Procore Technologies Inc						

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(605)	Realty Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	312	(687)	Ryman Hospitality		
2.341	Redfin Corp	Goldman Sachs	(3.909)		Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	48
(107)	Regal Rexnord Corp	Bank of America		46	S&P Global Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.014			Merrill Lynch	(618)
(147)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	2.767	168	S&P Global Inc	Goldman Sachs	(2.221)
(244)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	2.479	192	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(3.848)
20	Regeneron	Bank of America		(935)	S&T Bancorp Inc	Bank of America	
	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(58)			Merrill Lynch	262
8	Regeneron			(635)	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs	178
	Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(68)	(651)	Sabra Health Care Inc		
1.698	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(509)		(REIT)	Goldman Sachs	49
624	Reinsurance Group of	Bank of America		(75)	Safety Insurance Group Inc	Bank of America	
	America Inc	Merrill Lynch	1.036			Merrill Lynch	209
497	Reinsurance Group of			(404)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	1.125
	America Inc	Goldman Sachs	825	78	Salesforce Inc	Goldman Sachs	(5.397)
288	Reinsurance Group of			140	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(8.522)
	America Inc	Morgan Stanley	(541)	(1.204)	Samsara Inc 'A'	Bank of America	
56	Reliance Inc	Bank of America				Merrill Lynch	9.259
		Merrill Lynch	122	(491)	Samsara Inc 'A'	Goldman Sachs	3.776
1.576	Remitly Global Inc	Bank of America	(1.035)	(890)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	5.420
		Merrill Lynch	(2.274)	226	Saul Centers Inc (REIT)	Bank of America	
1.911	Remitly Global Inc	Goldman Sachs				Merrill Lynch	(358)
(293)	RenaissanceRe Holdings		(1.790)	161	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	(84)
	Ltd	Goldman Sachs		188	SBA Communications		
(98)	RenaissanceRe Holdings		202		Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1.457)
	Ltd	Morgan Stanley		108	SBA Communications		
975	Repay Holdings Corp	Bank of America	(546)		Corp (REIT)	Morgan Stanley	91
		Merrill Lynch	446	(45)	ScanSource Inc	Goldman Sachs	95
(1.940)	Resources Connection Inc	Goldman Sachs		174	Schlumberger NV	Bank of America	
(258)	Retail Opportunity	Bank of America				Merrill Lynch	(449)
	Investments Corp (REIT)	Merrill Lynch	85	859	Schlumberger NV	Goldman Sachs	(2.216)
(546)	Retail Opportunity		180	1.123	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(842)
	Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs		(97)	Schneider National Inc 'B'	Bank of America	
553	REX American Resources	Bank of America	(3.683)			Merrill Lynch	13
	Corp	Merrill Lynch		203	Sea Ltd ADR	Goldman Sachs	(367)
476	REX American Resources		(3.170)	1	Seaboard Corp	Goldman Sachs	(102)
	Corp	Goldman Sachs		(725)	Seacoast Banking Corp of	Bank of America	
(178)	Rexford Industrial Realty		158		Florida	Merrill Lynch	508
	Inc (REIT)	Goldman Sachs		(341)	Seacoast Banking Corp of		
15	RH	Bank of America	(427)		Florida	Goldman Sachs	239
		Merrill Lynch	(882)	(1.280)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	422
31	RH	Goldman Sachs	501	291	SEI Investments Co	Bank of America	
36	RH	Morgan Stanley				Merrill Lynch	(308)
(270)	Rithm Capital Corp (REIT)	Bank of America	116	78	Select Medical Holdings		
		Merrill Lynch	2.509		Corp	Goldman Sachs	103
(5.834)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	231	(365)	Selective Insurance	Bank of America	
(11.550)	Rithm Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	500		Group Inc	Merrill Lynch	(172)
833	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(662)	(220)	Selective Insurance		
1.250	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1.861)		Group Inc	Morgan Stanley	165
577	Robert Half Inc	Morgan Stanley	(9.497)	2.190	Semtech Corp	Goldman Sachs	(985)
(2.852)	Robinhood Markets Inc 'A'	Bank of America	(6.833)	(181)	Sensient Technologies Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	203			Merrill Lynch	(380)
(3.120)	Robinhood Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.706)	(74)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(155)
				(3.743)	SentinelOne Inc 'A'	Morgan Stanley	21.897
270	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley		(1.146)	Seritage Growth	Bank of America	
416	Roku Inc	Bank of America			Properties 'A'	Merrill Lynch	1.220
		Merrill Lynch	(31)	99	Service Corp International	Bank of America	
67	Royal Caribbean Cruises		261			Merrill Lynch	118
	Ltd	Bank of America	249	1.059	Service Corp International	Goldman Sachs	1.260
(1.743)	RPC Inc	Merrill Lynch	100	932	Service Corp International	Morgan Stanley	(224)
		Bank of America	2.123	73	ServiceNow Inc	Bank of America	
(70)	Rubrik Inc 'A'		(433)			Merrill Lynch	(8.701)
		Merrill Lynch		39	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	(3.761)
(255)	RXO Inc	Bank of America		43	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	(5.082)
		Merrill Lynch		(442)	Shenandoah	Bank of America	
(2.096)	RXO Inc	Goldman Sachs			Telecommunications Co	Merrill Lynch	(367)
(1.109)	Ryan Specialty Holdings			(842)	Shenandoah		
	Inc	Morgan Stanley			Telecommunications Co	Goldman Sachs	(699)
(300)	Ryman Hospitality	Bank of America	591	(29)	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	119
	Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	341	(236)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	—
(173)	Ryman Hospitality						
	Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(753)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(971)	249	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(321)
(232)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(299)	(396)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12)
156	SI-BONE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(232)	(2.215)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	134
242	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	(361)	405	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	1.827
(286)	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.316)	(48)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	459
(148)	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(656)	128	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(301)
(1.167)	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	753	152	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	51
(442)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	330	(1.084)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.832
225	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.573)	(1.741)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.942
3	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	(21)	(1.255)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.707
139	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(417)	(15)	Standex International Corp	Bank of America Merrill Lynch	201
(56)	Simon Property Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	50	(28)	Standex International Corp	Goldman Sachs	376
(61)	Simon Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	54	287	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	(508)
(123)	Simon Property Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(390)	(200)	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(686)
(321)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs	(219)	(253)	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(66)
3.065	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	(567)	(233)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(385)
921	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	51	(175)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	301
(217)	SiriusPoint Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(95)	(3.667)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3.190
(1.417)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	(71)	273	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(71)
(203)	Sitio Royalties Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	132	(469)	Stellar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	28
(1.851)	Sitio Royalties Corp 'A'	Goldman Sachs	1.203	(1.000)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs	60
(2.649)	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.305	(558)	StepStone Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.041)
(5.715)	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	4.291	(1.519)	StepStone Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(8.279)
(213)	SkyWater Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	132	(38)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(134)
681	Snap Inc 'A'	Goldman Sachs	(715)	(1.114)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	(3.921)
85	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(64)	(240)	STERIS Plc	Morgan Stanley	1.754
251	SolarEdge Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	434	(289)	Stevanato Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	227
280	SolarWinds Corp	Bank of America Merrill Lynch	(115)	(1.253)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs	(2.067)
1.447	SolarWinds Corp	Goldman Sachs	(593)	40	Strategic Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(199)
449	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.351)	282	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	(1.402)
2.356	Sonos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.534)	130	Stride Inc	Bank of America Merrill Lynch	(339)
205	Sonos Inc	Goldman Sachs	(307)	592	Stride Inc	Goldman Sachs	(1.523)
(341)	Sotera Health Co	Bank of America Merrill Lynch	89	122	Stryker Corp	Goldman Sachs	552
(323)	Southern Co	Bank of America Merrill Lynch	(384)	3.364	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	9
(361)	Southern Co	Goldman Sachs	155	(63)	Sun Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	37
(657)	Southern Co	Morgan Stanley	(112)	482	Sun Country Airlines Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(333)
(43)	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs	11	167	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(115)
(433)	SouthState Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.741	(62)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	4.764
(43)	SouthState Corp	Goldman Sachs	173	1.005	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.251)
(898)	SouthState Corp	Morgan Stanley	781	572	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.281)
275	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	(393)	340	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs	640
(136)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(13)	SVB Financial Group	Goldman Sachs	—
(302)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(33)	(883)	Sweetgreen Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.475
(475)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	608	(382)	Sweetgreen Inc 'A'	Goldman Sachs	638
1.581	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.043)	(256)	Sylvamo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(269)
548	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(362)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.026	Synchrony Financial	Morgan Stanley	(482)	(317)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	(2.422)
22	Synopsys Inc	Bank of America		(195)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(940)
		Merrill Lynch	(497)	328	Toast Inc 'A'	Morgan Stanley	(918)
857	Synovus Financial Corp	Bank of America		80	Toll Brothers Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(703)			Merrill Lynch	(1.080)
145	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	(119)	693	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	(9.355)
602	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	(193)	256	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	568
263	T Rowe Price Group Inc	Bank of America		(181)	Tootsie Roll Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	247			Merrill Lynch	118
233	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs	219	(788)	Towne Bank	Bank of America	
187	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(310)			Merrill Lynch	394
(366)	Take-Two Interactive	Bank of America		(427)	Towne Bank	Goldman Sachs	214
	Software Inc	Merrill Lynch	(4.121)	(67)	Tractor Supply Co	Bank of America	
(784)	Take-Two Interactive					Merrill Lynch	(335)
	Software Inc	Morgan Stanley	(6.844)	(57)	Tractor Supply Co	Goldman Sachs	(285)
25	Talen Energy Corp	Goldman Sachs	169	(74)	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	133
(2.016)	Talos Energy Inc	Bank of America		(356)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	988			Merrill Lynch	1.445
(2.772)	Talos Energy Inc	Goldman Sachs	1.358	(118)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	479
55	Target Corp	Goldman Sachs	(416)	(458)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	916
(3.912)	Target Hospitality Corp	Bank of America		(71)	TransMedics Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	800			Merrill Lynch	(216)
(744)	Target Hospitality Corp	Goldman Sachs	186	4.700	Transocean Ltd	Bank of America	
(405)	TaskUS Inc 'A'	Goldman Sachs	223			Merrill Lynch	(446)
308	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(1.220)	2.291	Transocean Ltd	Goldman Sachs	(218)
69	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs	426	1.038	Transocean Ltd	Morgan Stanley	26
445	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	547	198	Travelers Cos Inc	Bank of America	
174	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	(564)			Merrill Lynch	(378)
305	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(1.049)	92	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs	(176)
830	TechnipFMC Plc	Bank of America		246	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(1.009)
		Merrill Lynch	(407)	(1.417)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America	
4.912	Teladoc Health Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.138)
		Merrill Lynch	(8.007)	(1.556)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	(1.111)
4.489	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs	(5.004)	716	Trex Co Inc	Bank of America	
(110)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	1.755			Merrill Lynch	(4.325)
(45)	Teleflex Inc	Bank of America		368	Trex Co Inc	Goldman Sachs	(2.223)
		Merrill Lynch	557	330	Trex Co Inc	Morgan Stanley	(706)
(790)	Telephone and Data	Bank of America		239	Tri Pointe Homes Inc	Bank of America	
	Systems Inc	Merrill Lynch	916			Merrill Lynch	(384)
(1.463)	Telephone and Data			1.067	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(1.488)
	Systems Inc	Goldman Sachs	1.400	(203)	TripAdvisor Inc	Bank of America	
(298)	Tenable Holdings Inc	Bank of America				Merrill Lynch	6
		Merrill Lynch	772	(102)	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs	65
(43)	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs	111	(193)	Triumph Financial Inc	Bank of America	
558	Teradata Corp	Bank of America				Merrill Lynch	483
		Merrill Lynch	(1.445)	(1.940)	Triumph Group Inc	Bank of America	
1.200	Teradata Corp	Morgan Stanley	(1.572)			Merrill Lynch	1.106
647	Teradyne Inc	Goldman Sachs	5.655	(3.628)	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	2.068
977	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(2.120)	(813)	Tronox Holdings Plc	Bank of America	
(128)	Tesla Inc	Goldman Sachs	25			Merrill Lynch	(179)
(870)	Tesla Inc	Morgan Stanley	931	(230)	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs	(51)
(228)	Texas Instruments Inc	Bank of America		234	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	(660)
		Merrill Lynch	(21)	551	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	(843)
(644)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	673	1.271	TTM Technologies Inc	Bank of America	
(466)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	3.225			Merrill Lynch	394
36	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs	744	1.427	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	442
48	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	681	1.188	Turning Point Brands Inc	Bank of America	
(580)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	145			Merrill Lynch	(1.580)
19	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs	(319)	2.399	Turning Point Brands Inc	Goldman Sachs	(3.191)
60	Titan Machinery Inc	Bank of America		1.565	Tutor Perini Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(283)			Merrill Lynch	5.368
353	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(1.663)	1.310	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	4.493
(80)	TJX Cos Inc	Bank of America		(40)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	482
		Merrill Lynch	(110)	330	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America	
(277)	TKO Group Holdings Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.119)
		Merrill Lynch	(939)	1.077	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.651)
(431)	TKO Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.461)	554	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.651)
(538)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(807)	332	Uber Technologies Inc	Bank of America	
(18)	T-Mobile US Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(472)
		Merrill Lynch	(138)	121	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs	(323)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
121	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(185)	1.386	Upwork Inc	Bank of America	
(131)	Ubiquiti Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.996)
		Merrill Lynch	(516)	2.077	Upwork Inc	Goldman Sachs	(2.991)
(32)	Ubiquiti Inc	Goldman Sachs	(126)	(3.043)	Uranium Energy Corp	Bank of America	
(1.509)	Udemy Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.461)
		Merrill Lynch	1.524	(3.756)	Uranium Energy Corp	Goldman Sachs	(1.374)
(346)	Udemy Inc	Goldman Sachs	349	(85)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America	
(243)	UDR Inc (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	82
		Merrill Lynch	340	(52)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	50
(701)	UDR Inc (REIT)	Morgan Stanley	967	(1.181)	Utz Brands Inc	Bank of America	
90	UFP Industries Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(248)
		Merrill Lynch	(405)	(650)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(137)
326	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(1.467)	(1.052)	VAALCO Energy Inc	Bank of America	
94	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	(8)			Merrill Lynch	(221)
(56)	UFP Technologies Inc	Bank of America		(899)	VAALCO Energy Inc	Goldman Sachs	(189)
		Merrill Lynch	(122)	(116)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	1.810
(149)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs	(323)	(913)	Valaris Ltd	Bank of America	
2.177	UGI Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(274)
		Merrill Lynch	740	(724)	Valaris Ltd	Goldman Sachs	(217)
1.857	UGI Corp	Goldman Sachs	631	(502)	Valaris Ltd	Morgan Stanley	(532)
2.642	UGI Corp	Morgan Stanley	1.532	141	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(1.306)
(1.721)	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	12.443	(1.900)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	1.197
25	Ultra Salon Cosmetics			41	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(293)
	& Fragrance Inc	Morgan Stanley	264	57	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	(347)
(236)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs	(484)	(1.011)	Valvoline Inc	Bank of America	
2.937	Under Armour Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	2.740
		Merrill Lynch	617	(1.104)	Valvoline Inc	Goldman Sachs	2.992
1.126	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	214	(629)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	465
(93)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	669	982	Varex Imaging Corp	Bank of America	
205	Union Pacific Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(383)
		Merrill Lynch	(1.118)	2.061	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(804)
182	United Airlines Holdings Inc	Bank of America		(52)	Vaxcyte Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	394			Merrill Lynch	9
224	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	241	(374)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	(37)
200	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	78	97	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America	
(1.450)	United Community					Merrill Lynch	(3.546)
	Banks Inc	Goldman Sachs	2.030	185	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.764)
(1.118)	United Natural Foods Inc	Bank of America		(615)	Ventyx Biosciences Inc	Goldman Sachs	(480)
		Merrill Lynch	(1.509)	494	Veradigm Inc	Bank of America	
(425)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	(574)			Merrill Lynch	1.116
58	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	(673)	209	Veralto Corp	Goldman Sachs	10
(43)	United Rentals Inc	Bank of America		91	Veralto Corp	Morgan Stanley	(235)
		Merrill Lynch	2.377	461	Verint Systems Inc	Bank of America	
(21)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	1.161			Merrill Lynch	(1.637)
(52)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	1.327	1.959	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	(6.954)
(633)	United States Cellular Corp	Bank of America		(1.463)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	556
		Merrill Lynch	(6.503)	96	VeriSign Inc	Bank of America	
(363)	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(3.443)			Merrill Lynch	83
10	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(8)	174	VeriSign Inc	Goldman Sachs	150
112	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(508)	1.225	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(6.076)
(57)	UnitedHealth Group Inc	Bank of America		48	Verisk Analytics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	939			Merrill Lynch	30
(31)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	801	182	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(943)
(3.788)	Uniti Group Inc (REIT)	Bank of America		25	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.349			Merrill Lynch	289
(4.365)	Uniti Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.706	16	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	185
295	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(614)	34	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	52
(229)	Universal Health Realty	Bank of America		349	Vestis Corp	Bank of America	
	Income Trust (REIT)	Merrill Lynch	(181)			Merrill Lynch	(272)
(428)	Universal Health Realty			453	Vestis Corp	Goldman Sachs	(353)
	Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	(338)	404	Viasat Inc	Bank of America	
191	Universal Technical	Bank of America				Merrill Lynch	(687)
	Institute Inc	Merrill Lynch	120	120	Viasat Inc	Goldman Sachs	(204)
275	Universal Technical			262	Viavi Solutions Inc	Bank of America	
	Institute Inc	Goldman Sachs	173			Merrill Lynch	(71)
334	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	(252)	1.131	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs	(305)
1.116	Upbound Group Inc	Bank of America		(439)	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	492
		Merrill Lynch	(1.449)	(113)	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	(107)
474	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	(154)	(104)	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.553

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
311	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.499)	(94)	Whirlpool Corp	Bank of America	
799	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.062)			Merrill Lynch	350
(2.291)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America		(261)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	971
		Merrill Lynch	309	(74)	White Mountains		
215	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	190		Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	1.271
(1.504)	Vista Outdoor Inc	Bank of America		(771)	Whitestone (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(60)			Merrill Lynch	(362)
(2.076)	Vista Outdoor Inc	Goldman Sachs	(83)	(898)	Williams Cos Inc	Bank of America	
(133)	Vistra Corp	Bank of America				Merrill Lynch	(46)
		Merrill Lynch	(326)	(625)	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(94)
1.051	Vital Farms Inc	Bank of America		63	Winmark Corp	Goldman Sachs	(1.655)
		Merrill Lynch	5.392	29	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	658
494	Vital Farms Inc	Goldman Sachs	2.534	754	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(5.391)
(2.556)	Vontier Corp	Morgan Stanley	4.243	117	Workday Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.338)
(181)	VSE Corp	Bank of America		239	Workiva Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(750)			Merrill Lynch	(1.783)
(233)	VSE Corp	Goldman Sachs	(1.035)	50	Workiva Inc	Goldman Sachs	(373)
186	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(91)	102	Workiva Inc	Morgan Stanley	(520)
(788)	WaFd Inc	Bank of America		825	World Kinect Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.560			Merrill Lynch	685
(124)	WaFd Inc	Goldman Sachs	246	2.628	World Kinect Corp	Goldman Sachs	2.181
(1.160)	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	1.148	(92)	Worthington Enterprises Inc	Bank of America	
(28)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America				Merrill Lynch	270
		Merrill Lynch	193	(210)	Worthington Enterprises Inc	Goldman Sachs	615
(84)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	578	(352)	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America	
207	Walmart Inc	Bank of America				Merrill Lynch	1.221
		Merrill Lynch	(232)	(364)	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.154
(145)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	67	(114)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Bank of America	
1.227	Warner Bros Discovery Inc	Bank of America		(124)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Merrill Lynch	113
		Merrill Lynch	123			Goldman Sachs	123
975	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	234	(1.201)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	781
(1.039)	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	1.870	(207)	Xerox Holdings Corp	Bank of America	
(256)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(1.032)			Merrill Lynch	93
269	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America		(137)	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	62
		Merrill Lynch	(291)	(328)	Xometry Inc 'A'	Bank of America	
383	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	(414)			Merrill Lynch	364
127	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(422)	(742)	XPEL Inc	Bank of America	
85	Waste Management Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.687)
		Merrill Lynch	(213)	(340)	XPEL Inc	Goldman Sachs	(630)
121	Waste Management Inc	Goldman Sachs	(325)	(220)	XPO Inc	Morgan Stanley	(174)
78	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(12)	1.880	Yext Inc	Goldman Sachs	(1.175)
17	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America		(310)	York Water Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(173)			Merrill Lynch	710
173	Wayfair Inc 'A'	Bank of America		(325)	York Water Co	Goldman Sachs	744
		Merrill Lynch	(1.879)	(125)	Yum! Brands Inc	Bank of America	
90	WD-40 Co	Bank of America				Merrill Lynch	403
		Merrill Lynch	(1.589)	260	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Bank of America	
82	WD-40 Co	Goldman Sachs	(1.448)			Merrill Lynch	(138)
(1.002)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	2.816	1.171	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Goldman Sachs	(621)
(912)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	1.176	1.411	Zillow Group Inc 'C'	Morgan Stanley	(2.751)
(243)	Wells Fargo & Co	Bank of America		(65)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	445
		Merrill Lynch	206	(83)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	432
(780)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	1.029	972	Zions Bancorp NA	Bank of America	
(1.031)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	(701)			Merrill Lynch	(2.566)
(403)	Wendy's Co	Goldman Sachs	596	121	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	(319)
(100)	Werner Enterprises Inc	Bank of America		985	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	(1.310)
		Merrill Lynch	24	692	ZipRecruiter Inc 'A'	Goldman Sachs	—
(630)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs	2	82	Zoetis Inc	Bank of America	
53	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	(210)			Merrill Lynch	(276)
506	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	81	193	Zoetis Inc	Goldman Sachs	(650)
		Merrill Lynch	75	157	Zoetis Inc	Morgan Stanley	(336)
16	Westlake Corp	Bank of America		(179)	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	75			Merrill Lynch	148
306	Westlake Corp	Goldman Sachs	1.435	(1.744)	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs	1.439
665	Westlake Corp	Morgan Stanley	2.414	53	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(179)
336	WEX Inc	Morgan Stanley	(3.390)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
207	Zumiez Inc	Bank of America Merrill Lynch	190
918	Zumiez Inc	Goldman Sachs	845
683	Zuora Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(437)
3.629	Zuora Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.323)
			(167.059)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 104.840.584)			38.895

\* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

\*\* Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-value nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(21)	USD	CBOE SPX Volatility Index Futures June 2024	Jun 2024	294.630	22.930
16	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Jun 2024	4.202.800	43.232
9	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2025	Décembre 2025	160.615	23.998
9	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2026	Décembre 2026	158.267	3.521
41	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2025	Décembre 2025	159.140	9.056
38	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2026	Décembre 2026	146.017	4.024
3	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2024	Mars 2025	134.984	14.998
4	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2025	Mars 2026	195.603	16.517
9	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2025	Décembre 2025	171.900	20.762
9	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2026	Décembre 2026	174.938	7.988
Total					167.026

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	11.732.804	USD	12.631.033	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	125.921
USD	306.032	EUR	283.138	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.818)
						124.103
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	869.426	USD	1.088.068	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	21.158
USD	48.967	GBP	38.920	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(688)
						20.470
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	1.317.929	USD	121.261	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	4.124
USD	3.901	SEK	42.437	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(136)
						3.988
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 14.353.109)						148.561

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	95,53
Technologie	0,06
Biens de consommation non cyclique	0,00
Portefeuille de titres à la valeur de marché	95,59
Autres éléments de l'actif net	4,41
	100,00

# BlackRock Systematic Style Factor Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
USD 5.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,375% 23/8/2024	4.977.089	3,18
		4.977.089	3,18
<b>Supranational</b>			
USD 7.000.000	Asian Development Bank 0,375% 11/6/2024	6.992.091	4,47
USD 10.000.000	Council Of Europe Development Bank 0,375% 10/6/2024	9.989.957	6,39
USD 8.000.000	Inter-American Development Bank 3,25% 1/7/2024	7.986.078	5,11
USD 10.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 1,50% 28/8/2024	9.907.062	6,33
		34.875.188	22,30
<b>États-Unis</b>			
USD 15.600.000	United States Treasury Bill 11/7/2024 (Zero Coupon)	15.513.385	9,92
USD 13.831.000	United States Treasury Bill 8/8/2024 (Zero Coupon)	13.698.092	8,76
USD 16.899.000	United States Treasury Bill 5/9/2024 (Zero Coupon)	16.668.740	10,66
USD 15.300.000	United States Treasury Bill 31/10/2024 (Zero Coupon)	14.970.094	9,58
USD 16.191.000	United States Treasury Bill 29/11/2024 (Zero Coupon)	15.777.606	10,09
		76.627.917	49,01
Total des obligations		116.480.194	74,49
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		116.480.194	74,49
Portefeuille de titres à la valeur de marché		116.480.194	74,49
Autres éléments de l'actif net		39.885.716	25,51
Total de l'actif net (USD)		156.365.910	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>Australie suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				(4.091)	Commonwealth Bank of Australia	Barclays Bank	5.345
	<b>Australie</b>			(1.653)	Commonwealth Bank of Australia	BNP Paribas	264
1.259	Ampol Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(772)	(463)	Commonwealth Bank of Australia	Citibank	391
3.313	Ampol Ltd	Barclays Bank	(751)	(827)	Commonwealth Bank of Australia	Goldman Sachs	215
1.089	Ampol Ltd	Citibank	(247)	(967)	Commonwealth Bank of Australia	HSBC	129
946	Ampol Ltd	HSBC	(681)	(515)	Commonwealth Bank of Australia	JP Morgan	69
2.088	Ampol Ltd	JP Morgan	(1.503)	(713)	Computershare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	152
5.629	ANZ Group Holdings Ltd	Barclays Bank	(1.388)	(1.933)	Computershare Ltd	Barclays Bank	554
1.195	ANZ Group Holdings Ltd	BNP Paribas	454	(1.609)	Computershare Ltd	Goldman Sachs	343
163	ANZ Group Holdings Ltd	HSBC	(94)	(6.526)	Computershare Ltd	HSBC	1.435
(38.263)	APA Group (Unit)	Barclays Bank	12.752	(1.781)	CSL Ltd	Barclays Bank	(2.296)
(16.840)	APA Group (Unit)	BNP Paribas	6.286	(591)	CSL Ltd	BNP Paribas	1.162
(4.183)	APA Group (Unit)	Goldman Sachs	1.561	(446)	CSL Ltd	Citibank	(598)
(6.372)	APA Group (Unit)	HSBC	1.444	(262)	CSL Ltd	HSBC	(35)
1.128	Aristocrat Leisure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.150	(267)	CSL Ltd	JP Morgan	(36)
3.740	Aristocrat Leisure Ltd	Barclays Bank	(3.764)	(1)	Deterra Royalties Ltd <sup>rr</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
2.472	Aristocrat Leisure Ltd	BNP Paribas	6.904	(34.390)	Endeavour Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.043
2.066	Aristocrat Leisure Ltd	Citibank	(2.079)	(53.794)	Endeavour Group Ltd	Barclays Bank	717
7.357	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	20.547	(1.480)	Endeavour Group Ltd	BNP Paribas	217
2.446	Aristocrat Leisure Ltd	HSBC	8.608	(10.380)	Endeavour Group Ltd	Citibank	138
(1.424)	ASX Ltd	Bank of America Merrill Lynch	916	(11.784)	Endeavour Group Ltd	Goldman Sachs	1.728
(7.075)	ASX Ltd	Barclays Bank	5.347	(21.103)	Endeavour Group Ltd	HSBC	3.798
(2.630)	ASX Ltd	BNP Paribas	1.157	3.909	Fortescue Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3.361)
(1.340)	ASX Ltd	Citibank	1.072	7.480	Fortescue Ltd	Barclays Bank	(12.764)
(547)	ASX Ltd	Goldman Sachs	241	7.465	Fortescue Ltd	BNP Paribas	(6.419)
(223)	ASX Ltd	JP Morgan	406	11.879	Fortescue Ltd	Citibank	(20.270)
14.522	Aurizon Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(871)	2.360	Fortescue Ltd	HSBC	(2.989)
15.606	Aurizon Holdings Ltd	Barclays Bank	(104)	4.205	Fortescue Ltd	JP Morgan	(5.325)
4.915	Aurizon Holdings Ltd	BNP Paribas	(295)	(3.952)	IDP Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.766
9.489	Aurizon Holdings Ltd	Citibank	(63)	(1.065)	IDP Education Ltd	Barclays Bank	1.001
11.743	Aurizon Holdings Ltd	HSBC	(1.331)	(4.428)	IDP Education Ltd	Citibank	4.162
5.656	Aurizon Holdings Ltd	JP Morgan	(641)	(7.625)	IDP Education Ltd	Goldman Sachs	5.337
(814)	BlueScope Steel Ltd	Barclays Bank	41	(1.184)	IDP Education Ltd	HSBC	418
(741)	BlueScope Steel Ltd	HSBC	(106)	(2.303)	IDP Education Ltd	JP Morgan	814
6.909	Brambles Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(507)	(2)	Iluka Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1
22.210	Brambles Ltd	Barclays Bank	(148)	(2.415)	Insurance Australia Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	193
34.844	Brambles Ltd	BNP Paribas	(2.555)	(60.373)	Insurance Australia Group Ltd	Barclays Bank	10.463
9.985	Brambles Ltd	Citibank	(67)	(10.740)	Insurance Australia Group Ltd	BNP Paribas	859
3.588	Brambles Ltd	Goldman Sachs	(263)	(1.250)	Insurance Australia Group Ltd	Citibank	217
4.601	Brambles Ltd	HSBC	(920)	(7.821)	Insurance Australia Group Ltd	Goldman Sachs	626
7.644	Brambles Ltd	JP Morgan	(1.528)	(3.624)	Insurance Australia Group Ltd	HSBC	314
(2.622)	CAR Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	759	(9.908)	Insurance Australia Group Ltd	JP Morgan	859
(11.832)	CAR Group Ltd	Barclays Bank	(486)	4.369	James Hardie Industries Plc - CDI	Barclays Bank	(923)
(5.160)	CAR Group Ltd	BNP Paribas	1.926	2.792	James Hardie Industries Plc - CDI	BNP Paribas	(12.962)
(2.818)	CAR Group Ltd	Citibank	38	1.282	James Hardie Industries Plc - CDI	Citibank	(325)
(10.357)	CAR Group Ltd	Goldman Sachs	3.866	1.353	James Hardie Industries Plc - CDI	Goldman Sachs	(7.088)
(11.241)	CAR Group Ltd	HSBC	2.407				
(4.481)	CAR Group Ltd	JP Morgan	956				
3.560	Cochlear Ltd	Barclays Bank	12.899				
1.387	Cochlear Ltd	Citibank	4.942				
56	Cochlear Ltd	Goldman Sachs	(90)				
441	Cochlear Ltd	HSBC	(2.046)				
6.568	Coles Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	963				
10.069	Coles Group Ltd	Barclays Bank	1.879				
8.414	Coles Group Ltd	BNP Paribas	1.234				
2.318	Coles Group Ltd	Citibank	433				
11.121	Coles Group Ltd	Goldman Sachs	1.631				
11.223	Coles Group Ltd	HSBC	823				
7.748	Coles Group Ltd	JP Morgan	568				
(2.155)	Commonwealth Bank of Australia	Bank of America Merrill Lynch	560				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Australie suite</b>			
1.148	James Hardie Industries Plc - CDI	HSBC	(6.673)	517	REA Group Ltd	Barclays Bank	(687)
785	James Hardie Industries Plc - CDI	JP Morgan	(2.751)	132	REA Group Ltd	BNP Paribas	27
(21.843)	Lottery Corp Ltd	Bank of America		214	REA Group Ltd	Citibank	(60)
		Merrill Lynch	3.785	255	REA Group Ltd	Goldman Sachs	(335)
(40.525)	Lottery Corp Ltd	Barclays Bank	5.673	107	REA Group Ltd	JP Morgan	166
(4.589)	Lottery Corp Ltd	Goldman Sachs	795	2.644	Rio Tinto Ltd	Bank of America	
(9.914)	Lottery Corp Ltd	HSBC	991			Merrill Lynch	(1.739)
303	Macquarie Group Ltd	Bank of America		3.474	Rio Tinto Ltd	Barclays Bank	(16.695)
		Merrill Lynch	600	341	Rio Tinto Ltd	BNP Paribas	(678)
588	Macquarie Group Ltd	Barclays Bank	(1.858)	289	Rio Tinto Ltd	Citibank	(1.389)
209	Macquarie Group Ltd	BNP Paribas	414	1.818	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	(630)
485	Macquarie Group Ltd	Goldman Sachs	960	1.286	Rio Tinto Ltd	HSBC	(1.063)
587	Macquarie Group Ltd	JP Morgan	241	(2.193)	Santos Ltd	JP Morgan	(945)
(4.777)	Medibank Pvt Ltd	Bank of America		(19.113)	Santos Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(225)	(11.252)	Santos Ltd	Merrill Lynch	132
(4.518)	Medibank Pvt Ltd	Barclays Bank	(211)	(2.116)	Santos Ltd	Barclays Bank	382
(4.115)	Medibank Pvt Ltd	BNP Paribas	(194)	(22.653)	Santos Ltd	BNP Paribas	675
(18.719)	Medibank Pvt Ltd	Citibank	(876)	(5.691)	Santos Ltd	Citibank	42
(795)	Mineral Resources Ltd	Bank of America		(16.495)	SEEK Ltd	Goldman Sachs	1.359
		Merrill Lynch	2.724			HSBC	—
(2.722)	Mineral Resources Ltd	Barclays Bank	12.283	(32.466)	SEEK Ltd	Bank of America	3.632
(228)	Mineral Resources Ltd	BNP Paribas	781	(3.531)	SEEK Ltd	Merrill Lynch	8.656
(2.202)	Mineral Resources Ltd	Citibank	9.937	(1.055)	SEEK Ltd	BNP Paribas	847
(104)	Mineral Resources Ltd	Goldman Sachs	356	(3.864)	SEEK Ltd	Citibank	281
(1.304)	Mineral Resources Ltd	HSBC	4.815	(9.997)	SEEK Ltd	Goldman Sachs	927
(169)	Mineral Resources Ltd	JP Morgan	624	(5.745)	SEEK Ltd	HSBC	8.529
1.792	National Australia Bank Ltd	Citibank	(1.051)	(2)	Sierra Rutile Holdings Ltd**	JP Morgan	3.927
2.144	National Australia Bank Ltd	Goldman Sachs	229			Bank of America	
1.481	National Australia Bank Ltd	HSBC	(49)	(2.187)	Sonic Healthcare Ltd	Merrill Lynch	—
1.633	Northern Star Resources Ltd	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(305)	(5.597)	Sonic Healthcare Ltd	Merrill Lynch	3.440
2.149	Northern Star Resources Ltd	Barclays Bank	(487)	(1.329)	Sonic Healthcare Ltd	Barclays Bank	821
2.069	Northern Star Resources Ltd	BNP Paribas	(386)	(2.148)	Sonic Healthcare Ltd	BNP Paribas	2.091
3.333	Northern Star Resources Ltd	Citibank	(241)	(1.387)	Sonic Healthcare Ltd	Citibank	315
1.032	Northern Star Resources Ltd	Goldman Sachs	(193)	(819)	Sonic Healthcare Ltd	HSBC	2.062
2.211	Northern Star Resources Ltd	HSBC	(383)	(10.200)	South32 Ltd	JP Morgan	1.217
1.290	Northern Star Resources Ltd	JP Morgan	(224)	(39.115)	South32 Ltd	Bank of America	
967	Orica Ltd	Bank of America		(9.448)	South32 Ltd	Merrill Lynch	(2.040)
		Merrill Lynch	(193)	(16.248)	South32 Ltd	Barclays Bank	(1.825)
13.271	Orica Ltd	Barclays Bank	(4.157)	(17.546)	South32 Ltd	BNP Paribas	(1.889)
2.758	Orica Ltd	BNP Paribas	(551)	(1.922)	South32 Ltd	Citibank	(758)
3.852	Orica Ltd	Citibank	(1.207)	(7.338)	South32 Ltd	Goldman Sachs	(3.509)
7.407	Orica Ltd	Goldman Sachs	(1.481)	(1.087)	Suncorp Group Ltd	HSBC	(410)
2.220	Orica Ltd	HSBC	30	(3.175)	Suncorp Group Ltd	JP Morgan	(1.565)
3.029	Orica Ltd	JP Morgan	40	(14.952)	Telstra Group Ltd	Barclays Bank	181
(28.811)	Pilbara Minerals Ltd	Bank of America		23.698	Telstra Group Ltd	JP Morgan	783
		Merrill Lynch	3.649	2.409	Telstra Group Ltd	Barclays Bank	498
(5.101)	Pilbara Minerals Ltd	Barclays Bank	918	(35.032)	Transurban Group (Unit)	Citibank	790
(14.082)	Pilbara Minerals Ltd	JP Morgan	3.661	(54.662)	Transurban Group (Unit)	Goldman Sachs	(321)
56.595	Qantas Airways Ltd	Barclays Bank	(3.772)	(2.766)	Transurban Group (Unit)	Bank of America	
11.864	Qantas Airways Ltd	Citibank	(791)	(20.304)	Transurban Group (Unit)	Merrill Lynch	(5.137)
(1.815)	QBE Insurance Group Ltd	Bank of America		(14.946)	Transurban Group (Unit)	Barclays Bank	2.186
		Merrill Lynch	(218)	(3.730)	Treasury Wine Estates Ltd	BNP Paribas	(406)
(11.670)	QBE Insurance Group Ltd	Barclays Bank	467			Goldman Sachs	(2.977)
(2.211)	QBE Insurance Group Ltd	Citibank	88	(31.402)	Treasury Wine Estates Ltd	HSBC	4.184
(3.378)	QBE Insurance Group Ltd	JP Morgan	(698)	(7.016)	Treasury Wine Estates Ltd	Merrill Lynch	373
(2.998)	Ramsay Health Care Ltd	Barclays Bank	3.497	(4.084)	Treasury Wine Estates Ltd	Barclays Bank	4.969
(2.151)	Ramsay Health Care Ltd	BNP Paribas	5.276	(8.623)	Treasury Wine Estates Ltd	BNP Paribas	702
(2.469)	Ramsay Health Care Ltd	Goldman Sachs	6.056	(2.854)	Treasury Wine Estates Ltd	Citibank	653
(3.923)	Ramsay Health Care Ltd	HSBC	10.695	(3.282)	Treasury Wine Estates Ltd	Goldman Sachs	(122)
546	REA Group Ltd	Bank of America		8.880	Wesfarmers Ltd	HSBC	133
		Merrill Lynch	(514)			JP Morgan	153
				5.662	Wesfarmers Ltd	Bank of America	
				2.201	Wesfarmers Ltd	Merrill Lynch	(24.623)
				2.124	Wesfarmers Ltd	Barclays Bank	(8.454)
						Citibank	(3.286)
						HSBC	(7.872)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Australie suite</b>				<b>Belgique suite</b>			
3.940	Westpac Banking Corp	Bank of America Merrill Lynch	(998)	(550)	Argenx SE	HSBC	17.993
6.028	Westpac Banking Corp	Barclays Bank	(4.380)	(884)	D'ieteren Group	Barclays Bank	2.616
8.356	Westpac Banking Corp	BNP Paribas	(2.116)	(104)	D'ieteren Group	BNP Paribas	(84)
5.084	Westpac Banking Corp	Citibank	(3.694)	(90)	D'ieteren Group	Citibank	274
1.095	Westpac Banking Corp	Goldman Sachs	(277)	(98)	D'ieteren Group	JP Morgan	963
3.797	Westpac Banking Corp	HSBC	(4.834)	(293)	Elia Group SA	Bank of America Merrill Lynch	3.567
(90)	WiseTech Global Ltd	Bank of America Merrill Lynch	48	(1.034)	Elia Group SA	Barclays Bank	8.316
(1.878)	WiseTech Global Ltd	Barclays Bank	4.206	(586)	Elia Group SA	BNP Paribas	7.133
(150)	WiseTech Global Ltd	Goldman Sachs	80	(1.609)	Elia Group SA	Citibank	12.941
(1.531)	WiseTech Global Ltd	HSBC	357	(305)	Elia Group SA	Goldman Sachs	3.713
(5.777)	Woodside Energy Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	809	(796)	Elia Group SA	HSBC	3.936
(21.572)	Woodside Energy Group Ltd	Barclays Bank	1.007	(358)	Elia Group SA	JP Morgan	1.770
(8.521)	Woodside Energy Group Ltd	Citibank	398	1.814	Groupe Bruxelles Lambert NV	Bank of America Merrill Lynch	(2.957)
(5.223)	Woodside Energy Group Ltd	Goldman Sachs	731	4.306	Groupe Bruxelles Lambert NV	Barclays Bank	(3.042)
(9.913)	Woodside Energy Group Ltd	HSBC	1.189	4.381	Groupe Bruxelles Lambert NV	BNP Paribas	(7.142)
(4.480)	Woodside Energy Group Ltd	JP Morgan	538	1.276	Groupe Bruxelles Lambert NV	Citibank	(901)
3.911	Woolworths Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	756	785	Groupe Bruxelles Lambert NV	Goldman Sachs	(1.280)
5.023	Woolworths Group Ltd	Barclays Bank	904	1.993	Groupe Bruxelles Lambert NV	HSBC	(4.007)
1.842	Woolworths Group Ltd	BNP Paribas	356	1.553	Groupe Bruxelles Lambert NV	JP Morgan	(3.123)
3.058	Woolworths Group Ltd	Citibank	550	(138)	KBC Group NV	BNP Paribas	(44)
1.065	Woolworths Group Ltd	HSBC	490	(2)	Lotus Bakeries NV	Bank of America Merrill Lynch	435
770	Xero Ltd	Barclays Bank	5.646	(7)	Lotus Bakeries NV	Barclays Bank	2.435
169	Xero Ltd	HSBC	106	(1)	Lotus Bakeries NV	BNP Paribas	217
			75.295	(4)	Lotus Bakeries NV	Citibank	1.391
				(3)	Lotus Bakeries NV	HSBC	(326)
<b>Autriche</b>				158	Sofina SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.408)
812	Erste Group Bank AG	Bank of America Merrill Lynch	(812)	242	Sofina SA	Barclays Bank	(421)
2.819	Erste Group Bank AG	Barclays Bank	(4.272)	66	Sofina SA	BNP Paribas	(588)
334	Erste Group Bank AG	BNP Paribas	(334)	189	Sofina SA	Citibank	(329)
1.506	Erste Group Bank AG	Citibank	(2.560)	259	Sofina SA	Goldman Sachs	(2.308)
286	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs	(286)	152	Sofina SA	HSBC	(213)
677	Erste Group Bank AG	HSBC	(206)	140	Sofina SA	JP Morgan	(238)
1.034	Erste Group Bank AG	JP Morgan	(315)	442	Syensqo SA	Bank of America Merrill Lynch	(2.205)
2.073	OMV AG	Barclays Bank	(1.893)	1.185	Syensqo SA	Barclays Bank	(3.696)
673	OMV AG	BNP Paribas	(1.009)	522	Syensqo SA	BNP Paribas	(2.604)
896	OMV AG	Citibank	(818)	944	Syensqo SA	Citibank	(2.945)
227	OMV AG	Goldman Sachs	(340)	481	Syensqo SA	Goldman Sachs	(2.400)
875	OMV AG	HSBC	380	324	Syensqo SA	HSBC	(1.158)
1.042	OMV AG	JP Morgan	453	(190)	UCB SA	Bank of America Merrill Lynch	(950)
(163)	Verbund AG	Bank of America Merrill Lynch	(142)	(337)	UCB SA	Barclays Bank	227
(627)	Verbund AG	Barclays Bank	1.329	(80)	UCB SA	BNP Paribas	(493)
(288)	Verbund AG	BNP Paribas	(250)	(1.030)	Umicore SA	Bank of America Merrill Lynch	3.302
(367)	Verbund AG	Citibank	778	(461)	Umicore SA	Barclays Bank	566
(794)	Verbund AG	Goldman Sachs	(690)	(794)	Umicore SA	BNP Paribas	2.546
1.146	voestalpine AG	Bank of America Merrill Lynch	847	(1.397)	Umicore SA	Citibank	1.716
847	voestalpine AG	Barclays Bank	(166)	(431)	Umicore SA	Goldman Sachs	1.382
1.219	voestalpine AG	BNP Paribas	901	(792)	Umicore SA	HSBC	3.624
374	voestalpine AG	Goldman Sachs	276	(845)	Umicore SA	JP Morgan	3.866
772	voestalpine AG	HSBC	1.393	(710)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	192
813	voestalpine AG	JP Morgan	1.467	(365)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Barclays Bank	325
			(6.269)	(364)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	Goldman Sachs	222
<b>Belgique</b>				(428)	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	HSBC	(740)
322	Ageas SA	Barclays Bank	(455)				32.481
1.770	Anheuser-Busch InBev SA	Bank of America Merrill Lynch	(7.041)				
1.642	Anheuser-Busch InBev SA	BNP Paribas	(6.532)				
3.187	Anheuser-Busch InBev SA	HSBC	(4.780)				
(246)	Argenx SE	Bank of America Merrill Lynch	2.005				
(1.142)	Argenx SE	Barclays Bank	4.592				
(137)	Argenx SE	BNP Paribas	1.117				
(609)	Argenx SE	Citibank	2.449				
(130)	Argenx SE	Goldman Sachs	1.060				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada</b>				<b>Canada suite</b>			
3.939 (1.688)	Agnico Eagle Mines Ltd Air Canada	Goldman Sachs Bank of America	(318)	89	Canadian Imperial Bank of Commerce	JP Morgan	80
(7.699)	Air Canada	Merrill Lynch	860	467	Canadian National Railway Co	Barclays Bank	(1.466)
(1.028)	Air Canada	Barclays Bank	2.287	1.663	Canadian National Railway Co	BNP Paribas	(463)
(1.794)	Air Canada	BNP Paribas	524	1.302	Canadian National Railway Co	Citibank	(4.087)
(2.051)	Air Canada	Citibank	533	1.811	Canadian National Railway Co	Goldman Sachs	(505)
(3.727)	Air Canada	Goldman Sachs	1.045	445	Canadian National Railway Co	HSBC	(845)
(846)	Air Canada	HSBC	1.616	100	Canadian National Railway Co	JP Morgan	(190)
2.543	AltaGas Ltd	JP Morgan	321	(593)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Barclays Bank	1.618
720	AltaGas Ltd	Bank of America	(112)	(2.858)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	BNP Paribas	7.756
3.320	AltaGas Ltd	Merrill Lynch	(32)	(7.780)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Citibank	21.227
24.132	AltaGas Ltd	BNP Paribas	(32)	(1)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs	3
5.136	AltaGas Ltd	Citibank	(536)	(3.511)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	HSBC	15.219
2.629	AltaGas Ltd	Goldman Sachs	(1.062)	(487)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	JP Morgan	2.111
740	ARC Resources Ltd	HSBC	753	(827)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	5.617
2.315	ARC Resources Ltd	JP Morgan	386	(63)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	BNP Paribas	486
193	ARC Resources Ltd	Bank of America	125	(976)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Citibank	6.629
1.575	Bank of Montreal	Merrill Lynch	391	(727)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	5.609
1.529	Bank of Montreal	Goldman Sachs	14	(344)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	HSBC	1.057
140	Bank of Montreal	HSBC	91	(157)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	JP Morgan	482
(1.659)	Bank of Nova Scotia	JP Morgan	(91)	784	Canadian Utilities Ltd 'A'	Bank of America	(650)
(307)	BCE Inc	Barclays Bank	(125)	823	Canadian Utilities Ltd 'A'	Merrill Lynch	(650)
(645)	BCE Inc	HSBC	(11)	2.024	Canadian Utilities Ltd 'A'	Barclays Bank	(742)
(765)	BCE Inc	JP Morgan	(157)	9.097	Canadian Utilities Ltd 'A'	BNP Paribas	(1.677)
1.122	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Barclays Bank	(453)	14.418	Canadian Utilities Ltd 'A'	Citibank	(13.007)
2.177	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Goldman Sachs	(958)	9.097	Canadian Utilities Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7.539)
256	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	HSBC	15	1.806	Canadian Utilities Ltd 'A'	HSBC	(1.126)
3.447	Brookfield Corp	Barclays Bank	(4.778)	272	CCL Industries Inc 'B'	Bank of America	(654)
1.418	Brookfield Corp	BNP Paribas	(2.298)	167	CCL Industries Inc 'B'	Merrill Lynch	(535)
761	Brookfield Corp	Citibank	(1.055)	1.323	CGI Inc	Bank of America	(8.364)
175	Brookfield Corp	Goldman Sachs	(284)	159	CGI Inc	Barclays Bank	(1.200)
2.782	Brookfield Corp	HSBC	(2.727)	582	CGI Inc	BNP Paribas	(3.679)
4.994	Brookfield Corp	JP Morgan	(5.533)	826	CGI Inc	Citibank	(6.234)
(687)	Brookfield Renewable Corp 'A'	Citibank	791	4.061	CGI Inc	Goldman Sachs	(25.674)
(533)	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	(508)	493	CGI Inc	HSBC	(3.120)
(305)	Brookfield Renewable Corp 'A'	JP Morgan	(291)	474	CGI Inc	JP Morgan	(3.000)
(292)	BRP Inc	Barclays Bank	336	(6)	Constellation Software Inc	Bank of America	(357)
(669)	BRP Inc	Citibank	770	(29)	Constellation Software Inc	Merrill Lynch	(250)
(352)	BRP Inc	HSBC	1.275	(11)	Constellation Software Inc	BNP Paribas	(260)
(2.814)	CAE Inc	Bank of America	7.141	(25)	Constellation Software Inc	Citibank	(491)
(823)	CAE Inc	Merrill Lynch	278	127	Constellation Software Inc <sup>***</sup>	Goldman Sachs	—
(2.995)	CAE Inc	Barclays Bank	7.600	(5)	Constellation Software Inc	HSBC	310
(508)	CAE Inc	BNP Paribas	1.192	(216)	Descartes Systems Group Inc	Bank of America	1.240
(6.681)	Cameco Corp	HSBC	1.192	(460)	Descartes Systems Group Inc	Merrill Lynch	1.240
(1.357)	Cameco Corp	Bank of America	(39.789)	(238)	Descartes Systems Group Inc	Barclays Bank	2.127
(5.221)	Cameco Corp	Merrill Lynch	(8.082)	(118)	Descartes Systems Group Inc	BNP Paribas	1.208
(4.949)	Cameco Corp	BNP Paribas	(18.036)	(566)	Descartes Systems Group Inc	Goldman Sachs	599
717	Canadian Imperial Bank of Commerce	BNP Paribas	(29.474)	(202)	Dollarama Inc	HSBC	2.923
101	Canadian Imperial Bank of Commerce	Merrill Lynch	515			Bank of America	(372)
120	Canadian Imperial Bank of Commerce	BNP Paribas	73			Merrill Lynch	
5.183	Canadian Imperial Bank of Commerce	Citibank	145				
788	Canadian Imperial Bank of Commerce	Goldman Sachs	3.725				
		HSBC	705				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
(2.033)	Dollarama Inc	Barclays Bank	656	788	iA Financial Corp Inc	Bank of America	
(382)	Dollarama Inc	BNP Paribas	(703)			Merrill Lynch	(873)
(816)	Dollarama Inc	Citibank	263	540	iA Financial Corp Inc	Barclays Bank	(1.711)
(302)	Dollarama Inc	Goldman Sachs	(556)	155	iA Financial Corp Inc	BNP Paribas	(172)
(736)	Dollarama Inc	HSBC	(2.100)	700	iA Financial Corp Inc	Citibank	(2.218)
(176)	Dollarama Inc	JP Morgan	(458)	1.638	iA Financial Corp Inc	Goldman Sachs	(1.814)
(4.041)	Element Fleet Management Corp	Bank of America		755	iA Financial Corp Inc	HSBC	914
		Merrill Lynch	(504)	686	iA Financial Corp Inc	JP Morgan	830
(8.944)	Element Fleet Management Corp	Barclays Bank	3.477	4.301	IGM Financial Inc	Goldman Sachs	(2.965)
(7.357)	Element Fleet Management Corp	BNP Paribas	(917)	397	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs	(38)
(6.321)	Element Fleet Management Corp	Citibank	2.457	(151)	Intact Financial Corp	Bank of America	
(2.173)	Element Fleet Management Corp	Goldman Sachs	(271)	(227)	Intact Financial Corp	Merrill Lynch	(134)
(6.291)	Element Fleet Management Corp	HSBC	(3.599)	(160)	Intact Financial Corp	Barclays Bank	32
(1.055)	Element Fleet Management Corp	JP Morgan	(604)	(8)	Intact Financial Corp	BNP Paribas	(142)
1.342	Empire Co Ltd 'A'	Bank of America		(81)	Intact Financial Corp	HSBC	30
		Merrill Lynch	(1.535)	(9.404)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	JP Morgan	306
405	Empire Co Ltd 'A'	BNP Paribas	(463)	(8.927)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Bank of America	
9.747	Empire Co Ltd 'A'	Citibank	(15.155)	(9.154)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Merrill Lynch	1.173
5.960	Empire Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(6.819)	(7.687)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Barclays Bank	(2.423)
2.166	Empire Co Ltd 'A'	HSBC	(1.303)	(28.553)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	BNP Paribas	1.141
3.439	Enbridge Inc	Citibank	(2.434)	(8.455)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Citibank	(2.086)
3.216	Enbridge Inc	Goldman Sachs	(2.771)	(362)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Goldman Sachs	3.560
(10)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Bank of America		1.894	Keyera Corp	HSBC	744
		Merrill Lynch	246			JP Morgan	32
(26)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Barclays Bank	598	758	Keyera Corp	Bank of America	
(42)	Fairfax Financial Holdings Ltd	BNP Paribas	1.033	424	Keyera Corp	Merrill Lynch	(445)
(31)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Citibank	713	432	Keyera Corp	Barclays Bank	(67)
(1.539)	First Quantum Minerals Ltd	Bank of America		11.012	Keyera Corp	BNP Paribas	(99)
		Merrill Lynch	722	416	Keyera Corp	Citibank	(38)
(2.191)	First Quantum Minerals Ltd	Barclays Bank	1.125	481	Keyera Corp	Goldman Sachs	(2.357)
(1.965)	First Quantum Minerals Ltd	Citibank	1.009	15.166	Kinross Gold Corp	HSBC	226
(1.147)	First Quantum Minerals Ltd	HSBC	337			JP Morgan	261
(875)	First Quantum Minerals Ltd	JP Morgan	257	1.841	Kinross Gold Corp	Bank of America	
(223)	FirstService Corp	Barclays Bank	(97)	21.683	Kinross Gold Corp	Merrill Lynch	4.894
(416)	FirstService Corp	BNP Paribas	1.354	889	Loblaw Cos Ltd	Citibank	405
1.178	Fortis Inc	Bank of America				Goldman Sachs	3.848
		Merrill Lynch	(1.849)	153	Loblaw Cos Ltd	Bank of America	
106	Fortis Inc	BNP Paribas	(166)	1.991	Loblaw Cos Ltd	Merrill Lynch	626
4.141	Fortis Inc	Citibank	(4.890)	3.996	Loblaw Cos Ltd	BNP Paribas	108
8.917	Fortis Inc	Goldman Sachs	(11.479)	677	Loblaw Cos Ltd	Citibank	628
788	Fortis Inc	HSBC	(982)	148	Loblaw Cos Ltd	Goldman Sachs	2.814
153	Fortis Inc	JP Morgan	(191)	(1.131)	Lundin Mining Corp	HSBC	(323)
656	Franco-Nevada Corp	Citibank	(43)	416	Lundin Mining Corp	JP Morgan	(71)
1.694	Franco-Nevada Corp	Goldman Sachs	(224)	(9.534)	Lundin Mining Corp	Barclays Bank	191
187	George Weston Ltd	Goldman Sachs	428	4.394	Magna International Inc	Citibank	1.608
(6.452)	GFL Environmental Inc	Bank of America		13.437	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	(9.172)
		Merrill Lynch	(1.006)			Bank of America	
(365)	GFL Environmental Inc	Barclays Bank	(248)	2.748	Manulife Financial Corp	Merrill Lynch	(3.942)
(8.309)	GFL Environmental Inc	BNP Paribas	(1.524)	16.414	Manulife Financial Corp	BNP Paribas	(806)
(7.296)	GFL Environmental Inc	Citibank	2.902	2.188	Metro Inc	Citibank	(9.992)
(5.571)	GFL Environmental Inc	HSBC	7.763	1.400	National Bank of Canada	Goldman Sachs	(241)
(520)	GFL Environmental Inc	JP Morgan	725	(3.879)	Northland Power Inc	Goldman Sachs	257
2.083	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs	5.332			Bank of America	
9.465	Great-West Lifeco Inc	BNP Paribas	(6.178)	(3.113)	Northland Power Inc	Merrill Lynch	(2.689)
6.810	Great-West Lifeco Inc	Goldman Sachs	(4.445)	(5.584)	Northland Power Inc	Barclays Bank	970
381	Great-West Lifeco Inc	HSBC	(358)	(18.673)	Northland Power Inc	BNP Paribas	(3.870)
5.623	Hydro One Ltd	BNP Paribas	(4.825)	(3.153)	Northland Power Inc	Citibank	5.821
24.028	Hydro One Ltd	Goldman Sachs	(20.619)	(2.129)	Northland Power Inc	Goldman Sachs	(2.185)
3.389	Hydro One Ltd	HSBC	(1.665)	(1.676)	Northland Power Inc	HSBC	(3.006)
				(139)	Onex Corp	JP Morgan	(2.366)
				(140)	Onex Corp	Barclays Bank	98
				(541)	Onex Corp	BNP Paribas	46
				(1.636)	Open Text Corp	Citibank	381
						Bank of America	
				(2.037)	Open Text Corp	Merrill Lynch	2.482
				(642)	Open Text Corp	Barclays Bank	5.005
				(6.420)	Open Text Corp	BNP Paribas	991
				(684)	Open Text Corp	Citibank	14.840
						Goldman Sachs	1.515

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Canada suite</b>				<b>Canada suite</b>			
(1.228)	Open Text Corp	HSBC	2.631	(1.522)	TC Energy Corp	Bank of America	
(754)	Open Text Corp	JP Morgan	1.620			Merrill Lynch	1.127
(6.911)	Pan American Silver Corp	Bank of America		(5.192)	TC Energy Corp	Barclays Bank	4.532
		Merrill Lynch	(10.948)	(3.675)	TC Energy Corp	Citibank	3.208
(1.224)	Pan American Silver Corp	BNP Paribas	(1.939)	(722)	TC Energy Corp	Goldman Sachs	246
(15.758)	Pan American Silver Corp	Citibank	(14.794)	(502)	TC Energy Corp	HSBC	15
(760)	Parkland Corp	Bank of America		(2.059)	TC Energy Corp	JP Morgan	60
		Merrill Lynch	524	388	TFI International Inc	Goldman Sachs	(1.574)
(5.734)	Parkland Corp	Barclays Bank	(378)	3.077	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs	(1.288)
(1.765)	Parkland Corp	BNP Paribas	1.217	(1.505)	TMX Group Ltd	Bank of America	
(1.285)	Parkland Corp	Citibank	(85)			Merrill Lynch	389
(1.370)	Parkland Corp	Goldman Sachs	945	(3.078)	TMX Group Ltd	Barclays Bank	1.361
(2.379)	Parkland Corp	HSBC	1.954	(3.600)	TMX Group Ltd	BNP Paribas	845
540	Pembina Pipeline Corp	BNP Paribas	(349)	(4.906)	TMX Group Ltd	Citibank	2.542
5.786	Pembina Pipeline Corp	Citibank	(1.400)	(5.736)	TMX Group Ltd	Goldman Sachs	1.468
7.413	Pembina Pipeline Corp	Goldman Sachs	(4.232)	(634)	TMX Group Ltd	HSBC	271
1.622	Pembina Pipeline Corp	HSBC	(333)	(2.015)	TMX Group Ltd	JP Morgan	576
5.387	Power Corp of Canada	Bank of America		(372)	Toronto-Dominion Bank	Citibank	549
		Merrill Lynch	2.529	(4.729)	Tourmaline Oil Corp	Barclays Bank	2.948
1.100	Power Corp of Canada	Barclays Bank	(339)	(1.404)	Tourmaline Oil Corp	Citibank	875
2.149	Power Corp of Canada	BNP Paribas	1.009	(481)	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs	(621)
9.391	Power Corp of Canada	Citibank	(2.893)	(464)	Tourmaline Oil Corp	HSBC	(281)
10.535	Power Corp of Canada	Goldman Sachs	4.945	(193)	West Fraser Timber Co Ltd	Bank of America	
4.837	Power Corp of Canada	HSBC	—			Merrill Lynch	522
2.321	Power Corp of Canada	JP Morgan	—	(1.208)	West Fraser Timber Co Ltd	Barclays Bank	4.005
(1.613)	RB Global Inc	Bank of America		(227)	West Fraser Timber Co Ltd	BNP Paribas	614
		Merrill Lynch	3.242	(426)	West Fraser Timber Co Ltd	Citibank	1.412
(1.387)	RB Global Inc	Barclays Bank	3.398	(14)	West Fraser Timber Co Ltd	Goldman Sachs	38
(866)	RB Global Inc	BNP Paribas	1.740	(132)	West Fraser Timber Co Ltd	JP Morgan	186
(4.657)	RB Global Inc	Citibank	11.408	1.084	Wheaton Precious Metals Corp	Bank of America	
(1.660)	RB Global Inc	HSBC	(2.301)			Merrill Lynch	1.010
(493)	RB Global Inc	JP Morgan	(683)	2.388	Wheaton Precious Metals Corp	Citibank	(193)
(1.328)	Restaurant Brands International Inc	Bank of America		4.136	Wheaton Precious Metals Corp	Goldman Sachs	3.655
		Merrill Lynch	4.675	718	Wheaton Precious Metals Corp	HSBC	1.432
(1.449)	Restaurant Brands International Inc	Barclays Bank	30	1.045	Wheaton Precious Metals Corp	JP Morgan	2.085
(1.662)	Restaurant Brands International Inc	BNP Paribas	5.851	(992)	WSP Global Inc	Bank of America	
(3.827)	Restaurant Brands International Inc	Citibank	2.236	(84)	WSP Global Inc	Merrill Lynch	10.222
(763)	Restaurant Brands International Inc	HSBC	4.712	(2.114)	WSP Global Inc	Barclays Bank	325
(229)	Restaurant Brands International Inc	JP Morgan	1.414	(1.263)	WSP Global Inc	BNP Paribas	21.784
(7.639)	Rogers Communications Inc 'B'	Bank of America		(472)	WSP Global Inc	Citibank	4.891
		Merrill Lynch	(2.160)	(349)	WSP Global Inc	Goldman Sachs	4.864
(2.299)	Rogers Communications Inc 'B'	Barclays Bank	(1.417)	(548)	WSP Global Inc	HSBC	2.919
(4.896)	Rogers Communications Inc 'B'	Citibank	(2.925)			JP Morgan	6.077
(3.110)	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	(753)				(105.743)
(5.114)	Rogers Communications Inc 'B'	HSBC	(4.104)	<b>Îles Caimans</b>			
(262)	Rogers Communications Inc 'B'	JP Morgan	(215)	(3.037)	Sea Ltd ADR	Barclays Bank	20.773
1.511	Royal Bank of Canada	Bank of America		(262)	Sea Ltd ADR	Citibank	1.792
		Merrill Lynch	4.854	(3)	Sea Ltd ADR <sup>11</sup>	HSBC	—
196	Royal Bank of Canada	BNP Paribas	630	(180)	Sea Ltd ADR	JP Morgan	(14)
158	Royal Bank of Canada	Citibank	335				22.551
1.179	Royal Bank of Canada	Goldman Sachs	3.787	<b>Danemark</b>			
656	Royal Bank of Canada	HSBC	3.854	(36)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Barclays Bank	(7.344)
2.872	Saputo Inc	Goldman Sachs	(716)	(59)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	BNP Paribas	(11.821)
2.202	Sun Life Financial Inc	Bank of America		(148)	Carlsberg AS 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.100)			Merrill Lynch	634
219	Sun Life Financial Inc	BNP Paribas	(209)	(94)	Carlsberg AS 'B'	Barclays Bank	436
214	Sun Life Financial Inc	Citibank	(251)	(102)	Carlsberg AS 'B'	HSBC	972
11.688	Sun Life Financial Inc	Goldman Sachs	(11.144)	(80)	Carlsberg AS 'B'	JP Morgan	511
1.544	Sun Life Financial Inc	HSBC	(5.617)	(1.310)	Coloplast A/S 'B'	Bank of America	
911	Sun Life Financial Inc	JP Morgan	(3.314)			Merrill Lynch	4.036
				(3.268)	Coloplast A/S 'B'	Barclays Bank	21.837
				(665)	Coloplast A/S 'B'	BNP Paribas	1.785
				(1.099)	Coloplast A/S 'B'	Citibank	9.096
				(538)	Coloplast A/S 'B'	Goldman Sachs	1.411
				(442)	Coloplast A/S 'B'	HSBC	1.579

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées					Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Nombre	Description	Contrepartie		USD	Nombre	Description	Contrepartie		USD
<b>Danemark suite</b>					<b>Finlande suite</b>				
(533)	Coloplast A/S 'B'	JP Morgan		2.393	(740)	Kone Oyj 'B'	Bank of America		
227	Demant A/S	Bank of America					Merrill Lynch		2.091
		Merrill Lynch		26	(661)	Kone Oyj 'B'	Barclays Bank		1.106
(70)	DSV A/S	Bank of America			(858)	Kone Oyj 'B'	BNP Paribas		2.424
		Merrill Lynch		76	(1.817)	Kone Oyj 'B'	Citibank		3.041
(384)	DSV A/S	Barclays Bank		(498)	(348)	Kone Oyj 'B'	Goldman Sachs		983
(67)	DSV A/S	Citibank		(31)	(978)	Kone Oyj 'B'	HSBC		638
178	Genmab A/S	Bank of America			(960)	Metso Oyj	Bank of America		
		Merrill Lynch		(3.014)			Merrill Lynch		464
190	Genmab A/S	Barclays Bank		(2.084)	(6.767)	Metso Oyj	Barclays Bank		2.905
235	Genmab A/S	BNP Paribas		(4.298)	(3.267)	Metso Oyj	BNP Paribas		1.580
186	Genmab A/S	Citibank		(3.130)	(7.991)	Metso Oyj	Citibank		3.431
159	Genmab A/S	Goldman Sachs		(2.908)	(1.829)	Metso Oyj	Goldman Sachs		885
178	Genmab A/S	HSBC		(1.031)	(512)	Neste Oyj	Bank of America		
145	Genmab A/S	JP Morgan		(588)			Merrill Lynch		(189)
298	Novo Nordisk A/S 'B'	Bank of America			(7.634)	Neste Oyj	Barclays Bank		6.179
		Merrill Lynch		226	(1.053)	Neste Oyj	BNP Paribas		214
786	Novo Nordisk A/S 'B'	BNP Paribas		1.562	(570)	Neste Oyj	Citibank		502
298	Novo Nordisk A/S 'B'	Citibank		300	(699)	Neste Oyj	Goldman Sachs		453
463	Novo Nordisk A/S 'B'	Goldman Sachs		1.782	(912)	Neste Oyj	HSBC		2.577
315	Novo Nordisk A/S 'B'	HSBC		2.144	4.154	Nokia Oyj	Bank of America		
80	Novo Nordisk A/S 'B'	JP Morgan		544			Merrill Lynch		13
921	Novonesis (Novozymes) 'B'	Barclays Bank		(3.184)	3.619	Nokia Oyj	Barclays Bank		(321)
241	Novonesis (Novozymes) 'B'	BNP Paribas		(587)	5.808	Nokia Oyj	Citibank		(514)
751	Novonesis (Novozymes) 'B'	HSBC		(941)	9.790	Nokia Oyj	Goldman Sachs		108
(207)	Orsted AS	Bank of America			4.597	Nokia Oyj	HSBC		99
		Merrill Lynch		440	3.864	Nokia Oyj	JP Morgan		383
(125)	Orsted AS	Barclays Bank		(115)	2.880	Nordea Bank Abp	Bank of America		
(257)	Orsted AS	BNP Paribas		547			Merrill Lynch		(143)
(676)	Orsted AS	Goldman Sachs		1.438	27.835	Nordea Bank Abp	Barclays Bank		756
(981)	Orsted AS	HSBC		2.058	4.626	Nordea Bank Abp	BNP Paribas		(179)
139	Pandora A/S	Bank of America			17.436	Nordea Bank Abp	Citibank		474
		Merrill Lynch		(517)	2.231	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs		(109)
242	Pandora A/S	Barclays Bank		300	3.343	Nordea Bank Abp	HSBC		151
326	Pandora A/S	BNP Paribas		(1.211)	10.314	Nordea Bank Abp	JP Morgan		1.065
1.380	Pandora A/S	Citibank		1.709	(355)	Orion Oyj 'B'	Bank of America		
66	Pandora A/S	Goldman Sachs		(245)			Merrill Lynch		8
70	Pandora A/S	JP Morgan		(97)	(316)	Orion Oyj 'B'	Barclays Bank		(17)
61	ROCKWOOL A/S 'B'	Bank of America			(622)	Orion Oyj 'B'	BNP Paribas		13
		Merrill Lynch		1.796	(601)	Orion Oyj 'B'	Citibank		(33)
31	ROCKWOOL A/S 'B'	Barclays Bank		759	(842)	Orion Oyj 'B'	Goldman Sachs		18
61	ROCKWOOL A/S 'B'	Citibank		1.493	(1.462)	Sampo Oyj 'A'	Barclays Bank		937
34	ROCKWOOL A/S 'B'	Goldman Sachs		1.001	(192)	Sampo Oyj 'A'	BNP Paribas		6
(3.369)	Vestas Wind Systems A/S	Bank of America			(5.747)	Stora Enso Oyj 'R'	Barclays Bank		656
		Merrill Lynch		1.571	(1.854)	Stora Enso Oyj 'R'	Citibank		212
(2.850)	Vestas Wind Systems A/S	Barclays Bank		(1.204)	(1.908)	Stora Enso Oyj 'R'	HSBC		(1.109)
(6.136)	Vestas Wind Systems A/S	BNP Paribas		2.861	(3.397)	UPM-Kymmene Oyj	Barclays Bank		1.883
(1.572)	Vestas Wind Systems A/S	Citibank		(664)	(2.759)	UPM-Kymmene Oyj	Citibank		1.529
(1.503)	Vestas Wind Systems A/S	HSBC		(602)	(562)	UPM-Kymmene Oyj	HSBC		(684)
				21.209	(1.109)	UPM-Kymmene Oyj	JP Morgan		(1.350)
					4.097	Wartsila Oyj Abp	Bank of America		
							Merrill Lynch		1.976
3.086	Elisa Oyj	Barclays Bank		738	2.062	Wartsila Oyj Abp	Barclays Bank		941
922	Elisa Oyj	BNP Paribas		401	653	Wartsila Oyj Abp	BNP Paribas		355
2.087	Elisa Oyj	Citibank		499	1.602	Wartsila Oyj Abp	Citibank		731
896	Elisa Oyj	HSBC		370	939	Wartsila Oyj Abp	Goldman Sachs		510
1.478	Fortum Oyj	Bank of America							39.665
		Merrill Lynch		(868)					
1.337	Fortum Oyj	Barclays Bank		(400)		<b>France</b>			
631	Fortum Oyj	Goldman Sachs		(297)	(709)	Accor SA	Bank of America		
657	Fortum Oyj	HSBC		130			Merrill Lynch		1.364
673	Fortum Oyj	JP Morgan		199	(4.453)	Accor SA	Barclays Bank		3.426
(463)	Kesko Oyj 'B'	Bank of America			(2.223)	Accor SA	Citibank		2.054
		Merrill Lynch		—	(3.885)	Accor SA	Goldman Sachs		7.474
(6.284)	Kesko Oyj 'B'	Barclays Bank		1.298	(1.081)	Accor SA	HSBC		221
(676)	Kesko Oyj 'B'	BNP Paribas		—	(318)	Accor SA	JP Morgan		491
(4.758)	Kesko Oyj 'B'	Citibank		813	(1.689)	Aeroports de Paris SA	Barclays Bank		(3.671)
(817)	Kesko Oyj 'B'	HSBC		(511)	(221)	Aeroports de Paris SA	Citibank		(480)
(570)	Kesko Oyj 'B'	JP Morgan		(356)	(577)	Aeroports de Paris SA	HSBC		(3.261)
					(67)	Aeroports de Paris SA	JP Morgan		(379)

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
(263)	Air Liquide SA	Bank of America Merrill Lynch	1.847	(845)	Edenred SE	Bank of America Merrill Lynch	4.133
(403)	Air Liquide SA	Barclays Bank	1.042	(5.274)	Edenred SE	Barclays Bank	19.088
(136)	Air Liquide SA	Citibank	352	(1.885)	Edenred SE	Citibank	6.822
(141)	Air Liquide SA	HSBC	938	(1.155)	Edenred SE	Goldman Sachs	4.454
(3.631)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(217)	(639)	Edenred SE	HSBC	2.215
(3.631)	Alstom SA	Bank of America Merrill Lynch	(4.242)	(943)	Edenred SE	JP Morgan	3.269
(17.477)	Alstom SA	Barclays Bank	1.710	1.139	Eiffage SA	Bank of America Merrill Lynch	(6.685)
(17.979)	Alstom SA	Barclays Bank	(21.006)	4.765	Eiffage SA	Barclays Bank	1.036
(1.521)	Alstom SA	JP Morgan	(1.546)	348	Eiffage SA	Citibank	76
(1.521)	Alstom SA	JP Morgan	(1.777)	2.058	Eiffage SA	Goldman Sachs	(12.078)
456	Amundi SA	Bank of America Merrill Lynch	(620)	1.355	Eiffage SA	HSBC	(3.314)
2.057	Amundi SA	Barclays Bank	1.565	1.182	Eiffage SA	JP Morgan	(2.890)
423	Amundi SA	Citibank	322	2.603	Engie SA	Bank of America Merrill Lynch	(334)
511	Amundi SA	Goldman Sachs	(694)	2.228	Engie SA	Goldman Sachs	(412)
1.437	Amundi SA	HSBC	2.655	(56)	EssilorLuxottica SA	Barclays Bank	219
179	Amundi SA	JP Morgan	331	(109)	EssilorLuxottica SA	Citibank	426
290	Arkema SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.261)	(284)	EssilorLuxottica SA	Goldman Sachs	(173)
1.220	Arkema SA	Barclays Bank	729	(268)	EssilorLuxottica SA	HSBC	(147)
799	Arkema SA	HSBC	(3.430)	(76)	EssilorLuxottica SA	JP Morgan	(66)
505	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	(99)	425	Eurazeo SE	Bank of America Merrill Lynch	(2.748)
8.464	AXA SA	Barclays Bank	(3.404)	506	Eurazeo SE	Barclays Bank	(302)
3.464	AXA SA	Citibank	(1.393)	722	Eurazeo SE	Citibank	(432)
983	AXA SA	Goldman Sachs	(192)	798	Eurazeo SE	HSBC	(5.768)
3.512	AXA SA	HSBC	(344)	114	Eurazeo SE	JP Morgan	(824)
(104)	BioMerieux	Barclays Bank	(113)	(415)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	1.509
2.318	BNP Paribas SA	Barclays Bank	384	(3.299)	Eurofins Scientific SE	Barclays Bank	14.573
2.781	BNP Paribas SA	Citibank	(43)	(387)	Eurofins Scientific SE	Citibank	1.884
754	BNP Paribas SA	Goldman Sachs	(3.434)	(3.989)	Eurofins Scientific SE	Goldman Sachs	19.097
438	BNP Paribas SA	HSBC	160	(3.063)	Eurofins Scientific SE	HSBC	7.390
(3.406)	Bollore SE	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(810)	Getlink SE	Bank of America Merrill Lynch	493
(16.826)	Bollore SE	Barclays Bank	(309)	(3.370)	Getlink SE	Barclays Bank	1.044
(5.940)	Bollore SE	Citibank	(32)	(583)	Getlink SE	Citibank	181
(2.380)	Bollore SE	Goldman Sachs	(259)	(2.264)	Getlink SE	Goldman Sachs	1.378
(3.513)	Bollore SE	HSBC	(73)	(17.967)	Getlink SE	HSBC	13.474
1.243	Bouygues SA	Barclays Bank	825	(821)	Getlink SE	JP Morgan	616
870	Bouygues SA	Goldman Sachs	223	91	Hermes International SCA	Barclays Bank	(1.484)
6.720	Bureau Veritas SA	Barclays Bank	1.899	205	Ipsen SA	Barclays Bank	(356)
1.114	Bureau Veritas SA	Citibank	315	184	Ipsen SA	Citibank	(320)
271	Capgemini SE	Bank of America Merrill Lynch	(6.995)	28	Ipsen SA	HSBC	116
344	Capgemini SE	Barclays Bank	(8.356)	(400)	Kering SA	Bank of America Merrill Lynch	6.988
529	Capgemini SE	Citibank	(12.850)	(955)	Kering SA	Barclays Bank	11.251
273	Capgemini SE	Goldman Sachs	(7.047)	(782)	Kering SA	Citibank	9.434
247	Capgemini SE	HSBC	(5.758)	(485)	Kering SA	Goldman Sachs	9.304
1.855	Carrefour SA	Bank of America Merrill Lynch	(2.470)	(742)	Kering SA	HSBC	9.783
10.544	Carrefour SA	Barclays Bank	(16.954)	783	La Francaise des Jeux SAEM	Bank of America Merrill Lynch	(970)
5.738	Carrefour SA	Citibank	(9.163)	371	La Francaise des Jeux SAEM	Barclays Bank	(452)
1.213	Carrefour SA	Goldman Sachs	(1.615)	901	La Francaise des Jeux SAEM	Citibank	(1.097)
3.849	Carrefour SA	HSBC	(5.032)	6.649	La Francaise des Jeux SAEM	HSBC	(7.516)
2.944	Carrefour SA	JP Morgan	(3.470)	2.436	Legrand SA	Bank of America Merrill Lynch	(13.000)
7.528	Cie de Saint-Gobain SA	Bank of America Merrill Lynch	(16.527)	522	Legrand SA	Citibank	(1.452)
1.979	Cie de Saint-Gobain SA	Citibank	1.075	459	Legrand SA	HSBC	539
(269)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Citibank	(260)	320	Legrand SA	JP Morgan	376
4.687	Credit Agricole SA	Bank of America Merrill Lynch	(3.922)	(195)	L'Oreal SA	Bank of America Merrill Lynch	1.632
7.393	Credit Agricole SA	Barclays Bank	(6.790)	(622)	L'Oreal SA	Barclays Bank	2.907
9.422	Credit Agricole SA	Citibank	(8.653)	(888)	L'Oreal SA	Citibank	4.150
4.637	Credit Agricole SA	HSBC	(2.913)	(49)	L'Oreal SA	HSBC	(109)
2.134	Credit Agricole SA	JP Morgan	(1.206)	(205)	L'Oreal SA	JP Morgan	(457)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>France suite</b>				<b>France suite</b>			
(84)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Bank of America Merrill Lynch	4.957	(1.366)	Sodexo SA	HSBC	(5.196)
(218)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Barclays Bank	4.075	680	STMicroelectronics NV	Bank of America Merrill Lynch	(636)
(46)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Citibank	860	4.748	STMicroelectronics NV	Barclays Bank	(3.664)
(99)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs	5.396	462	STMicroelectronics NV	Citibank	164
(142)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	HSBC	6.416	865	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	(423)
5.251	Orange SA	Bank of America Merrill Lynch	228	784	STMicroelectronics NV	HSBC	216
1.925	Orange SA	Barclays Bank	105	(552)	Teleperformance SE	Citibank	2.220
3.814	Orange SA	Citibank	426	7.514	TotalEnergies SE	Bank of America Merrill Lynch	(7.595)
3.736	Orange SA	Goldman Sachs	641	6.570	TotalEnergies SE	Barclays Bank	9.783
1.484	Orange SA	HSBC	(68)	637	TotalEnergies SE	HSBC	(478)
2.078	Orange SA	JP Morgan	322	6.285	Veolia Environnement SA	Barclays Bank	205
(1.211)	Pernod Ricard SA	Bank of America Merrill Lynch	14.374	26	Vinci SA	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(1.082)	Pernod Ricard SA	Barclays Bank	8.996	1.571	Vinci SA	Barclays Bank	(1.110)
(302)	Pernod Ricard SA	Citibank	2.511	781	Vinci SA	Citibank	(552)
(638)	Pernod Ricard SA	Goldman Sachs	8.841	1.234	Vinci SA	Goldman Sachs	(2.749)
(57)	Pernod Ricard SA	HSBC	740	274	Vinci SA	HSBC	194
738	Publicis Groupe SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.845)	231	Vinci SA	JP Morgan	163
449	Publicis Groupe SA	Barclays Bank	(561)	(250)	Vivendi SE	Bank of America Merrill Lynch	(33)
94	Publicis Groupe SA	Citibank	(117)	(2.364)	Vivendi SE	Barclays Bank	(90)
1.040	Publicis Groupe SA	HSBC	(2.713)	(4.032)	Worldline SA	Bank of America Merrill Lynch	(2.191)
92	Publicis Groupe SA	JP Morgan	(240)	(6.084)	Worldline SA	Barclays Bank	(6.579)
(556)	Remy Cointreau SA	Bank of America Merrill Lynch	4.442	(980)	Worldline SA	Citibank	(1.060)
(3.076)	Remy Cointreau SA	Barclays Bank	14.877	(3.967)	Worldline SA	Goldman Sachs	(2.156)
(764)	Remy Cointreau SA	Citibank	3.695	(1.942)	Worldline SA	HSBC	(2.818)
(815)	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs	6.510				51.906
(1.065)	Remy Cointreau SA	HSBC	11.054	<b>Allemagne</b>			
(370)	Remy Cointreau SA	JP Morgan	3.840	(2)	adidas AG	Bank of America Merrill Lynch	2
(3.711)	Renault SA	Barclays Bank	(21.498)	(231)	adidas AG	Barclays Bank	(1.456)
(1.572)	Renault SA	Citibank	(9.106)	(84)	adidas AG	BNP Paribas	82
(835)	Renault SA	Goldman Sachs	(3.031)	(1.136)	adidas AG	Citibank	(7.161)
(204)	Renault SA	HSBC	(1.235)	177	Allianz SE Reg	Bank of America Merrill Lynch	827
(766)	Sanofi SA	Barclays Bank	1.457	913	Allianz SE Reg	Barclays Bank	1.984
(509)	Sanofi SA	Citibank	968	30	Allianz SE Reg	BNP Paribas	140
(109)	Sanofi SA	Goldman Sachs	179	551	Allianz SE Reg	Citibank	805
(333)	Sanofi SA	HSBC	1.459	31	Allianz SE Reg	Goldman Sachs	145
(193)	Sartorius Stedim Biotech	Bank of America Merrill Lynch	6.733	428	Allianz SE Reg	HSBC	(2.791)
(1.703)	Sartorius Stedim Biotech	Barclays Bank	22.617	120	Allianz SE Reg	JP Morgan	(783)
(868)	Sartorius Stedim Biotech	Citibank	12.311	513	BASF SE	Bank of America Merrill Lynch	(755)
(356)	Sartorius Stedim Biotech	Goldman Sachs	12.420	6.111	BASF SE	Barclays Bank	(764)
(225)	Sartorius Stedim Biotech	HSBC	5.258	232	BASF SE	BNP Paribas	(342)
931	Schneider Electric SE	Barclays Bank	(4.806)	2.232	BASF SE	Citibank	(279)
184	Schneider Electric SE	Citibank	(950)	278	BASF SE	Goldman Sachs	(409)
318	Schneider Electric SE	JP Morgan	657	404	BASF SE	HSBC	(538)
588	SEB SA	Bank of America Merrill Lynch	(1.214)	658	BASF SE	JP Morgan	(876)
538	SEB SA	Barclays Bank	1.286	(268)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	BNP Paribas	3.044
615	SEB SA	Citibank	1.438	(95)	Bechtle AG	Bank of America Merrill Lynch	126
436	SEB SA	Goldman Sachs	(900)	(1.167)	Bechtle AG	BNP Paribas	1.547
618	SEB SA	HSBC	39	(389)	Bechtle AG	Citibank	964
493	SEB SA	JP Morgan	(143)	(826)	Bechtle AG	Goldman Sachs	1.095
952	Societe Generale SA	Bank of America Merrill Lynch	(31)	(275)	Bechtle AG	HSBC	(90)
544	Societe Generale SA	Citibank	92	(78)	Beiersdorf AG	Goldman Sachs	44
954	Societe Generale SA	JP Morgan	2.545	532	Brenntag SE	Bank of America Merrill Lynch	(3.064)
(655)	Sodexo SA	Bank of America Merrill Lynch	(2.812)	1.178	Brenntag SE	Barclays Bank	(2.663)
(2.262)	Sodexo SA	Barclays Bank	(123)	373	Brenntag SE	BNP Paribas	(2.149)
(1.013)	Sodexo SA	Citibank	(55)	123	Brenntag SE	Citibank	(278)
(130)	Sodexo SA	Goldman Sachs	(558)	3	Brenntag SE	Goldman Sachs	(17)
				1.619	Brenntag SE	HSBC	(19.567)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
360	Brenntag SE	JP Morgan	(4.351)	(3.079)	Evonik Industries AG	Barclays Bank	67
(461)	Carl Zeiss Meditec AG	Bank of America		(9.793)	Evonik Industries AG	Citibank	213
		Merrill Lynch	3.327	(216)	Evonik Industries AG	HSBC	73
(2.365)	Carl Zeiss Meditec AG	Barclays Bank	23.224	(756)	Evonik Industries AG	JP Morgan	255
(229)	Carl Zeiss Meditec AG	BNP Paribas	2.231	(2.249)	Fresenius Medical Care AG	Barclays Bank	(733)
(266)	Carl Zeiss Meditec AG	Goldman Sachs	3.021	(24)	Fresenius Medical Care AG	Citibank	(8)
(252)	Carl Zeiss Meditec AG	HSBC	2.369	132	Fresenius SE & Co KGaA	Barclays Bank	222
(1.021)	Commerzbank AG	Bank of America		3.038	Fresenius SE & Co KGaA	BNP Paribas	1.519
		Merrill Lynch	(388)	40	Fresenius SE & Co KGaA	Citibank	67
(643)	Commerzbank AG	Barclays Bank	98	1.184	Fresenius SE & Co KGaA	HSBC	901
(1.293)	Commerzbank AG	Citibank	197	377	GEA Group AG	Bank of America	
(721)	Commerzbank AG	Goldman Sachs	(274)			Merrill Lynch	262
662	Continental AG	Citibank	489	5.446	GEA Group AG	BNP Paribas	3.788
(1.036)	Covestro AG	Barclays Bank	(2.241)	240	GEA Group AG	Citibank	37
(2.167)	Covestro AG	BNP Paribas	(3.297)	307	GEA Group AG	Goldman Sachs	214
(1.151)	Covestro AG	Citibank	(2.489)	323	GEA Group AG	JP Morgan	(56)
(1.052)	Covestro AG	Goldman Sachs	(1.601)	603	Heidelberg Materials AG	Bank of America	
(415)	Covestro AG	HSBC	(658)			Merrill Lynch	(3.998)
(266)	Covestro AG	JP Morgan	(422)	2.816	Heidelberg Materials AG	Barclays Bank	(2.632)
(1.067)	Daimler Truck Holding AG	Bank of America		686	Heidelberg Materials AG	BNP Paribas	(4.548)
		Merrill Lynch	859	817	Heidelberg Materials AG	Citibank	(764)
(5.465)	Daimler Truck Holding AG	Barclays Bank	1.188	73	Heidelberg Materials AG	Goldman Sachs	(484)
(1.404)	Daimler Truck Holding AG	BNP Paribas	3.006	382	Heidelberg Materials AG	HSBC	(515)
(2.916)	Daimler Truck Holding AG	Citibank	634	129	Henkel AG & Co KGaA	Bank of America	
(1.154)	Daimler Truck Holding AG	Goldman Sachs	1.900		(Pref)	Merrill Lynch	8
(1.663)	Daimler Truck Holding AG	HSBC	2.512	3.931	Henkel AG & Co KGaA		
(795)	Daimler Truck Holding AG	JP Morgan	1.201		(Pref)	Barclays Bank	(2.734)
(1.794)	Delivery Hero SE	Barclays Bank	3.724	1.232	Henkel AG & Co KGaA		
(2.411)	Delivery Hero SE	BNP Paribas	7.311		(Pref)	BNP Paribas	80
(899)	Delivery Hero SE	Citibank	1.866	2.901	Henkel AG & Co KGaA		
(832)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	2.523		(Pref)	Citibank	(2.018)
18.288	Deutsche Bank AG	Barclays Bank	(7.665)	647	Henkel AG & Co KGaA		
732	Deutsche Bank AG	BNP Paribas	(179)		(Pref)	Goldman Sachs	42
561	Deutsche Bank AG	Citibank	(237)	1.388	Henkel AG & Co KGaA		
1.824	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs	(1.089)		(Pref)	HSBC	2.112
330	Deutsche Bank AG	HSBC	(318)	283	Henkel AG & Co KGaA		
(8.217)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Barclays Bank	213		(Pref)	JP Morgan	431
(1.408)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Goldman Sachs	160	(3.092)	Infineon Technologies AG	Barclays Bank	2.201
6.785	Deutsche Telekom AG Reg	Bank of America		(585)	Infineon Technologies AG	BNP Paribas	(36)
		Merrill Lynch	1.293	(1.138)	Infineon Technologies AG	Citibank	810
12.061	Deutsche Telekom AG Reg	Barclays Bank	3.723	(852)	Infineon Technologies AG	Goldman Sachs	875
3.441	Deutsche Telekom AG Reg	BNP Paribas	673	(1.462)	Infineon Technologies AG	HSBC	(78)
5.222	Deutsche Telekom AG Reg	Citibank	1.078	(424)	Infineon Technologies AG	JP Morgan	(79)
1.760	Deutsche Telekom AG Reg	Goldman Sachs	344	117	LEG Immobilien SE	Bank of America	
4.537	Deutsche Telekom AG Reg	HSBC	2.931			Merrill Lynch	(697)
3.042	DHL Group	Bank of America		129	LEG Immobilien SE	BNP Paribas	(768)
		Merrill Lynch	(3.967)	171	LEG Immobilien SE	Citibank	(1.059)
4.085	DHL Group	Barclays Bank	(2.442)	(96)	Mercedes-Benz Group AG	Bank of America	
5.041	DHL Group	BNP Paribas	(6.575)			Merrill Lynch	273
3.878	DHL Group	Citibank	(1.798)	(650)	Mercedes-Benz Group AG	BNP Paribas	1.851
6.738	DHL Group	Goldman Sachs	(8.580)	(222)	Mercedes-Benz Group AG	Citibank	(150)
4.337	DHL Group	HSBC	1.131	(1.127)	Mercedes-Benz Group AG	Goldman Sachs	3.209
979	DHL Group	JP Morgan	168	(552)	Mercedes-Benz Group AG	JP Morgan	3.714
(1.454)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche	Bank of America		(1.775)	Merck KGaA	Barclays Bank	5.402
	(Pref)	Merrill Lynch	12.737	(62)	Merck KGaA	Goldman Sachs	10
(633)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche			(38)	Merck KGaA	JP Morgan	(477)
	(Pref)	Barclays Bank	203	(104)	MTU Aero Engines AG	Bank of America	
(241)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche					Merrill Lynch	949
	(Pref)	BNP Paribas	2.111	(388)	MTU Aero Engines AG	Barclays Bank	(843)
(2.072)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche			(205)	MTU Aero Engines AG	Citibank	(446)
	(Pref)	Citibank	1.576	(56)	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs	511
(487)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche			(134)	MTU Aero Engines AG	HSBC	452
	(Pref)	Goldman Sachs	4.266	(50)	MTU Aero Engines AG	JP Morgan	168
(800)	Dr. Ing. h.c. F. Porsche			144	Muenchener		
	(Pref)	HSBC	4.852		Rueckversicherungs-		
1.315	E.ON SE	Barclays Bank	(54)		Gesellschaft AG in	Bank of America	
1.608	E.ON SE	Goldman Sachs	(57)		Muenchen Reg	Merrill Lynch	1.532
(640)	Evonik Industries AG	Bank of America					
		Merrill Lynch	397				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Allemagne suite</b>				<b>Allemagne suite</b>			
192	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen Reg	Barclays Bank	(417)	1.266	Scout24 SE	JP Morgan	(3.990)
125	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen Reg	BNP Paribas	1.834	91	Siemens AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1.135) 4.399
185	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen Reg	Citibank	(9)	1.606	Siemens AG Reg	BNP Paribas	(1.023)
77	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen Reg	HSBC	2.184	82	Siemens AG Reg	Citibank	1.736
1.616	Nemetschek SE	BNP Paribas	(6.323)	634	Siemens AG Reg	Barclays Bank	(2.296)
(1.883)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(491)	(1.520)	Siemens Energy AG	Bank of America Merrill Lynch	16 3.176
(10.030)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Barclays Bank	(18.567)	(376)	Siemens Healthineers AG	Barclays Bank BNP Paribas	199 1.533
(440)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	BNP Paribas	(254)	(1.574)	Siemens Healthineers AG	Citibank	68
(3.639)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Citibank	(6.378)	(165)	Siemens Healthineers AG	HSBC	(280)
(2.677)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Goldman Sachs	(1.192)	(1.429)	Siemens Healthineers AG	JP Morgan	(2.423)
(2.164)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	HSBC	(2.634)	(801)	Symrise AG	Citibank	(3.526)
(651)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	JP Morgan	(792)	(863)	Symrise AG	HSBC	(5.299)
(345)	Puma SE	Bank of America Merrill Lynch	1.807	(154)	Talanx AG	Bank of America Merrill Lynch	(753) (665)
(854)	Puma SE	Barclays Bank	2.181	(136)	Talanx AG	Goldman Sachs	(814)
(1.150)	Puma SE	BNP Paribas	6.024	(1.118)	Zalando SE	Barclays Bank	342
(1.880)	Puma SE	BNP Paribas	4.802	(477)	Zalando SE	BNP Paribas	565
(994)	Puma SE	Citibank	4.802	(788)	Zalando SE	Goldman Sachs	41.399
(470)	Puma SE	Goldman Sachs	5.207	<b>Hong Kong</b>			
(205)	Puma SE	HSBC	1.400	4.000	AIA Group Ltd	Barclays Bank	(947)
65	Rational AG	JP Morgan	611	68.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11.390)
79	Rational AG	Bank of America Merrill Lynch	(1.660)	16.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Barclays Bank	(2.251)
79	Rational AG	Barclays Bank	(2.018)	4.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	BNP Paribas	(665)
17	Rational AG	BNP Paribas	(2.018)	17.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Citibank	(2.392)
8	Rational AG	Citibank	(434)	19.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3.243)
83	Rational AG	Goldman Sachs	(204)	8.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	HSBC	460
73	Rational AG	HSBC	(3.202)	9.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	JP Morgan	518
851	SAP SE	JP Morgan	(2.817)	63.000	CK Asset Holdings Ltd	HSBC	(22.563)
60	SAP SE	Bank of America Merrill Lynch	(7.629)	3.500	CK Hutchison Holdings Ltd	Citibank	(1.768)
56	SAP SE	Barclays Bank	(785)	(8.400)	ESR Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.149 2.215
281	SAP SE	BNP Paribas	(537)	(23.400)	ESR Group Ltd	Barclays Bank	2.215
128	SAP SE	Citibank	(3.677)	(40.600)	ESR Group Ltd	BNP Paribas	10.386
208	SAP SE	Goldman Sachs	(1.227)	(24.200)	ESR Group Ltd	Citibank	2.291
208	SAP SE	HSBC	(2.075)	(9.600)	ESR Group Ltd	Goldman Sachs	2.456
419	SAP SE	JP Morgan	(4.143)	(19.400)	ESR Group Ltd	HSBC	(4.764)
(337)	Sartorius AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	18.680	(22.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Barclays Bank	7.879
(1.299)	Sartorius AG (Pref)	Barclays Bank	25.392	(12.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	BNP Paribas	2.533
(417)	Sartorius AG (Pref)	BNP Paribas	22.210	(14.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Citibank	5.014
(269)	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	14.911	(22.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Goldman Sachs	4.643
(219)	Sartorius AG (Pref)	HSBC	8.355	(8.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	HSBC	(665)
(95)	Sartorius AG (Pref)	JP Morgan	3.624	(13.000)	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	1.630
717	Scout24 SE	Bank of America Merrill Lynch	(1.831)	(1.700)	Hang Seng Bank Ltd	BNP Paribas	674
1.816	Scout24 SE	Barclays Bank	(8.290)	(1.300)	Hang Seng Bank Ltd	HSBC	(333)
1.444	Scout24 SE	BNP Paribas	(3.688)	84.000	Henderson Land Development Co Ltd	Goldman Sachs	(19.340)
745	Scout24 SE	Citibank	(3.401)	(56.000)	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	358
1.192	Scout24 SE	Goldman Sachs	(3.044)	(90.900)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Barclays Bank	4.186
1.497	Scout24 SE	HSBC	(4.718)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Italie suite</b>			
(900)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Goldman Sachs	3.361	(94)	DiaSorin SpA	JP Morgan	(670)
(88.452)	MTR Corp Ltd	Barclays Bank	27.153	18.993	Enel SpA	Bank of America	
(44.000)	MTR Corp Ltd	BNP Paribas	14.352			Merrill Lynch	(5.037)
(2.500)	MTR Corp Ltd	Citibank	767	15.494	Enel SpA	Barclays Bank	(1.280)
(24.800)	Sands China Ltd	Goldman Sachs	7.010	19.359	Enel SpA	BNP Paribas	(5.134)
(1)	Sisram Medical Ltd	JP Morgan	—	14.042	Enel SpA	Citibank	(1.160)
23.500	Sun Hung Kai Properties Ltd	Bank of America		27.653	Enel SpA	Goldman Sachs	(7.333)
		Merrill Lynch	(13.076)	2.391	Enel SpA	HSBC	395
21.000	Swire Pacific Ltd 'A'	HSBC	3.492	2.572	Enel SpA	JP Morgan	425
(35.400)	Swire Properties Ltd	Bank of America		746	Eni SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.619			Merrill Lynch	(529)
1.000	Techtronic Industries Co Ltd	JP Morgan	23	2.335	Eni SpA	Barclays Bank	25
(33.000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	15.829	21.208	Eni SpA	BNP Paribas	(15.029)
			40.601	1.489	Eni SpA	Goldman Sachs	(1.055)
				80	Ferrari NV	BNP Paribas	(400)
				(5.127)	FinecoBank Banca		
					Fineco SpA	Barclays Bank	167
				(2.966)	FinecoBank Banca		
(29.731)	AIB Group Plc	Bank of America	(7.594)		Fineco SpA	Citibank	97
		Merrill Lynch	(4.439)	(795)	FinecoBank Banca		
(42.988)	AIB Group Plc	Barclays Bank	(454)		Fineco SpA	HSBC	(125)
(1.776)	AIB Group Plc	BNP Paribas	(1.647)	(41.555)	Infrastrutture Wireless		
(15.951)	AIB Group Plc	Citibank	(1.555)		Italiane SpA	BNP Paribas	17.162
(6.089)	AIB Group Plc	Goldman Sachs	(1.351)	(5.641)	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America	
(9.558)	AIB Group Plc	HSBC	1.940			Merrill Lynch	690
(7.436)	Bank of Ireland Group Plc	Barclays Bank	323	(28.433)	Intesa Sanpaolo SpA	Citibank	(2.318)
(1.239)	Bank of Ireland Group Plc	Citibank	(376)	16.761	Mediobanca Banca di	Bank of America	
(1.049)	Bank of Ireland Group Plc	Goldman Sachs	(57)		Credito Finanziario SpA	Merrill Lynch	(12.569)
131	Kerry Group Plc 'A'	Bank of America	(693)	3.168	Mediobanca Banca di		
		Merrill Lynch	(634)		Credito Finanziario SpA	Barclays Bank	(258)
440	Kerry Group Plc 'A'	Citibank	137	1.947	Mediobanca Banca di		
238	Kerry Group Plc 'A'	HSBC	(59)		Credito Finanziario SpA	BNP Paribas	(1.460)
(70)	Kingspan Group Plc	Bank of America	106	5.612	Mediobanca Banca di		
		Merrill Lynch	148		Credito Finanziario SpA	Citibank	(457)
(359)	Kingspan Group Plc	Barclays Bank	582	9.821	Mediobanca Banca di		
(54)	Kingspan Group Plc	BNP Paribas	1.071		Credito Finanziario SpA	Goldman Sachs	(7.365)
(151)	Kingspan Group Plc	HSBC	357	4.468	Mediobanca Banca di		
691	Smurfit Kappa Group Plc	Bank of America	851		Credito Finanziario SpA	HSBC	2.452
		Merrill Lynch	(13.344)	(140)	Moncler SpA	Citibank	(107)
3.316	Smurfit Kappa Group Plc	Barclays Bank		(3.900)	Nexi SpA	Bank of America	
463	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs				Merrill Lynch	1.060
694	Smurfit Kappa Group Plc	HSBC		(13.763)	Nexi SpA	Barclays Bank	359
				(17.234)	Nexi SpA	BNP Paribas	4.683
				(4.856)	Nexi SpA	Goldman Sachs	1.319
(761)	Amplifon SpA	Barclays Bank	(149)	(4.000)	Nexi SpA	HSBC	(1.756)
(4.414)	Amplifon SpA	BNP Paribas	2.207	(1.426)	Nexi SpA	JP Morgan	(626)
(822)	Amplifon SpA	Goldman Sachs	411	790	Poste Italiane SpA	Bank of America	
(1.257)	Amplifon SpA	HSBC	(601)			Merrill Lynch	258
5.169	Assicurazioni Generali SpA	Barclays Bank	1.966	2.237	Poste Italiane SpA	Barclays Bank	851
2.208	Assicurazioni Generali SpA	BNP Paribas	(806)	13.173	Poste Italiane SpA	BNP Paribas	4.295
3.426	Assicurazioni Generali SpA	Citibank	1.161	860	Poste Italiane SpA	Citibank	327
484	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	(526)	1.876	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs	612
3.193	Assicurazioni Generali SpA	HSBC	50	1.709	Poste Italiane SpA	HSBC	687
462	Assicurazioni Generali SpA	JP Morgan	(625)	598	Prysmian SpA	Citibank	1.534
(6.254)	Davide Campari-Milano NV	Bank of America		(627)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	5.818			Merrill Lynch	2.276
(22.828)	Davide Campari-Milano NV	Barclays Bank	10.817	(355)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA		
(7.538)	Davide Campari-Milano NV	BNP Paribas	7.013			Barclays Bank	270
(20.133)	Davide Campari-Milano NV	Citibank	9.540	(299)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA		
(6.555)	Davide Campari-Milano NV	Goldman Sachs	6.098			BNP Paribas	1.085
(15.884)	Davide Campari-Milano NV	HSBC	13.327	(222)	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA		
(4.693)	Davide Campari-Milano NV	JP Morgan	3.938			Goldman Sachs	806
(351)	DiaSorin SpA	Bank of America		(3.679)	Snam SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	912			Merrill Lynch	676
(2.277)	DiaSorin SpA	Barclays Bank	1.584	(29.736)	Snam SpA	Barclays Bank	2.004
(885)	DiaSorin SpA	BNP Paribas	2.299	(7.602)	Snam SpA	BNP Paribas	1.396
(902)	DiaSorin SpA	Citibank	627	(2.284)	Snam SpA	Citibank	154
(473)	DiaSorin SpA	Goldman Sachs	1.229	(6.561)	Snam SpA	Goldman Sachs	1.205
(679)	DiaSorin SpA	HSBC	(4.841)	(21.893)	Snam SpA	HSBC	4.666

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Italie suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(28.755)	Snam SpA	JP Morgan	3.063	12.000	Asahi Kasei Corp	Goldman Sachs	(1.647)
911	Stellantis NV	Bank of America		5.600	Asahi Kasei Corp	HSBC	(2.520)
		Merrill Lynch	(1.064)	14.400	Asahi Kasei Corp	JP Morgan	(6.479)
5.088	Stellantis NV	Barclays Bank	(525)	(2.000)	Astellas Pharma Inc	Bank of America	
14.171	Stellantis NV	BNP Paribas	(16.557)	(13.400)	Astellas Pharma Inc	Merrill Lynch	(300)
984	Stellantis NV	Citibank	(102)	(3.400)	Astellas Pharma Inc	Barclays Bank	(2.266)
2.637	Stellantis NV	Goldman Sachs	(3.081)	(27.000)	Astellas Pharma Inc	BNP Paribas	(571)
1.082	Stellantis NV	HSBC	588	(3.900)	Astellas Pharma Inc	Citibank	(4.566)
884	Stellantis NV	JP Morgan	480	(2.100)	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs	(585)
(1.960)	Tenaris SA	Barclays Bank	1.257	(1.700)	Astellas Pharma Inc	HSBC	(54)
(874)	Tenaris SA	Citibank	560	(400)	Astellas Pharma Inc	JP Morgan	(43)
(1.793)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Bank of America		(400)	Azbil Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	379	(6.700)	Bandai Namco Holdings Inc	Merrill Lynch	330
(14.368)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Barclays Bank	1.047			Citibank	18
(2.467)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	BNP Paribas	(85)	(12.800)	Bandai Namco Holdings Inc	Bank of America	11.930
(1.651)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	HSBC	83	(5.500)	Bandai Namco Holdings Inc	Barclays Bank	17.809
587	UniCredit SpA	Barclays Bank	172	(10.500)	Bandai Namco Holdings Inc	BNP Paribas	9.794
1.349	UniCredit SpA	BNP Paribas	(88)	(8.500)	Bandai Namco Holdings Inc	Citibank	14.609
562	UniCredit SpA	Citibank	165	(4.100)	Bandai Namco Holdings Inc	Goldman Sachs	15.135
393	UniCredit SpA	HSBC	109	(1.900)	Bandai Namco Holdings Inc	HSBC	3.075
367	UniCredit SpA	JP Morgan	102	12.800	Bridgestone Corp	JP Morgan	1.425
				1.700	Bridgestone Corp	Barclays Bank	980
				1.900	Brother Industries Ltd	Citibank	130
			35.220			Bank of America	
				8.000	Brother Industries Ltd	Merrill Lynch	819
(1.700)	Advantest Corp	Bank of America		3.400	Brother Industries Ltd	Barclays Bank	8.332
		Merrill Lynch	488	3.200	Brother Industries Ltd	BNP Paribas	2.511
(5.500)	Advantest Corp	Barclays Bank	8.495	2.100	Brother Industries Ltd	Citibank	3.523
(1.400)	Advantest Corp	Citibank	2.162	1.900	Brother Industries Ltd	Goldman Sachs	905
(1.900)	Advantest Corp	Goldman Sachs	546	3.600	Brother Industries Ltd	HSBC	3.032
(3.100)	Advantest Corp	HSBC	(3.225)	(4.000)	Canon Inc	JP Morgan	4.779
(6.300)	Aeon Co Ltd	Bank of America		(1.000)	Canon Inc	Barclays Bank	(5.157)
		Merrill Lynch	(4.584)	(1.300)	Canon Inc	BNP Paribas	(996)
(16.500)	Aeon Co Ltd	Barclays Bank	(5.371)	(400)	Canon Inc	Citibank	(1.676)
(9.400)	Aeon Co Ltd	Citibank	(3.060)	(500)	Canon Inc	Goldman Sachs	(398)
(5.100)	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	(3.711)	(600)	Capcom Co Ltd	HSBC	(788)
(3.100)	Aeon Co Ltd	HSBC	(2.691)			Bank of America	
(2.400)	Aeon Co Ltd	JP Morgan	(2.083)	(3.400)	Capcom Co Ltd	Merrill Lynch	(862)
1.100	AGC Inc	Bank of America		(1.000)	Capcom Co Ltd	Barclays Bank	(5.382)
		Merrill Lynch	(493)	(2.900)	Capcom Co Ltd	BNP Paribas	(1.436)
1.800	AGC Inc	Barclays Bank	(368)	(800)	Capcom Co Ltd	Citibank	(4.304)
400	AGC Inc	JP Morgan	(28)	25.700	Central Japan Railway Co	HSBC	(562)
(300)	Aisin Corp	Barclays Bank	(368)	8.800	Central Japan Railway Co	Barclays Bank	4.101
(500)	Ajinomoto Co Inc	Barclays Bank	1.203	200	Central Japan Railway Co	Citibank	1.404
(500)	Ajinomoto Co Inc	Goldman Sachs	1.372	900	Central Japan Railway Co	HSBC	98
(200)	Ajinomoto Co Inc	HSBC	188	(16.500)	Chiba Bank Ltd	JP Morgan	442
2.700	ANA Holdings Inc	Bank of America		2.200	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(22.483)
		Merrill Lynch	86	600	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	(913)
4.500	ANA Holdings Inc	Barclays Bank	(1.436)	200	Concordia Financial Group Ltd	BNP Paribas	337
600	ANA Holdings Inc	HSBC	94	7.300	Concordia Financial Group Ltd	Bank of America	
1.600	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America			Concordia Financial Group Ltd	Merrill Lynch	61
		Merrill Lynch	(715)	13.700	Concordia Financial Group Ltd	Barclays Bank	270
7.200	Asahi Group Holdings Ltd	Barclays Bank	(5.606)	(800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Citibank	507
3.600	Asahi Group Holdings Ltd	BNP Paribas	(1.608)	(2.400)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Bank of America	(679)
3.400	Asahi Group Holdings Ltd	Citibank	(2.647)	(2.500)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Merrill Lynch	(1.440)
2.200	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(983)	(1.800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	BNP Paribas	(2.122)
5.400	Asahi Group Holdings Ltd	HSBC	9.512	(1.800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Citibank	(1.080)
3.100	Asahi Group Holdings Ltd	JP Morgan	5.461	(1.800)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	(1.528)
600	Asahi Intecc Co Ltd	Bank of America		(400)	Dai Nippon Printing Co Ltd	JP Morgan	(794)
		Merrill Lynch	(509)	(3.000)	Daifuku Co Ltd	Bank of America	
600	Asahi Intecc Co Ltd	Citibank	393			Merrill Lynch	9.058
2.100	Asahi Intecc Co Ltd	Goldman Sachs	(1.783)	(8.000)	Daifuku Co Ltd	Barclays Bank	10.129
600	Asahi Intecc Co Ltd	HSBC	(146)	(2.900)	Daifuku Co Ltd	Citibank	3.399
11.100	Asahi Kasei Corp	Bank of America		(500)	Daifuku Co Ltd	Goldman Sachs	1.457
		Merrill Lynch	(1.523)	(3.700)	Daifuku Co Ltd	HSBC	8.380
20.300	Asahi Kasei Corp	Barclays Bank	(2.786)				
7.100	Asahi Kasei Corp	BNP Paribas	(877)				
12.300	Asahi Kasei Corp	Citibank	(1.688)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
500	Dai-ichi Life Holdings Inc	Barclays Bank	1.107	200	Fast Retailing Co Ltd	Barclays Bank	(600)
600	Dai-ichi Life Holdings Inc	Goldman Sachs	786	200	Fast Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	(689)
1.200	Daiichi Sankyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	705	4.900	Fuji Electric Co Ltd	Barclays Bank	(9.413)
900	Daiichi Sankyo Co Ltd	Barclays Bank	873	1.100	Fuji Electric Co Ltd	Citibank	(2.113)
2.800	Daiichi Sankyo Co Ltd	BNP Paribas	1.644	(3.000)	Fujitsu Ltd	Barclays Bank	1.015
4.300	Daiichi Sankyo Co Ltd	HSBC	7.577	(3.000)	Fujitsu Ltd	BNP Paribas	1.178
400	Daiichi Sankyo Co Ltd	JP Morgan	738	(7.000)	Fujitsu Ltd	Citibank	2.368
(700)	Daikin Industries Ltd	BNP Paribas	8.153	(5.000)	Fujitsu Ltd	Goldman Sachs	1.963
(700)	Daikin Industries Ltd	HSBC	(2.993)	(1.000)	Fujitsu Ltd	HSBC	393
(100)	Daito Trust Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(70)	(2.000)	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	6.546
(100)	Daito Trust Construction Co Ltd	Barclays Bank	(198)	(4.100)	Hamamatsu Photonics KK	Barclays Bank	8.097
(200)	Daito Trust Construction Co Ltd	BNP Paribas	(140)	(1.200)	Hamamatsu Photonics KK	BNP Paribas	3.772
(600)	Daito Trust Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(421)	(1.000)	Hamamatsu Photonics KK	Citibank	1.947
(200)	Daito Trust Construction Co Ltd	HSBC	(536)	(900)	Hamamatsu Photonics KK	Goldman Sachs	986
500	Daiwa House Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	217	(5.700)	Hamamatsu Photonics KK	HSBC	18.537
5.800	Daiwa House Industry Co Ltd	Barclays Bank	(555)	(1.200)	Hamamatsu Photonics KK	JP Morgan	4.763
7.400	Daiwa House Industry Co Ltd	BNP Paribas	3.212	800	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Barclays Bank	225
1.800	Daiwa House Industry Co Ltd	Citibank	(172)	2.100	Hankyu Hanshin Holdings Inc	BNP Paribas	898
2.400	Daiwa House Industry Co Ltd	Goldman Sachs	1.042	600	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Citibank	168
500	Daiwa House Industry Co Ltd	JP Morgan	(393)	1.400	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Goldman Sachs	599
4.700	Daiwa Securities Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.469	400	Hankyu Hanshin Holdings Inc	HSBC	255
11.900	Daiwa Securities Group Inc	Barclays Bank	7.937	800	Hankyu Hanshin Holdings Inc	JP Morgan	511
7.900	Daiwa Securities Group Inc	BNP Paribas	7.228	(1.500)	Hirose Electric Co Ltd	Barclays Bank	(1.963)
5.000	Daiwa Securities Group Inc	Citibank	3.335	(100)	Hirose Electric Co Ltd	BNP Paribas	271
7.200	Daiwa Securities Group Inc	Goldman Sachs	5.772	(200)	Hirose Electric Co Ltd	Citibank	(262)
3.600	Daiwa Securities Group Inc	HSBC	2.845	(200)	Hirose Electric Co Ltd	HSBC	1.410
6.000	Daiwa Securities Group Inc	JP Morgan	3.332	(300)	Hirose Electric Co Ltd	JP Morgan	2.116
(5.800)	Denso Corp	Barclays Bank	697	(2.300)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Barclays Bank	1.894
(3.800)	Denso Corp	Citibank	357	(3.000)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Citibank	2.470
(1.600)	Denso Corp	Goldman Sachs	695	(900)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Goldman Sachs	1.511
(800)	Denso Corp	JP Morgan	493	(600)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	HSBC	682
100	Disco Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.876	(500)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JP Morgan	568
200	Disco Corp	Barclays Bank	4.876	2.300	Hitachi Ltd	Barclays Bank	19.523
100	Disco Corp	Citibank	2.438	300	Hitachi Ltd	Citibank	2.547
200	Disco Corp	HSBC	14.845	100	Hitachi Ltd	JP Morgan	161
(3.800)	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	3.492	14.800	Honda Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.795
(1.700)	East Japan Railway Co	HSBC	1.676	6.500	Honda Motor Co Ltd	Barclays Bank	1.722
(200)	Eisai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	142	3.400	Honda Motor Co Ltd	BNP Paribas	412
(1.500)	Eisai Co Ltd	Barclays Bank	(1.481)	14.000	Honda Motor Co Ltd	Citibank	3.708
(1.400)	Eisai Co Ltd	BNP Paribas	830	8.700	Honda Motor Co Ltd	Goldman Sachs	1.055
(800)	Eisai Co Ltd	Citibank	(817)	4.000	Honda Motor Co Ltd	HSBC	498
(300)	Eisai Co Ltd	Goldman Sachs	213	1.400	Honda Motor Co Ltd	JP Morgan	174
(400)	Eisai Co Ltd	HSBC	(365)	800	Hoshizaki Corp	Barclays Bank	(812)
44.700	ENEOS Holdings Inc	Barclays Bank	5.763	300	Hoshizaki Corp	BNP Paribas	(812)
7.700	ENEOS Holdings Inc	Citibank	993	1.100	Hoshizaki Corp	Citibank	(1.116)
2.900	ENEOS Holdings Inc	HSBC	2.127	300	Hoshizaki Corp	Goldman Sachs	(812)
4.900	ENEOS Holdings Inc	JP Morgan	3.593	700	Hoshizaki Corp	JP Morgan	1.059
(100)	FANUC Corp	Bank of America Merrill Lynch	67	800	Hoya Corp	Barclays Bank	3.702
(1.600)	FANUC Corp	Barclays Bank	1.542	200	Hoya Corp	BNP Paribas	(281)
(1.500)	FANUC Corp	BNP Paribas	1.005	2.200	Hoya Corp	Citibank	10.180
(2.700)	FANUC Corp	Goldman Sachs	1.809	500	Hoya Corp	HSBC	2.824
(5.400)	FANUC Corp	HSBC	6.169	1.100	Hulic Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(235)
(700)	FANUC Corp	JP Morgan	800	54.600	Hulic Co Ltd	Barclays Bank	(12.371)
				6.700	Hulic Co Ltd	BNP Paribas	(1.432)
				28.600	Hulic Co Ltd	Citibank	(6.480)
				3.900	Hulic Co Ltd	Goldman Sachs	(834)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
8.300	Hulic Co Ltd	HSBC	(1.336)	2.700	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs	1.077
5.500	Hulic Co Ltd	JP Morgan	(720)	4.600	JFE Holdings Inc	HSBC	2.539
(3.300)	Ibiden Co Ltd	Barclays Bank	(19.713)	4.200	JFE Holdings Inc	JP Morgan	2.319
(1.900)	Ibiden Co Ltd	Citibank	(11.350)	(2.500)	Kajima Corp	Bank of America	
(500)	Ibiden Co Ltd	Goldman Sachs	(3.459)			Merrill Lynch	104
(1.600)	Ibiden Co Ltd	HSBC	(7.271)	(7.100)	Kajima Corp	Barclays Bank	(23)
(4.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America		(2.500)	Kajima Corp	BNP Paribas	104
		Merrill Lynch	(1.236)	(4.100)	Kajima Corp	Citibank	(13)
(9.100)	Iida Group Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(3.369)	(1.800)	Kajima Corp	Goldman Sachs	75
(10.300)	Iida Group Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(2.892)	(500)	Kajima Corp	HSBC	901
(2.900)	Iida Group Holdings Co Ltd	Citibank	(1.073)	(1.700)	Kajima Corp	JP Morgan	3.065
(6.300)	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1.769)	2.900	Kao Corp	Bank of America	
(2.000)	Iida Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	(1.959)			Merrill Lynch	537
1.800	Inpex Corp	Bank of America		5.300	Kao Corp	Barclays Bank	(135)
		Merrill Lynch	402	600	Kao Corp	BNP Paribas	111
3.800	Inpex Corp	Barclays Bank	582	1.900	Kao Corp	Citibank	(49)
6.700	Inpex Corp	Citibank	1.026	1.500	Kao Corp	HSBC	2.958
3.400	Inpex Corp	HSBC	1.953	(1.800)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Barclays Bank	(896)
200	Inpex Corp	JP Morgan	115	(1.200)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	BNP Paribas	(299)
7.300	Isuzu Motors Ltd	Bank of America		(15.400)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Citibank	(7.666)
		Merrill Lynch	1.305	(1.200)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	HSBC	(1.049)
8.700	Isuzu Motors Ltd	Barclays Bank	5.386	3.500	KDDI Corp	Barclays Bank	(290)
5.600	Isuzu Motors Ltd	BNP Paribas	1.001	700	KDDI Corp	BNP Paribas	72
5.000	Isuzu Motors Ltd	Citibank	3.095	7.200	KDDI Corp	Citibank	(597)
4.600	Isuzu Motors Ltd	Goldman Sachs	822	400	KDDI Corp	JP Morgan	151
4.300	Isuzu Motors Ltd	HSBC	4.858	(700)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Bank of America	
3.100	Isuzu Motors Ltd	JP Morgan	3.502	(400)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Merrill Lynch	728
(100)	ITOCHU Corp	Bank of America				BNP Paribas	416
		Merrill Lynch	(177)	(600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Citibank	586
(1.200)	ITOCHU Corp	Barclays Bank	(819)	(500)	Keisei Electric Railway Co Ltd	HSBC	737
(600)	ITOCHU Corp	BNP Paribas	(1.065)	(100)	Keyence Corp	Bank of America	
(1.100)	ITOCHU Corp	Citibank	(751)			Merrill Lynch	(89)
(500)	ITOCHU Corp	JP Morgan	(999)	(1.700)	Keyence Corp	Barclays Bank	13.237
900	Japan Airlines Co Ltd	Bank of America		(2.700)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(330)	(3.800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	6.738
8.900	Japan Airlines Co Ltd	Barclays Bank	(3.011)	(1.100)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Barclays Bank	1.479
1.500	Japan Airlines Co Ltd	BNP Paribas	(550)	(900)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Citibank	606
3.300	Japan Airlines Co Ltd	Citibank	(1.116)	(1.300)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1.191
600	Japan Airlines Co Ltd	HSBC	(216)	(500)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	HSBC	4.563
2.400	Japan Airlines Co Ltd	JP Morgan	(827)	(500)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JP Morgan	572
(2.400)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America		5.700	Kirin Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.665)			Merrill Lynch	(1.910)
(2.400)	Japan Exchange Group Inc	Goldman Sachs	(2.665)	12.600	Kirin Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(1.649)
(1.200)	Japan Exchange Group Inc	HSBC	(429)	7.300	Kirin Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(2.446)
(9.300)	Japan Post Bank Co Ltd	Bank of America		12.700	Kirin Holdings Co Ltd	Citibank	(1.662)
		Merrill Lynch	4.630	4.400	Kirin Holdings Co Ltd	HSBC	(1.460)
(1.000)	Japan Post Bank Co Ltd	Barclays Bank	(415)	2.100	Kirin Holdings Co Ltd	JP Morgan	(697)
14.000	Japan Post Holdings Co Ltd	Barclays Bank	6.165	(5.500)	Kobe Bussan Co Ltd	Bank of America	
6.700	Japan Post Holdings Co Ltd	BNP Paribas	470			Merrill Lynch	(842)
17.700	Japan Post Holdings Co Ltd	Citibank	7.795	(600)	Kobe Bussan Co Ltd	Barclays Bank	(230)
7.900	Japan Post Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	742	(800)	Kobe Bussan Co Ltd	Goldman Sachs	(123)
5.400	Japan Post Holdings Co Ltd	HSBC	672	(6.100)	Koito Manufacturing Co Ltd	Barclays Bank	(1.752)
4.700	Japan Post Holdings Co Ltd	JP Morgan	707	(6.300)	Koito Manufacturing Co Ltd	Citibank	(1.809)
1.800	Japan Post Insurance Co Ltd	Bank of America		(6.800)	Koito Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	1.693
		Merrill Lynch	(103)	(2.300)	Koito Manufacturing Co Ltd	JP Morgan	(429)
6.100	Japan Post Insurance Co Ltd	Barclays Bank	7.707	(800)	Komatsu Ltd	Goldman Sachs	363
3.100	Japan Post Insurance Co Ltd	BNP Paribas	(178)	(800)	Konami Group Corp	Bank of America	
1.700	Japan Post Insurance Co Ltd	Citibank	2.197	(700)	Konami Group Corp	Merrill Lynch	(460)
3.700	Japan Post Insurance Co Ltd	HSBC	4.271	(600)	Konami Group Corp	Barclays Bank	894
1.700	Japan Post Insurance Co Ltd	JP Morgan	2.250	(10.400)	Kubota Corp	BNP Paribas	(345)
5.900	JFE Holdings Inc	Bank of America		(7.900)	Kubota Corp	Barclays Bank	3.817
		Merrill Lynch	2.353			BNP Paribas	9.907
2.600	JFE Holdings Inc	Barclays Bank	1.402				
3.500	JFE Holdings Inc	BNP Paribas	1.396				
6.900	JFE Holdings Inc	Citibank	3.721				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(4.200)	Kubota Corp	Citibank	1.541	6.400	Mitsubishi Chemical Group Corp	HSBC	(2.704)
(300)	Kubota Corp	Goldman Sachs	376	6.100	Mitsubishi Chemical Group Corp	JP Morgan	(2.577)
1.000	Kyocera Corp	BNP Paribas	(526)	(8.900)	Mitsubishi Corp	Barclays Bank	2.442
1.100	Kyocera Corp	HSBC	(494)	(700)	Mitsubishi Corp	Citibank	192
1.400	Kyowa Kirin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	431	25.200	Mitsubishi Electric Corp	Citibank	(3.860)
9.900	Kyowa Kirin Co Ltd	Barclays Bank	5.438	5.200	Mitsubishi Estate Co Ltd	Barclays Bank	481
3.800	Kyowa Kirin Co Ltd	BNP Paribas	528	800	Mitsubishi HC Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	84
4.300	Kyowa Kirin Co Ltd	Citibank	2.456	30.400	Mitsubishi HC Capital Inc	Barclays Bank	3.104
3.100	Kyowa Kirin Co Ltd	Goldman Sachs	326	7.600	Mitsubishi HC Capital Inc	Citibank	776
6.000	Kyowa Kirin Co Ltd	HSBC	1.120	9.500	Mitsubishi HC Capital Inc	Goldman Sachs	1.000
3.100	Kyowa Kirin Co Ltd	JP Morgan	415	(6.900)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Barclays Bank	(2.730)
(400)	Lasertec Corp	Barclays Bank	5.821	(3.400)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	BNP Paribas	(369)
(5.500)	LY Corp	Barclays Bank	362	(10.000)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Citibank	(3.957)
(22.800)	LY Corp	BNP Paribas	1.761	(4.500)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	(488)
(16.000)	LY Corp	Citibank	1.052	(13.400)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	HSBC	(3.464)
(36.100)	LY Corp	Goldman Sachs	2.788	(5.400)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JP Morgan	(2.589)
(36.600)	LY Corp	HSBC	(1.238)	1.100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	474
(800)	M3 Inc	Bank of America Merrill Lynch	881	24.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Barclays Bank	16.540
(1.600)	M3 Inc	Barclays Bank	567	2.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	BNP Paribas	1.034
(2.400)	M3 Inc	BNP Paribas	2.642	4.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Citibank	2.935
(7.000)	M3 Inc	Citibank	1.716	1.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	HSBC	888
(4.800)	M3 Inc	Goldman Sachs	5.284	(3.600)	Mitsui & Co Ltd	Barclays Bank	6.249
(1.900)	M3 Inc	HSBC	1.849	(600)	Mitsui & Co Ltd	Citibank	1.042
(2.300)	M3 Inc	JP Morgan	973	(4.800)	Mitsui & Co Ltd	JP Morgan	(9.195)
1.200	Makita Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.039)	600	Mitsui Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	138
10.100	Makita Corp	Barclays Bank	(6.948)	2.000	Mitsui Chemicals Inc	BNP Paribas	460
1.900	Makita Corp	BNP Paribas	(591)	700	Mitsui Chemicals Inc	Citibank	1.036
3.500	Makita Corp	Citibank	(2.705)	2.700	Mitsui Chemicals Inc	Goldman Sachs	620
400	Makita Corp	Goldman Sachs	(33)	2.000	Mitsui Chemicals Inc	HSBC	4.212
700	Makita Corp	HSBC	(478)	500	Mitsui Chemicals Inc	JP Morgan	1.053
500	Makita Corp	JP Morgan	217	(10.600)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Barclays Bank	(1.657)
1.000	Marubeni Corp	Bank of America Merrill Lynch	313	(600)	Mitsui OSK Lines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(410)
9.400	Marubeni Corp	Barclays Bank	—	(10.600)	Mitsui OSK Lines Ltd	Barclays Bank	(9.268)
3.300	Marubeni Corp	BNP Paribas	1.032	(3.800)	Mitsui OSK Lines Ltd	Citibank	(3.323)
400	Marubeni Corp	Citibank	—	(900)	Mitsui OSK Lines Ltd	Goldman Sachs	(615)
6.200	Marubeni Corp	HSBC	7.241	(1.100)	Mitsui OSK Lines Ltd	HSBC	(2.984)
(1.600)	MatsukiyoCocokara & Co	BNP Paribas	735	2.100	Mizuho Financial Group Inc	HSBC	930
(900)	MatsukiyoCocokara & Co	Goldman Sachs	718	(1.500)	MonotaRO Co Ltd	Barclays Bank	(383)
1.600	Mazda Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	220	(4.700)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Barclays Bank	(4.499)
26.400	Mazda Motor Corp	Barclays Bank	13.395	(500)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	BNP Paribas	(1.650)
1.400	Mazda Motor Corp	Citibank	710	(1.200)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Citibank	(1.149)
300	Mazda Motor Corp	JP Morgan	(74)	(6.300)	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	JP Morgan	(20.546)
7.400	MEIJI Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.550	900	Murata Manufacturing Co Ltd	BNP Paribas	919
12.100	MEIJI Holdings Co Ltd	Barclays Bank	1.236	900	Murata Manufacturing Co Ltd	Citibank	63
800	MEIJI Holdings Co Ltd	BNP Paribas	276	1.400	Murata Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	1.430
8.100	MEIJI Holdings Co Ltd	Citibank	827				
600	MEIJI Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	207				
4.100	MEIJI Holdings Co Ltd	HSBC	(654)				
2.000	MEIJI Holdings Co Ltd	JP Morgan	(319)				
(5.400)	MINEBEA MITSUMI Inc	Barclays Bank	2.068				
(1.400)	MINEBEA MITSUMI Inc	Citibank	536				
(3.600)	MISUMI Group Inc	Barclays Bank	528				
(2.300)	MISUMI Group Inc	Citibank	338				
(800)	MISUMI Group Inc	HSBC	414				
17.500	Mitsubishi Chemical Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.664)				
3.500	Mitsubishi Chemical Group Corp	Barclays Bank	485				
17.600	Mitsubishi Chemical Group Corp	BNP Paribas	(1.674)				
5.800	Mitsubishi Chemical Group Corp	Citibank	803				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
800	Murata Manufacturing Co Ltd	HSBC	728	3.600	Nomura Real Estate Holdings Inc	Barclays Bank	1.149
500	NEC Corp	Bank of America		6.000	Nomura Real Estate Holdings Inc	BNP Paribas	(8.999)
1.000	NEC Corp	Barclays Bank	2.138	600	Nomura Real Estate Holdings Inc	Citibank	191
1.500	NEC Corp	HSBC	2.712	600	Nomura Real Estate Holdings Inc	Goldman Sachs	(900)
(2.100)	Nexon Co Ltd	Bank of America	7.180	700	Nomura Research Institute Ltd	Bank of America	276
(8.900)	Nexon Co Ltd	Merrill Lynch	74	1.500	Nomura Research Institute Ltd	Barclays Bank	(163)
(3.200)	Nexon Co Ltd	Barclays Bank	1.079	400	Nomura Research Institute Ltd	Citibank	(43)
(1.800)	Nexon Co Ltd	Citibank	388	1.000	Nomura Research Institute Ltd	HSBC	7
(1.000)	Nexon Co Ltd	HSBC	(2.148)	700	Nomura Research Institute Ltd	JP Morgan	576
(1.000)	Nexon Co Ltd	JP Morgan	(1.193)	(23.500)	NTT Data Group Corp	Barclays Bank	(9.899)
600	NIDEC Corp	Bank of America	817	(900)	NTT Data Group Corp	BNP Paribas	(1.189)
400	NIDEC Corp	Merrill Lynch	554	(600)	NTT Data Group Corp	Citibank	(253)
500	NIDEC Corp	Barclays Bank	2.792	(13.600)	NTT Data Group Corp	JP Morgan	564
300	NIDEC Corp	Goldman Sachs	1.737	(1.200)	Obayashi Corp	Bank of America	
(400)	Nintendo Co Ltd	HSBC	(521)	(24.500)	Obayashi Corp	Merrill Lynch	80
(4.400)	Nintendo Co Ltd	BNP Paribas	(6.599)	(8.200)	Obayashi Corp	Barclays Bank	(5.004)
(1.500)	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs	(2.250)	(5.900)	Obayashi Corp	BNP Paribas	550
(200)	Nintendo Co Ltd	HSBC	(1.555)	(3.400)	Obayashi Corp	Citibank	(1.205)
10.100	NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc	BNP Paribas	2.901	(3.900)	Obayashi Corp	Goldman Sachs	228
(7.800)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America	3.236	(400)	Obic Co Ltd	HSBC	(2.551)
900	Nippon Steel Corp	Merrill Lynch	666	(1.000)	Obic Co Ltd	Bank of America	1.418
700	Nippon Steel Corp	BNP Paribas	518	(100)	Obic Co Ltd	Merrill Lynch	2.446
1.400	Nippon Steel Corp	Citibank	1.144	(300)	Obic Co Ltd	BNP Paribas	306
2.200	Nippon Steel Corp	HSBC	449	(300)	Obic Co Ltd	Citibank	967
(71.700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America	1.098	(300)	Obic Co Ltd	Goldman Sachs	1.496
(22.400)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Merrill Lynch		(100)	Obic Co Ltd	HSBC	460
(1.400)	Nippon Yusen KK	Citibank	29	(100)	Obic Co Ltd	JP Morgan	460
(2.300)	Nippon Yusen KK	Barclays Bank	(983)	(4.900)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Barclays Bank	78
(400)	Nippon Yusen KK	Citibank	(1.615)	900	Olympus Corp	Barclays Bank	(319)
(400)	Nippon Yusen KK	Goldman Sachs	(444)	(1.600)	Omron Corp	Bank of America	
(400)	Nippon Yusen KK	HSBC	(1.289)	(7.800)	Omron Corp	Merrill Lynch	4.213
(900)	Nissan Chemical Corp	Bank of America	1.890	(900)	Omron Corp	Barclays Bank	5.775
(1.100)	Nissan Chemical Corp	Merrill Lynch	1.263	(4.300)	Omron Corp	BNP Paribas	2.522
(1.600)	Nissan Chemical Corp	Barclays Bank	1.531	(5.000)	Omron Corp	Citibank	3.183
(17.300)	Nissan Motor Co Ltd	Citibank	1.060	(700)	Omron Corp	Goldman Sachs	13.840
(38.200)	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America	(1.365)	(3.900)	Omron Corp	HSBC	2.265
(3.800)	Nissan Motor Co Ltd	Merrill Lynch	233	5.200	Ono Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	12.620
(38.900)	Nissan Motor Co Ltd	Barclays Bank	(1.390)	21.300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America	(1.045)
(21.800)	Nissan Motor Co Ltd	BNP Paribas	1.336	3.000	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Merrill Lynch	3.331
(8.000)	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	654	6.300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	BNP Paribas	(603)
(5.200)	Nissan Motor Co Ltd	HSBC	425	100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	985
(800)	Nissin Foods Holdings Co Ltd	JP Morgan	424	5.200	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(20)
(100)	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Barclays Bank	133	2.600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(614)
(100)	Nitori Holdings Co Ltd	JP Morgan	370	200	Oracle Corp Japan	JP Morgan	(307)
(1.400)	Nitori Holdings Co Ltd	Bank of America	5.718	900	Oracle Corp Japan	Bank of America	
(200)	Nitori Holdings Co Ltd	Merrill Lynch	740	300	Oracle Corp Japan	Merrill Lynch	(1.337)
(600)	Nitori Holdings Co Ltd	Barclays Bank	2.451	2.100	Oracle Corp Japan	Barclays Bank	(6.003)
(800)	Nitori Holdings Co Ltd	BNP Paribas	2.961	200	Oracle Corp Japan	BNP Paribas	(1.706)
(500)	Nitori Holdings Co Ltd	Citibank	5.373	200	Oracle Corp Japan	Citibank	(12.885)
200	Nitto Denko Corp	Goldman Sachs	(504)	200	Oracle Corp Japan	Goldman Sachs	(1.072)
9.900	Nitto Denko Corp	BNP Paribas	(48.336)	200	Oracle Corp Japan	JP Morgan	(913)
4.200	Nomura Holdings Inc	JP Morgan	1.255	(2.100)	Oriental Land Co Ltd	Bank of America	
3.100	Nomura Holdings Inc	Bank of America	522	(300)	Oriental Land Co Ltd	Merrill Lynch	2.171
1.800	Nomura Holdings Inc	Merrill Lynch	724	500	ORIX Corp	Citibank	429
12.400	Nomura Holdings Inc	Barclays Bank	2.089	2.800	ORIX Corp	Bank of America	306
11.200	Nomura Holdings Inc	BNP Paribas	1.932	6.700	ORIX Corp	Merrill Lynch	822
2.800	Nomura Holdings Inc	Citibank	977			Barclays Bank	1.967
		Goldman Sachs				Citibank	
		HSBC					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
19.500	Osaka Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10.454	5.900	Seiko Epson Corp	Barclays Bank	4.312
9.100	Osaka Gas Co Ltd	Barclays Bank	5.679	1.100	Seiko Epson Corp	BNP Paribas	449
1.200	Osaka Gas Co Ltd	BNP Paribas	643	2.800	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	1.144
7.000	Osaka Gas Co Ltd	Citibank	4.244	6.800	Sekisui Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	456
3.500	Osaka Gas Co Ltd	Goldman Sachs	1.876	12.700	Sekisui Chemical Co Ltd	Barclays Bank	851
5.800	Osaka Gas Co Ltd	HSBC	4.886	44.200	Sekisui Chemical Co Ltd	BNP Paribas	2.962
1.900	Osaka Gas Co Ltd	JP Morgan	1.601	8.500	Sekisui Chemical Co Ltd	Citibank	570
(4.000)	Otsuka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.953)	10.200	Sekisui Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	684
(18.600)	Otsuka Corp	Barclays Bank	(6.588)	6.600	Sekisui Chemical Co Ltd	HSBC	1.264
(2.900)	Otsuka Corp	BNP Paribas	(1.416)	5.900	Sekisui Chemical Co Ltd	JP Morgan	1.130
(7.000)	Otsuka Corp	Citibank	(2.480)	(1.400)	Sekisui House Ltd	Bank of America Merrill Lynch	378
(3.000)	Otsuka Corp	Goldman Sachs	(1.465)	(6.400)	Sekisui House Ltd	Barclays Bank	1.766
(8.000)	Otsuka Corp	HSBC	(332)	(3.100)	Sekisui House Ltd	BNP Paribas	622
(4.600)	Otsuka Corp	JP Morgan	(191)	(6.900)	Sekisui House Ltd	Citibank	1.640
1.500	Otsuka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.111)	(1.100)	Sekisui House Ltd	Goldman Sachs	197
3.600	Otsuka Holdings Co Ltd	Barclays Bank	2.826	(6.700)	Sekisui House Ltd	HSBC	3.891
700	Otsuka Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(518)	(1.500)	Sekisui House Ltd	JP Morgan	871
4.700	Otsuka Holdings Co Ltd	Citibank	3.690	(3.900)	SG Holdings Co Ltd	Barclays Bank	50
900	Otsuka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(666)	(1.000)	SG Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(91)
300	Otsuka Holdings Co Ltd	HSBC	172	(1.300)	SG Holdings Co Ltd	Citibank	17
1.000	Otsuka Holdings Co Ltd	JP Morgan	574	(1.400)	SG Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(31)
(600)	Pan Pacific International Holdings Corp	Barclays Bank	(525)	(1.300)	SG Holdings Co Ltd	HSBC	358
(1.100)	Pan Pacific International Holdings Corp	Citibank	(962)	(9.100)	Sharp Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.926)
1.300	Panasonic Holdings Corp	BNP Paribas	315	(51.300)	Sharp Corp	Barclays Bank	(12.311)
700	Panasonic Holdings Corp	Citibank	199	(700)	Sharp Corp	Citibank	(168)
(18.200)	Rakuten Group Inc	Barclays Bank	(4.426)	(17.100)	Sharp Corp	Goldman Sachs	(18.651)
(2.600)	Rakuten Group Inc	BNP Paribas	(397)	(8.100)	Sharp Corp	HSBC	(6.079)
(13.300)	Rakuten Group Inc	Citibank	(3.234)	(800)	Sharp Corp	JP Morgan	(600)
(42.100)	Rakuten Group Inc	Goldman Sachs	(6.422)	400	Shimadzu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(674)
(5.100)	Rakuten Group Inc	HSBC	(697)	2.300	Shimadzu Corp	Barclays Bank	(3.127)
1.100	Recruit Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6.192	400	Shimadzu Corp	BNP Paribas	(674)
2.700	Recruit Holdings Co Ltd	Barclays Bank	4.515	700	Shimadzu Corp	Citibank	(952)
1.000	Recruit Holdings Co Ltd	Citibank	1.672	200	Shimadzu Corp	Goldman Sachs	(337)
500	Recruit Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	2.815	600	Shimadzu Corp	JP Morgan	(1.019)
1.400	Recruit Holdings Co Ltd	HSBC	8.140	(200)	Shimano Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.251
(8.200)	Renesas Electronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.293)	(2.800)	Shimano Inc	Barclays Bank	1.876
(9.200)	Renesas Electronics Corp	Barclays Bank	(13.798)	(900)	Shimano Inc	Citibank	603
(2.000)	Renesas Electronics Corp	Citibank	(3.000)	(300)	Shimano Inc	Goldman Sachs	1.876
(800)	Renesas Electronics Corp	Goldman Sachs	(1.297)	(500)	Shimano Inc	HSBC	(1.484)
(1.000)	Renesas Electronics Corp	HSBC	(2.752)	(7.100)	Shimizu Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.237
2.300	Resona Holdings Inc	Barclays Bank	1.295	(21.300)	Shimizu Corp	Barclays Bank	3.358
5.000	Ricoh Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.191	(3.000)	Shimizu Corp	BNP Paribas	523
1.500	Ricoh Co Ltd	Barclays Bank	967	(17.900)	Shimizu Corp	Citibank	2.822
6.100	Ricoh Co Ltd	BNP Paribas	3.893	(3.000)	Shimizu Corp	Goldman Sachs	523
3.000	Ricoh Co Ltd	JP Morgan	2.077	(3.100)	Shimizu Corp	HSBC	2.341
(10.400)	Rohm Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.245	(8.300)	Shimizu Corp	JP Morgan	6.267
(31.000)	Rohm Co Ltd	Barclays Bank	(6.157)	(400)	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	13
(6.600)	Rohm Co Ltd	BNP Paribas	3.833	4.100	Shionogi & Co Ltd	Barclays Bank	6.960
(11.200)	Rohm Co Ltd	Citibank	(2.323)	300	Shionogi & Co Ltd	BNP Paribas	(410)
(2.800)	Rohm Co Ltd	Goldman Sachs	1.626	12.700	Shionogi & Co Ltd	Citibank	21.560
(12.300)	Rohm Co Ltd	HSBC	11.072	900	Shionogi & Co Ltd	Goldman Sachs	(1.229)
(1.900)	Rohm Co Ltd	JP Morgan	2.747	600	Shionogi & Co Ltd	JP Morgan	(564)
(1.000)	SBI Holdings Inc	Barclays Bank	(364)	(1.100)	Shiseido Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.657)
(3.300)	SBI Holdings Inc	HSBC	(6.087)	(2.700)	Shiseido Co Ltd	Barclays Bank	(3.240)
500	SCREEN Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(1.596)	(1.200)	Shiseido Co Ltd	Citibank	(1.440)
100	SCREEN Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(329)	(400)	Shiseido Co Ltd	Goldman Sachs	(602)
1.200	SCREEN Holdings Co Ltd	Citibank	(3.829)	(1.000)	Shiseido Co Ltd	JP Morgan	(4.302)
600	SCSK Corp	Citibank	306	1.400	Shizuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	849
700	SCSK Corp	Goldman Sachs	697	8.500	Shizuoka Financial Group Inc	Barclays Bank	3.580
1.500	Seiko Epson Corp	Bank of America Merrill Lynch	613				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
1.400	Shizuoka Financial Group Inc	Citibank	590	(2.000)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Citibank	3.153
(100)	SMC Corp	Barclays Bank	2.176	2.500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Barclays Bank	7.451
(100)	SMC Corp	Citibank	2.176	(1.200)	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(452)
(100)	SMC Corp	Goldman Sachs	498	(7.300)	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Barclays Bank	(2.656)
(100)	SMC Corp	HSBC	3.344	1.600	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.972)
(1.500)	SoftBank Corp	Bank of America		2.200	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Barclays Bank	(885)
(37.600)	SoftBank Corp	Merrill Lynch	370	3.600	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Citibank	(1.447)
(1.400)	SoftBank Corp	Barclays Bank	4.161	400	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	HSBC	(1.080)
(9.900)	SoftBank Corp	BNP Paribas	259	400	Suntory Beverage & Food Ltd	Bank of America Merrill Lynch	365
(2.100)	SoftBank Corp	Citibank	1.485	5.800	Suntory Beverage & Food Ltd	Barclays Bank	4.923
(2.200)	SoftBank Corp	Goldman Sachs	544	2.100	Suntory Beverage & Food Ltd	BNP Paribas	1.917
(3.100)	SoftBank Corp	HSBC	(48)	4.700	Suntory Beverage & Food Ltd	Citibank	3.990
(1.400)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	240	1.000	Suntory Beverage & Food Ltd	Goldman Sachs	913
(800)	SoftBank Group Corp	Barclays Bank	(5.987)	1.400	Suntory Beverage & Food Ltd	HSBC	5.039
(3.200)	SoftBank Group Corp	BNP Paribas	(3.487)	(2.200)	Suzuki Motor Corp	Barclays Bank	(414)
(700)	SoftBank Group Corp	Citibank	(13.684)	(8.100)	Suzuki Motor Corp	BNP Paribas	(698)
(4.400)	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	(3.051)	(1.300)	Sysmex Corp	Bank of America Merrill Lynch	116
(2.700)	Sompo Holdings Inc	HSBC	(30.918)	(500)	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(705)
(300)	Sompo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.170)	(700)	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.311)
(1.200)	Sompo Holdings Inc	Barclays Bank	(594)	(400)	T&D Holdings Inc	Citibank	(564)
(300)	Sompo Holdings Inc	BNP Paribas	(1.853)	(1.900)	T&D Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.717)
(300)	Sompo Holdings Inc	Citibank	(594)	(400)	Taisei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(899)
(900)	Sompo Holdings Inc	Goldman Sachs	(463)	(6.000)	Taisei Corp	Barclays Bank	(8.846)
(900)	Sompo Holdings Inc	HSBC	(1.580)	(1.900)	Taisei Corp	Citibank	(2.801)
(900)	Sompo Holdings Inc	JP Morgan	(1.580)	(900)	Taisei Corp	HSBC	(1.149)
(4.000)	Sony Group Corp	Barclays Bank	(2.170)	(500)	Taisei Corp	JP Morgan	(638)
(1.300)	Sony Group Corp	Citibank	(705)	(1.200)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(107)
(2.600)	Sony Group Corp	Goldman Sachs	1.749	(9.200)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Barclays Bank	(4.130)
(200)	Sony Group Corp	JP Morgan	(1.079)	(1.900)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	BNP Paribas	(170)
(7.900)	Square Enix Holdings Co Ltd	Barclays Bank	8.017	(5.800)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Citibank	(2.628)
(200)	Square Enix Holdings Co Ltd	BNP Paribas	394	(1.900)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(519)
(2.300)	Square Enix Holdings Co Ltd	Citibank	2.334	(2.800)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	HSBC	(1.276)
(600)	Square Enix Holdings Co Ltd	JP Morgan	5.284	(500)	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP Morgan	(383)
4.200	Subaru Corp	Bank of America		600	TDK Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.496
13.300	Subaru Corp	Merrill Lynch	4.879	2.100	TDK Corp	Barclays Bank	5.133
7.100	Subaru Corp	Barclays Bank	13.836	1.000	TDK Corp	BNP Paribas	5.827
6.200	Subaru Corp	BNP Paribas	8.247	300	TDK Corp	Citibank	733
7.000	Subaru Corp	Citibank	6.450	1.100	TDK Corp	Goldman Sachs	6.410
4.200	Subaru Corp	Goldman Sachs	8.131	2.200	TDK Corp	HSBC	10.643
3.600	Subaru Corp	HSBC	4.637	600	TDK Corp	JP Morgan	2.903
(8.400)	SUMCO Corp	JP Morgan	3.975	1.600	Terumo Corp	Barclays Bank	363
(30.900)	SUMCO Corp	Bank of America		600	Terumo Corp	BNP Paribas	(115)
(5.200)	SUMCO Corp	Merrill Lynch	8.122	700	Terumo Corp	Citibank	221
(17.700)	SUMCO Corp	Barclays Bank	7.642	600	Terumo Corp	JP Morgan	(107)
(7.900)	SUMCO Corp	Merrill Lynch	(3.731)				
(8.200)	SUMCO Corp	Barclays Bank	(360)				
(9.100)	SUMCO Corp	Citibank	(146)				
7.900	Sumitomo Corp	HSBC	(190)				
9.400	Sumitomo Corp	Bank of America					
3.800	Sumitomo Corp	Merrill Lynch	2.506				
300	Sumitomo Corp	Barclays Bank	5.069				
2.100	Sumitomo Electric Industries Ltd	Citibank	7.435				
4.500	Sumitomo Electric Industries Ltd	HSBC	2.636				
6.600	Sumitomo Electric Industries Ltd	Barclays Bank	18.286				
2.800	Sumitomo Electric Industries Ltd	Citibank					
(11.600)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	HSBC					
		Barclays Bank					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Japon suite</b>				<b>Japon suite</b>			
(1.100)	TIS Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.387	(9.300)	USS Co Ltd	Goldman Sachs	2.968
(500)	TIS Inc	Barclays Bank	46	(3.200)	USS Co Ltd	HSBC	(939)
(600)	TIS Inc	Citibank	56	4.400	West Japan Railway Co	Barclays Bank	(707)
(700)	TIS Inc	Goldman Sachs	882	1.600	West Japan Railway Co	BNP Paribas	184
(1.700)	TIS Inc	HSBC	5.864	1.500	West Japan Railway Co	Goldman Sachs	172
(2.200)	Toho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.233)	(3.700)	Yamaha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.606)
(2.700)	Toho Co Ltd	Barclays Bank	(1.241)	(6.500)	Yamaha Corp	Barclays Bank	(6.306)
(2.700)	Toho Co Ltd	BNP Paribas	(844)	(1.600)	Yamaha Corp	BNP Paribas	(694)
(2.600)	Toho Co Ltd	Citibank	(1.324)	(3.200)	Yamaha Corp	Citibank	(3.104)
(3.500)	Toho Co Ltd	Goldman Sachs	(1.188)	(2.600)	Yamaha Corp	Goldman Sachs	(1.128)
(5.600)	Toho Co Ltd	HSBC	3.610	(1.600)	Yamaha Corp	HSBC	(2.584)
(1.300)	Toho Co Ltd	JP Morgan	838	(1.700)	Yamaha Corp	JP Morgan	(2.745)
100	Tokyo Electron Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(560)	(1.600)	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(337)
400	Tokyo Electron Ltd	Barclays Bank	(6.163)	(13.800)	Yamaha Motor Co Ltd	Barclays Bank	(793)
10.200	Tokyo Gas Co Ltd	Barclays Bank	13.020	(8.100)	Yamaha Motor Co Ltd	BNP Paribas	(1.706)
(4.600)	Tokyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	73	(1.500)	Yamaha Motor Co Ltd	Citibank	(86)
(5.400)	Tokyu Corp	Barclays Bank	1.361	(2.000)	Yamaha Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(421)
(7.400)	Tokyu Corp	BNP Paribas	118	(11.700)	Yamaha Motor Co Ltd	JP Morgan	(9.558)
(9.700)	Tokyu Corp	Goldman Sachs	155	(1.100)	Yamato Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(562)
(600)	TOPPAN Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(456)	(7.200)	Yamato Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(3.718)
(700)	TOPPAN Holdings Inc	Barclays Bank	(1.001)	(1.200)	Yamato Holdings Co Ltd	BNP Paribas	(613)
(700)	TOPPAN Holdings Inc	BNP Paribas	(532)	(1.600)	Yamato Holdings Co Ltd	Citibank	(883)
(500)	TOPPAN Holdings Inc	Citibank	(715)	(1.000)	Yamato Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(407)
(1.100)	TOPPAN Holdings Inc	Goldman Sachs	(835)	(1.800)	Yamato Holdings Co Ltd	HSBC	1.135
(500)	TOPPAN Holdings Inc	JP Morgan	(1.059)	(2.100)	Yaskawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.825
9.900	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(322)	(2.800)	Yaskawa Electric Corp	Barclays Bank	2.359
10.600	Toray Industries Inc	BNP Paribas	(345)	(700)	Yaskawa Electric Corp	BNP Paribas	1.608
18.800	Toray Industries Inc	Citibank	1.980	(300)	Yaskawa Electric Corp	Citibank	253
17.500	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	(570)	(2.200)	Yaskawa Electric Corp	Goldman Sachs	5.055
20.500	Toray Industries Inc	HSBC	9.970	5.600	Yokogawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.182
4.300	Toray Industries Inc	JP Morgan	2.091	1.100	Yokogawa Electric Corp	Barclays Bank	(618)
(500)	Toyota Industries Corp	Barclays Bank	160	500	Yokogawa Electric Corp	BNP Paribas	373
(100)	Toyota Industries Corp	BNP Paribas	163	1.800	Yokogawa Electric Corp	Citibank	(1.011)
(200)	Toyota Industries Corp	Citibank	64	500	Yokogawa Electric Corp	Goldman Sachs	373
(500)	Toyota Industries Corp	Goldman Sachs	814	600	Yokogawa Electric Corp	HSBC	674
(2.200)	Toyota Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	98	1.500	Yokogawa Electric Corp	JP Morgan	1.685
(19.500)	Toyota Motor Corp	Barclays Bank	(1.563)	(300)	Zensho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6
(4.700)	Toyota Motor Corp	BNP Paribas	212	(2.100)	Zensho Holdings Co Ltd	Barclays Bank	(751)
(500)	Toyota Motor Corp	Citibank	(41)	(300)	Zensho Holdings Co Ltd	Citibank	(107)
(4.100)	Toyota Motor Corp	Goldman Sachs	183	(1.100)	Zensho Holdings Co Ltd	HSBC	(1.931)
(1.500)	Toyota Motor Corp	HSBC	1.704	5.500	ZOZO Inc	Barclays Bank	3.159
500	Toyota Tsusho Corp	Bank of America Merrill Lynch	(190)	600	ZOZO Inc	Citibank	345
3.100	Toyota Tsusho Corp	Barclays Bank	1.270				449.725
800	Toyota Tsusho Corp	Citibank	347	<b>Liberia</b>			
1.100	Toyota Tsusho Corp	HSBC	(2.029)	(36)	Royal Caribbean Cruises Ltd	BNP Paribas	(264)
1.000	Toyota Tsusho Corp	JP Morgan	(89)	(252)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Citibank	(151)
(800)	Trend Micro Inc	Barclays Bank	1.241	(236)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	(1.730)
(1.000)	Trend Micro Inc	Citibank	1.551	(311)	Royal Caribbean Cruises Ltd	HSBC	(1.956)
(200)	Trend Micro Inc	Goldman Sachs	433				(4.101)
900	Unicharm Corp	Bank of America Merrill Lynch	—	<b>Pays-Bas</b>			
1.000	Unicharm Corp	Barclays Bank	1.117	4.053	ABN AMRO Bank NV - CVA	Barclays Bank	(110)
400	Unicharm Corp	BNP Paribas	—	(7)	Adyen NV	Bank of America Merrill Lynch	642
600	Unicharm Corp	Citibank	670	(12)	Adyen NV	BNP Paribas	1.101
1.600	Unicharm Corp	Goldman Sachs	—	(16)	Adyen NV	Citibank	372
1.800	Unicharm Corp	HSBC	2.688	(11)	Adyen NV	Goldman Sachs	1.009
400	Unicharm Corp	JP Morgan	(3)	(24)	Adyen NV	HSBC	522
(13.800)	USS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.404	(17.018)	Aegon Ltd	Barclays Bank	7.028
(24.100)	USS Co Ltd	Barclays Bank	4.922				
(4.700)	USS Co Ltd	BNP Paribas	1.500				
(12.500)	USS Co Ltd	Citibank	2.553				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Pays-Bas suite</b>				<b>Pays-Bas suite</b>			
(9.193)	Aegon Ltd	Citibank	3.797	30.440	Koninklijke KPN NV	BNP Paribas	232
(618)	Akzo Nobel NV	Bank of America		85.448	Koninklijke KPN NV	Citibank	2.043
		Merrill Lynch	994	15.553	Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs	118
(938)	Akzo Nobel NV	Barclays Bank	591	39.985	Koninklijke KPN NV	HSBC	3.737
(2.270)	Akzo Nobel NV	BNP Paribas	3.523	2.185	Koninklijke Philips NV	Barclays Bank	(665)
(413)	Akzo Nobel NV	Citibank	255	1.672	Koninklijke Philips NV	BNP Paribas	(452)
(649)	Akzo Nobel NV	Goldman Sachs	1.044	366	Koninklijke Philips NV	Citibank	(134)
(96)	Akzo Nobel NV	HSBC	(10)	564	Koninklijke Philips NV	Goldman Sachs	(153)
(111)	Akzo Nobel NV	JP Morgan	(12)	5.422	NN Group NV	Bank of America	
(399)	ArcelorMittal SA	JP Morgan	(119)			Merrill Lynch	(15.204)
(128)	ASM International NV	Barclays Bank	1.280	872	NN Group NV	Barclays Bank	(2.512)
(189)	ASM International NV	BNP Paribas	(2.095)	753	NN Group NV	Citibank	(2.169)
(42)	ASM International NV	Citibank	420	1.087	NN Group NV	Goldman Sachs	(2.921)
(15)	ASM International NV	HSBC	128	586	NN Group NV	HSBC	372
(529)	ASR Nederland NV	Bank of America		1.172	NN Group NV	JP Morgan	(3.197)
		Merrill Lynch	2.168	(1.542)	OCI NV	Bank of America	
(1.927)	ASR Nederland NV	Barclays Bank	8.168			Merrill Lynch	1.207
(577)	ASR Nederland NV	BNP Paribas	2.364	(9.208)	OCI NV	Barclays Bank	14.711
(416)	ASR Nederland NV	Citibank	1.763	(653)	OCI NV	BNP Paribas	511
(94)	ASR Nederland NV	HSBC	368	(4.644)	OCI NV	Citibank	7.420
(179)	BE Semiconductor Industries NV	Goldman Sachs	(592)	(907)	OCI NV	Goldman Sachs	710
(111)	BE Semiconductor Industries NV	HSBC	(1.206)	(768)	OCI NV	JP Morgan	(75)
(924)	DSM-Firmenich AG	Barclays Bank	2.059	(741)	Prosus NV	Bank of America	
(531)	DSM-Firmenich AG	BNP Paribas	1.068			Merrill Lynch	2.396
(105)	DSM-Firmenich AG	HSBC	131	146	Randstad NV	Bank of America	
19	EXOR NV	Barclays Bank	(37)			Merrill Lynch	(271)
128	EXOR NV	Citibank	(250)	927	Randstad NV	BNP Paribas	(1.723)
94	EXOR NV	Goldman Sachs	(82)	230	Randstad NV	Citibank	(330)
4.907	EXOR NV	JP Morgan	3.200	173	Randstad NV	HSBC	229
(1.446)	Heineken NV	Bank of America		(1.103)	Universal Music Group NV	Barclays Bank	827
		Merrill Lynch	4.966	(7.407)	Universal Music Group NV	BNP Paribas	(322)
(3.064)	Heineken NV	Barclays Bank	10.989	533	Wolters Kluwer NV	Bank of America	
(2.580)	Heineken NV	BNP Paribas	8.861			Merrill Lynch	405
(3.774)	Heineken NV	Citibank	13.536	2.192	Wolters Kluwer NV	Barclays Bank	(4.765)
(456)	Heineken NV	JP Morgan	436	198	Wolters Kluwer NV	BNP Paribas	151
(75)	IMCD NV	Bank of America		1.063	Wolters Kluwer NV	Citibank	(2.311)
		Merrill Lynch	587	360	Wolters Kluwer NV	Goldman Sachs	274
(1.736)	IMCD NV	Barclays Bank	(1.744)	134	Wolters Kluwer NV	HSBC	(211)
(1.184)	IMCD NV	BNP Paribas	9.265	455	Wolters Kluwer NV	JP Morgan	(717)
(1.078)	IMCD NV	Citibank	(1.230)				71.519
(292)	IMCD NV	Goldman Sachs	1.773	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
(389)	IMCD NV	HSBC	2.477	(83.286)	Auckland International Airport Ltd	HSBC	2.564
739	ING Groep NV	Bank of America		(2.949)	EBOS Group Ltd	BNP Paribas	3.087
		Merrill Lynch	4	(1.110)	EBOS Group Ltd	Goldman Sachs	1.162
10.441	ING Groep NV	Barclays Bank	(1.021)	(449)	EBOS Group Ltd	HSBC	591
892	ING Groep NV	HSBC	3	(81)	EBOS Group Ltd	JP Morgan	107
(2.735)	JDE Peet's NV	Barclays Bank	3.151	12.168	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Goldman Sachs	7.118
(1.152)	JDE Peet's NV	BNP Paribas	200	(54.465)	Mercury NZ Ltd	HSBC	(12.409)
(5.361)	JDE Peet's NV	Citibank	6.176	19.936	Meridian Energy Ltd	Bank of America	
(3.002)	JDE Peet's NV	Goldman Sachs	522			Merrill Lynch	9.207
(2.507)	JDE Peet's NV	HSBC	(2.289)	5.795	Meridian Energy Ltd	BNP Paribas	2.676
(965)	JDE Peet's NV	JP Morgan	(881)	(3.904)	Spark New Zealand Ltd	BNP Paribas	(3)
5.813	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Bank of America		(5.312)	Spark New Zealand Ltd	HSBC	78
		Merrill Lynch	(3.349)	(4.032)	Spark New Zealand Ltd	JP Morgan	(363)
10.521	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Barclays Bank	(10.863)				13.815
8.947	Koninklijke Ahold Delhaize NV	BNP Paribas	(5.154)	<b>Norvège</b>			
3.806	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Citibank	(3.930)	(9.086)	Adevinta ASA	Barclays Bank	(271)
582	Koninklijke Ahold Delhaize NV	HSBC	(202)	(10.785)	Adevinta ASA	BNP Paribas	(372)
934	Koninklijke Ahold Delhaize NV	JP Morgan	(325)	(3.367)	Adevinta ASA	HSBC	(100)
1.443	Koninklijke KPN NV	Bank of America		2.420	DNB Bank ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	11			Merrill Lynch	855
119.468	Koninklijke KPN NV	Barclays Bank	2.857	8.849	DNB Bank ASA	Barclays Bank	2.366
				5.024	DNB Bank ASA	Citibank	1.343
				1.457	DNB Bank ASA	HSBC	292
				1.624	DNB Bank ASA	JP Morgan	326

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Norvège suite</b>				<b>Singapour suite</b>			
1.039	Equinor ASA	Bank of America Merrill Lynch	(701)	1.400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	BNP Paribas	166
4.934	Equinor ASA	Barclays Bank	(306)	4.800	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Citibank	71
2.117	Equinor ASA	BNP Paribas	996	2.600	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	JP Morgan	1.463
5.874	Equinor ASA	Citibank	(365)	(64.700)	Seatrium Ltd	Barclays Bank	(8.626)
2.575	Equinor ASA	Goldman Sachs	928	7.500	Singapore Airlines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(2.292)	Gjensidige Forsikring ASA	Bank of America Merrill Lynch	(109)	1.700	Singapore Airlines Ltd	Barclays Bank	76
(5.745)	Gjensidige Forsikring ASA	Barclays Bank	(384)	5.500	Singapore Airlines Ltd	BNP Paribas	(163)
(5.843)	Gjensidige Forsikring ASA	BNP Paribas	(279)	8.000	Singapore Airlines Ltd	Citibank	355
(7.016)	Gjensidige Forsikring ASA	Citibank	(469)	25.700	Singapore Airlines Ltd	Goldman Sachs	(761)
(1.878)	Gjensidige Forsikring ASA	Goldman Sachs	(90)	4.700	Singapore Airlines Ltd	HSBC	313
(1.864)	Gjensidige Forsikring ASA	HSBC	(36)	7.600	Singapore Airlines Ltd	JP Morgan	507
(743)	Gjensidige Forsikring ASA	JP Morgan	(14)	(1.700)	Singapore Exchange Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(453)
(394)	Kongsberg Gruppen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2.126)	(1.700)	Singapore Exchange Ltd	Barclays Bank	(113)
(1.262)	Kongsberg Gruppen ASA	Barclays Bank	(2.109)	(8.600)	Singapore Exchange Ltd	Goldman Sachs	(2.293)
(151)	Kongsberg Gruppen ASA	BNP Paribas	(815)	(3.500)	Singapore Exchange Ltd	HSBC	(1.089)
(1.467)	Kongsberg Gruppen ASA	Citibank	(2.452)	(130.600)	Singapore Technologies Engineering Ltd	BNP Paribas	1.935
(1.058)	Kongsberg Gruppen ASA	Goldman Sachs	(5.708)	(39.000)	Singapore Technologies Engineering Ltd	Goldman Sachs	578
(207)	Kongsberg Gruppen ASA	JP Morgan	(1.700)	(39.500)	Singapore Technologies Engineering Ltd	HSBC	(7.899)
(3.582)	Norsk Hydro ASA	Bank of America Merrill Lynch	(1.155)	15.400	Singapore Telecommunications Ltd	Bank of America Merrill Lynch	570
(5.536)	Norsk Hydro ASA	Barclays Bank	(1.237)	60.200	Singapore Telecommunications Ltd	Barclays Bank	3.121
(4.841)	Norsk Hydro ASA	Citibank	(1.082)	31.800	Singapore Telecommunications Ltd	BNP Paribas	1.178
(2.005)	Norsk Hydro ASA	Goldman Sachs	(839)	25.600	Singapore Telecommunications Ltd	HSBC	2.086
(1.481)	Orkla ASA	Bank of America Merrill Lynch	(283)	7.000	Singapore Telecommunications Ltd	JP Morgan	570
(17.223)	Orkla ASA	Barclays Bank	(1.480)	18.800	Wilmar International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.253)
(5.752)	Orkla ASA	BNP Paribas	(1.099)	12.900	Wilmar International Ltd	Barclays Bank	(478)
(1.958)	Orkla ASA	Citibank	(168)	29.900	Wilmar International Ltd	BNP Paribas	(1.993)
(6.555)	Orkla ASA	Goldman Sachs	(1.252)	22.700	Wilmar International Ltd	Citibank	(841)
(5.146)	Orkla ASA	HSBC	(909)	8.800	Wilmar International Ltd	Goldman Sachs	(587)
(779)	Salmar ASA	Barclays Bank	1.911	30.900	Wilmar International Ltd	HSBC	(2.746)
(2.319)	Telenor ASA	Barclays Bank	709	4.900	Wilmar International Ltd	JP Morgan	(436)
(658)	Telenor ASA	Citibank	201				
(5.322)	Telenor ASA	Goldman Sachs	2.185				
(9.206)	Telenor ASA	HSBC	1.231				
(4.240)	Yara International ASA	Barclays Bank	1.660				
(473)	Yara International ASA	BNP Paribas	(285)				
(4.824)	Yara International ASA	Citibank	1.889				
(597)	Yara International ASA	Goldman Sachs	(359)				
(620)	Yara International ASA	HSBC	(444)				
(754)	Yara International ASA	JP Morgan	(540)				
			(12.646)				(17.691)
<b>Portugal</b>				<b>Corée du Sud</b>			
434	Galp Energia SGPS SA	Barclays Bank	(309)	1	HDC Holdings Co Ltd <sup>tr</sup>	Goldman Sachs	—
287	Galp Energia SGPS SA	BNP Paribas	(48)	1	HDC Holdings Co Ltd <sup>tr</sup>	JP Morgan	(1)
1.179	Galp Energia SGPS SA	Citibank	(839)	(1)	Lotte Shopping Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4
1.999	Galp Energia SGPS SA	JP Morgan	(1.282)				3
			(2.478)				
<b>Singapour</b>				<b>Espagne</b>			
(7.700)	CapitalLand Investment Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(285)	(698)	Acciona SA	Bank of America Merrill Lynch	2.959
(61.100)	CapitalLand Investment Ltd	Barclays Bank	(453)	(1.282)	Acciona SA	Barclays Bank	8.917
(57.700)	CapitalLand Investment Ltd	BNP Paribas	(2.137)	(98)	Acciona SA	BNP Paribas	415
(54.700)	CapitalLand Investment Ltd	Citibank	(405)	(876)	Acciona SA	Citibank	6.093
(10.400)	CapitalLand Investment Ltd	Goldman Sachs	(385)	(466)	Acciona SA	Goldman Sachs	1.975
(12.000)	CapitalLand Investment Ltd	HSBC	(800)	(215)	Acciona SA	HSBC	(748)
(3.100)	City Developments Ltd	Barclays Bank	689	(170)	Acciona SA	JP Morgan	(591)
(2.600)	City Developments Ltd	BNP Paribas	366	161	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Bank of America Merrill Lynch	213
(4.500)	City Developments Ltd	Goldman Sachs	633	500	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Barclays Bank	620
(9.100)	City Developments Ltd	HSBC	2.292	215	Aena SME SA	Barclays Bank	234
(1.900)	Keppel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(56)	66	Aena SME SA	BNP Paribas	(136)
(11.000)	Keppel Ltd	Barclays Bank	(407)	300	Aena SME SA	Citibank	326
(4.500)	Keppel Ltd	HSBC	(167)				
26.200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Barclays Bank	388				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Espagne suite</b>				<b>Suède suite</b>			
393	Aena SME SA	HSBC	1.965	(6.014)	Beijer Ref AB	Citibank	86
1.529	Amadeus IT Group SA	Barclays Bank	631	(4.029)	Beijer Ref AB	Goldman Sachs	307
31	Amadeus IT Group SA	Citibank	13	(6.221)	Beijer Ref AB	HSBC	(3.934)
496	Amadeus IT Group SA	HSBC	2.253	(2.324)	Beijer Ref AB	JP Morgan	(1.470)
4.573	Banco Santander SA	Bank of America		491	Boliden AB	Barclays Bank	(191)
		Merrill Lynch	20	327	Boliden AB	BNP Paribas	19
19.247	Banco Santander SA	Barclays Bank	230	(958)	EQT AB	Bank of America	
25.340	Banco Santander SA	BNP Paribas	28			Merrill Lynch	2.596
40.193	Banco Santander SA	Citibank	1.609	(4.134)	EQT AB	Barclays Bank	8.413
12.449	Banco Santander SA	HSBC	602	(2.220)	EQT AB	BNP Paribas	6.016
(3.629)	Cellnex Telecom SA	Bank of America		(2.228)	EQT AB	Citibank	4.534
		Merrill Lynch	4.654	(158)	EQT AB	Goldman Sachs	428
(8.012)	Cellnex Telecom SA	Barclays Bank	6.966	(921)	EQT AB	HSBC	(569)
(2.675)	Cellnex Telecom SA	BNP Paribas	3.431	88	Evolution AB	Bank of America	
(8.738)	Cellnex Telecom SA	Citibank	7.598			Merrill Lynch	(628)
(634)	Cellnex Telecom SA	Goldman Sachs	813	97	Evolution AB	BNP Paribas	(692)
(2.338)	Cellnex Telecom SA	HSBC	(1.982)	90	Evolution AB	HSBC	(959)
(2.240)	Endesa SA	Barclays Bank	889	165	Evolution AB	JP Morgan	(1.757)
(1.727)	Endesa SA	Goldman Sachs	66	(1.515)	Fastighets AB Balder 'B'	Citibank	487
(2.284)	Ferrovial SE	Bank of America		(524)	Getinge AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.433			Merrill Lynch	254
(9.387)	Ferrovial SE	Barclays Bank	2.653	(3.609)	Getinge AB 'B'	Barclays Bank	(206)
(337)	Ferrovial SE	BNP Paribas	359	(600)	Getinge AB 'B'	BNP Paribas	46
(20.924)	Ferrovial SE	Citibank	5.913	(536)	Getinge AB 'B'	Citibank	(31)
(486)	Ferrovial SE	HSBC	(359)	(1.128)	Getinge AB 'B'	Goldman Sachs	413
(2.063)	Ferrovial SE	JP Morgan	(1.525)	(613)	Getinge AB 'B'	HSBC	2.696
(2.208)	Grifols SA	Bank of America		(565)	Getinge AB 'B'	JP Morgan	2.485
		Merrill Lynch	2.040	(1.103)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	Barclays Bank	262
(2.075)	Grifols SA	Barclays Bank	(140)			Barclays Bank	8.295
(7.175)	Grifols SA	BNP Paribas	6.628	(16.776)	Hexagon AB 'B'	BNP Paribas	1.363
(145)	Grifols SA	Citibank	(10)	(1.850)	Hexagon AB 'B'	HSBC	1.497
(3.194)	Grifols SA	Goldman Sachs	2.951	(2.623)	Hexagon AB 'B'	Barclays Bank	15
19.100	Grifols SA	HSBC	—	(440)	Holmen AB 'B'	Bank of America	
(123)	Grifols SA	JP Morgan	(1)	1.231	Husqvarna AB 'B'	Merrill Lynch	(693)
15.468	Iberdrola SA	Barclays Bank	(4.371)			Barclays Bank	(1.559)
16.313	Iberdrola SA	BNP Paribas	(5.939)	3.961	Husqvarna AB 'B'	BNP Paribas	(3.376)
2.456	Industria de Diseno Textil SA	Bank of America		5.997	Husqvarna AB 'B'	Citibank	(529)
		Merrill Lynch	53	1.345	Husqvarna AB 'B'	Goldman Sachs	(901)
3.822	Industria de Diseno Textil SA	Barclays Bank	789	1.600	Husqvarna AB 'B'	HSBC	(463)
2.288	Industria de Diseno Textil SA	BNP Paribas	50	2.366	Husqvarna AB 'B'	JP Morgan	(1.336)
4.836	Industria de Diseno Textil SA	Citibank	999	6.820	Husqvarna AB 'C'	Bank of America	
619	Industria de Diseno Textil SA	Goldman Sachs	13	2.141	Industrivarden AB 'C'	Merrill Lynch	305
1.184	Industria de Diseno Textil SA	HSBC	257	3.925	Industrivarden AB 'C'	Barclays Bank	(1.381)
3.554	Industria de Diseno Textil SA	JP Morgan	773	2.681	Industrivarden AB 'C'	BNP Paribas	382
(2.218)	Redeia Corp SA	Bank of America		3.460	Industrivarden AB 'C'	Citibank	(1.217)
		Merrill Lynch	556	2.908	Industrivarden AB 'C'	Goldman Sachs	415
(4.866)	Redeia Corp SA	Barclays Bank	(185)	6.116	Industrivarden AB 'C'	HSBC	5.816
(4.080)	Redeia Corp SA	BNP Paribas	910	1.013	Industrivarden AB 'C'	JP Morgan	963
(3.762)	Redeia Corp SA	Citibank	(310)	1.123	Indutrade AB	BNP Paribas	(619)
4.330	Repsol SA	Bank of America		464	Indutrade AB	Citibank	(459)
		Merrill Lynch	1.341	1.226	Indutrade AB	Goldman Sachs	(676)
2.454	Repsol SA	Barclays Bank	507	543	Indutrade AB	JP Morgan	124
7.694	Repsol SA	BNP Paribas	2.383	(8.885)	Investment AB Latour 'B'	Goldman Sachs	1.352
9.489	Repsol SA	Citibank	1.959	23.535	Investor AB 'B'	Barclays Bank	(4.700)
8.298	Repsol SA	Goldman Sachs	2.570	17.293	Investor AB 'B'	BNP Paribas	4.029
1.624	Repsol SA	HSBC	574	292	Investor AB 'B'	Citibank	(58)
712	Repsol SA	JP Morgan	252	4.938	Investor AB 'B'	Goldman Sachs	1.150
			74.186	11.489	Investor AB 'B'	HSBC	5.517
				7.224	Investor AB 'B'	JP Morgan	3.469
				776	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Bank of America	
				808	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Merrill Lynch	(1.586)
				354	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Barclays Bank	(2.036)
				436	L E Lundbergforetagen AB 'B'	BNP Paribas	(724)
11.065	Assa Abloy AB 'B'	Barclays Bank	(4.735)	401	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Citibank	(1.099)
6.386	Assa Abloy AB 'B'	Citibank	(2.733)			HSBC	(267)
(1.082)	Beijer Ref AB	Bank of America					
		Merrill Lynch	82				
(16.901)	Beijer Ref AB	Barclays Bank	241				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suède suite</b>				<b>Suède suite</b>			
245	L E Lundbergforetagen AB 'B'	JP Morgan	(163)	6.854	Swedbank AB 'A'	Barclays Bank	847
(3.761)	Lifco AB 'B'	Barclays Bank	2.389	1.413	Swedbank AB 'A'	BNP Paribas	40
(1.422)	Lifco AB 'B'	BNP Paribas	406	1.091	Swedbank AB 'A'	Citibank	135
(1.830)	Lifco AB 'B'	Citibank	1.481	666	Swedbank AB 'A'	HSBC	298
(1.085)	Lifco AB 'B'	JP Morgan	(516)	1.445	Swedbank AB 'A'	JP Morgan	646
(2)	NCC AB 'B'™	BNP Paribas	—	(2.717)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Bank of America Merrill Lynch	1.860
(15.775)	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	4.020	(10.722)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Barclays Bank	(2.243)
(46.517)	Nibe Industrier AB 'B'	Barclays Bank	1.702	(4.230)	Swedish Orphan Biovitrum AB	BNP Paribas	2.896
(22.389)	Nibe Industrier AB 'B'	BNP Paribas	5.706	(4.223)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Citibank	(883)
(24.398)	Nibe Industrier AB 'B'	Citibank	1.114	(3.173)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs	2.172
(16.529)	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	4.212	(896)	Swedish Orphan Biovitrum AB	JP Morgan	256
(11.581)	Nibe Industrier AB 'B'	HSBC	126	(2.049)	Tele2 AB 'B'	Barclays Bank	(10)
(18.352)	Nibe Industrier AB 'B'	JP Morgan	628	(1.351)	Tele2 AB 'B'	BNP Paribas	540
(544)	Saab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(916)	(1.478)	Tele2 AB 'B'	Goldman Sachs	590
(2.936)	Saab AB 'B'	Barclays Bank	(1.731)	(1.061)	Tele2 AB 'B'	HSBC	55
(1.359)	Securitas AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(78)	(930)	Tele2 AB 'B'	JP Morgan	49
(17.000)	Securitas AB 'B'	Barclays Bank	(1.688)	(5.393)	Telia Co AB	Bank of America Merrill Lynch	(400)
(7.033)	Securitas AB 'B'	BNP Paribas	(401)	(38.488)	Telia Co AB	Barclays Bank	(878)
(10.336)	Securitas AB 'B'	Citibank	(934)	(48.353)	Telia Co AB	BNP Paribas	(3.586)
(1.660)	Securitas AB 'B'	HSBC	(552)	(15.127)	Telia Co AB	Citibank	(345)
(4.542)	Securitas AB 'B'	JP Morgan	(1.512)	(10.956)	Telia Co AB	Goldman Sachs	(813)
1.731	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(560)	(10.791)	Telia Co AB	JP Morgan	(1.734)
3.337	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Barclays Bank	(130)	392	Volvo AB 'B'	Barclays Bank	(78)
147	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	BNP Paribas	(48)				53.908
3.531	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Citibank	(285)	<b>Suisse</b>			
716	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Goldman Sachs	(231)	1.625	ABB Ltd Reg	Barclays Bank	2.630
1.212	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	HSBC	173	1.471	ABB Ltd Reg	BNP Paribas	2.234
(10.434)	Skanska AB 'B'	Barclays Bank	4.945	869	ABB Ltd Reg	Goldman Sachs	1.320
(2.292)	Skanska AB 'B'	BNP Paribas	1.722	280	ABB Ltd Reg	HSBC	931
(2.998)	Skanska AB 'B'	Citibank	1.482	(953)	Adecco Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	2.113
(1.869)	Skanska AB 'B'	Goldman Sachs	1.223	(344)	Adecco Group AG Reg	Barclays Bank	564
(968)	Skanska AB 'B'	HSBC	940	(475)	Adecco Group AG Reg	BNP Paribas	1.053
3.617	SKF AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2.583)	(806)	Adecco Group AG Reg	Citibank	1.322
4.566	SKF AB 'B'	Barclays Bank	(1.693)	(569)	Adecco Group AG Reg	Goldman Sachs	1.261
4.628	SKF AB 'B'	BNP Paribas	(2.857)	741	Alcon Inc	Barclays Bank	(1.577)
4.503	SKF AB 'B'	Citibank	(1.379)	134	Alcon Inc	JP Morgan	1.126
1.470	SKF AB 'B'	Goldman Sachs	(1.132)	(401)	Bachem Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	3.467
1.135	SKF AB 'B'	HSBC	(1.047)	(1.153)	Bachem Holding AG	Barclays Bank	10.352
1.494	SKF AB 'B'	JP Morgan	(1.378)	(2.319)	Bachem Holding AG	BNP Paribas	20.050
(2.289)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1.774	(612)	Bachem Holding AG	Citibank	5.495
(8.955)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Barclays Bank	3.278	(191)	Bachem Holding AG	Goldman Sachs	1.651
(8.250)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	BNP Paribas	6.394	(435)	Bachem Holding AG	HSBC	265
(5.650)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Citibank	2.068	(292)	Bachem Holding AG	JP Morgan	178
(9.325)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Goldman Sachs	7.227	(127)	Baloise Holding AG Reg	Barclays Bank	(310)
(1.454)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	HSBC	525	(35)	Baloise Holding AG Reg	BNP Paribas	(295)
(3.784)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	BNP Paribas	230	(548)	Baloise Holding AG Reg	Citibank	(1.336)
(1.729)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Citibank	(36)	(660)	Baloise Holding AG Reg	HSBC	(7.682)
(1.701)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Goldman Sachs	104	(433)	Baloise Holding AG Reg	JP Morgan	(5.040)
87	Swedbank AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2	(178)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Bank of America Merrill Lynch	(39)
				(1.920)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Barclays Bank	(1.809)
				(907)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	BNP Paribas	(201)
				(21)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Citibank	(20)
				(1.775)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Goldman Sachs	(393)
				(869)	Banque Cantonale Vaudoise Reg	HSBC	482

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suisse suite</b>				<b>Suisse suite</b>			
(77)	Barry Callebaut AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	5.036	747	Nestle SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	83
(72)	Barry Callebaut AG Reg	Barclays Bank	4.230	1.534	Nestle SA Reg	Barclays Bank	986
(7)	Barry Callebaut AG Reg	BNP Paribas	458	482	Nestle SA Reg	BNP Paribas	1.947
(186)	Barry Callebaut AG Reg	Citibank	10.927	586	Nestle SA Reg	Citibank	377
(13)	Barry Callebaut AG Reg	Goldman Sachs	850	121	Nestle SA Reg	Goldman Sachs	43
(33)	Barry Callebaut AG Reg	JP Morgan	(469)	244	Nestle SA Reg	HSBC	390
(1)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Barclays Bank	366	193	Nestle SA Reg	JP Morgan	308
(1)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	BNP Paribas	266	254	Novartis AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(276)
(3)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Citibank	751	6.902	Novartis AG Reg	Barclays Bank	(5.274)
(1)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Goldman Sachs	(58)	1.498	Novartis AG Reg	BNP Paribas	(1.627)
(2)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	HSBC	372	8.172	Novartis AG Reg	Citibank	(7.609)
1.590	Clariant AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(88)	1.387	Novartis AG Reg	Goldman Sachs	(1.507)
6.918	Clariant AG Reg	Barclays Bank	(3.911)	2.399	Novartis AG Reg	HSBC	4.733
2.835	Clariant AG Reg	Citibank	(1.603)	1.253	Novartis AG Reg	JP Morgan	2.472
4.781	Clariant AG Reg	Goldman Sachs	(265)	2	Partners Group Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(153)
1.977	Clariant AG Reg	HSBC	88	31	Partners Group Holding AG	Barclays Bank	(1.787)
72	Geberit AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1.133)	52	Partners Group Holding AG	Citibank	(2.997)
247	Geberit AG Reg	Barclays Bank	(2.574)	15	Partners Group Holding AG	HSBC	(457)
17	Geberit AG Reg	BNP Paribas	(268)	174	Roche Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	444
19	Geberit AG Reg	Citibank	(198)	166	Roche Holding AG	Barclays Bank	(386)
19	Geberit AG Reg	Goldman Sachs	(299)	52	Roche Holding AG	BNP Paribas	9
104	Geberit AG Reg	HSBC	267	349	Roche Holding AG	Citibank	(812)
24	Geberit AG Reg	JP Morgan	64	46	Roche Holding AG	JP Morgan	(237)
(5)	Givaudan SA Reg	Barclays Bank	(288)	(1.012)	Sandoz Group AG	Bank of America Merrill Lynch	67
740	Helvetia Holding AG Reg	Barclays Bank	(6.152)	(4.494)	Sandoz Group AG	Barclays Bank	(598)
2.378	Holcim AG	Bank of America Merrill Lynch	(580)	(4.065)	Sandoz Group AG	BNP Paribas	270
4.447	Holcim AG	Barclays Bank	690	(3.729)	Sandoz Group AG	Citibank	(496)
409	Holcim AG	BNP Paribas	(100)	(129)	Sandoz Group AG	HSBC	(100)
7.954	Holcim AG	Citibank	1.234	158	Schindler Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(1.296)
458	Holcim AG	Goldman Sachs	(112)	328	Schindler Holding AG	Barclays Bank	(2.327)
623	Holcim AG	HSBC	(414)	82	Schindler Holding AG	Goldman Sachs	(673)
154	Holcim AG	JP Morgan	(102)	46	Schindler Holding AG	JP Morgan	(235)
208	Julius Baer Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	104	345	SGS SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	1.017
418	Julius Baer Group Ltd	Barclays Bank	(830)	131	SGS SA Reg	Barclays Bank	99
258	Julius Baer Group Ltd	BNP Paribas	(3)	177	SGS SA Reg	BNP Paribas	522
222	Julius Baer Group Ltd	Citibank	61	153	SGS SA Reg	Goldman Sachs	451
(39)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(272)	114	SGS SA Reg	HSBC	185
(118)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Barclays Bank	(1.243)	(678)	SIG Group AG	Bank of America Merrill Lynch	436
(49)	Kuehne + Nagel International AG Reg	Citibank	(516)	(7.315)	SIG Group AG	Barclays Bank	5.027
260	Logitech International SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	2.283	(1.594)	SIG Group AG	BNP Paribas	1.025
2.264	Logitech International SA Reg	Barclays Bank	5.521	(4.047)	SIG Group AG	Citibank	2.781
318	Logitech International SA Reg	BNP Paribas	1.601	(887)	SIG Group AG	Goldman Sachs	570
574	Logitech International SA Reg	Citibank	1.400	(1.026)	SIG Group AG	HSBC	341
1.063	Logitech International SA Reg	HSBC	13.951	(161)	Sika AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	1.553
183	Logitech International SA Reg	JP Morgan	2.402	(549)	Sika AG Reg	Barclays Bank	4.138
(37)	Lonza Group AG Reg	Barclays Bank	1.054	(171)	Sika AG Reg	BNP Paribas	1.649
(102)	Lonza Group AG Reg	BNP Paribas	5.348	(187)	Sika AG Reg	Citibank	1.072
(202)	Lonza Group AG Reg	Citibank	5.755	(112)	Sika AG Reg	Goldman Sachs	1.110
(189)	Lonza Group AG Reg	Goldman Sachs	9.909	(585)	Sika AG Reg	HSBC	843
(17)	Lonza Group AG Reg	HSBC	782	(90)	Sika AG Reg	JP Morgan	130
				445	Sonova Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(6.659)
				423	Sonova Holding AG Reg	Barclays Bank	(3.517)
				214	Sonova Holding AG Reg	BNP Paribas	(3.202)
				135	Sonova Holding AG Reg	Citibank	(1.122)
				419	Sonova Holding AG Reg	HSBC	7.989
				51	Sonova Holding AG Reg	JP Morgan	972
				519	Straumann Holding AG Reg	Barclays Bank	(1.438)
				293	Straumann Holding AG Reg	BNP Paribas	(1.624)
				321	Straumann Holding AG Reg	Citibank	(889)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Suisse suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
201	Straumann Holding AG Reg	HSBC	(412)	(12.528)	Barclays Plc	Bank of America	
72	Swatch Group AG	Citibank	40			Merrill Lynch	(971)
27	Swiss Life Holding AG Reg	Barclays Bank	233	(23.948)	Barclays Plc	Citibank	(2.360)
33	Swiss Life Holding AG Reg	Citibank	285	(4.332)	Barclays Plc	HSBC	(416)
(442)	Swiss Prime Site AG Reg	Bank of America		(29.463)	Barclays Plc	JP Morgan	(2.828)
		Merrill Lynch	1.029	176	Berkeley Group Holdings	Bank of America	
(4.049)	Swiss Prime Site AG Reg	Barclays Bank	8.752		Plc	Merrill Lynch	(180)
(326)	Swiss Prime Site AG Reg	BNP Paribas	759	161	Berkeley Group Holdings		
(2.231)	Swiss Prime Site AG Reg	Citibank	4.822		Plc	Barclays Bank	(51)
(1.599)	Swiss Prime Site AG Reg	Goldman Sachs	3.722	4.476	BP Plc	Bank of America	
(1.359)	Swiss Prime Site AG Reg	HSBC	2.938			Merrill Lynch	141
130	Swisscom AG Reg	Barclays Bank	(173)	34.704	BP Plc	Barclays Bank	2.723
6	Swisscom AG Reg	Citibank	(8)	15.095	BT Group Plc	Bank of America	
860	UBS Group AG Reg	Citibank	753			Merrill Lynch	3.226
(98)	VAT Group AG	Barclays Bank	(891)	13.464	BT Group Plc	Barclays Bank	129
(15)	VAT Group AG	Citibank	(185)	15.460	BT Group Plc	BNP Paribas	3.304
(26)	VAT Group AG	HSBC	(761)	14.924	BT Group Plc	Citibank	143
40	Zurich Insurance Group AG	Citibank	36	7.746	BT Group Plc	Goldman Sachs	1.655
124	Zurich Insurance Group AG	HSBC	2.323	3.476	BT Group Plc	HSBC	1.117
				(290)	Bunzl Plc	Barclays Bank	227
			112.087	(551)	Bunzl Plc	Citibank	548
				(346)	Bunzl Plc	Goldman Sachs	94
959	3i Group Plc	Bank of America		(3.336)	Burberry Group Plc	Barclays Bank	245
		Merrill Lynch	(1.052)	(5.670)	Burberry Group Plc	BNP Paribas	1.232
3.296	3i Group Plc	Barclays Bank	(757)	(6.333)	Burberry Group Plc	Citibank	386
2.043	3i Group Plc	BNP Paribas	(2.241)	(2.992)	Burberry Group Plc	JP Morgan	(24)
1.337	3i Group Plc	Citibank	(307)	60.079	Centrica Plc	Barclays Bank	(2.874)
4.331	3i Group Plc	HSBC	(5.194)	74.074	Centrica Plc	Citibank	(3.544)
493	3i Group Plc	JP Morgan	(591)	1.964	Coca-Cola HBC AG	Bank of America	
5.182	abrdn Plc	BNP Paribas	(86)			Merrill Lynch	(3.307)
5.093	abrdn Plc	Citibank	(190)	8.543	Coca-Cola HBC AG	Barclays Bank	(13.095)
(3.493)	Admiral Group Plc	Bank of America		1.865	Coca-Cola HBC AG	BNP Paribas	(3.141)
		Merrill Lynch	(1.604)	2.408	Coca-Cola HBC AG	Citibank	(3.932)
(8.644)	Admiral Group Plc	Barclays Bank	5.073	1.886	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs	(3.176)
(356)	Admiral Group Plc	BNP Paribas	(164)	2.383	Coca-Cola HBC AG	HSBC	(2.047)
(2.701)	Admiral Group Plc	Citibank	1.585	814	Coca-Cola HBC AG	JP Morgan	(665)
(3.887)	Admiral Group Plc	Goldman Sachs	(1.785)	3.438	Compass Group Plc	Barclays Bank	(3.246)
(2.559)	Admiral Group Plc	HSBC	2.057	2.186	Compass Group Plc	Citibank	(2.064)
(385)	Admiral Group Plc	JP Morgan	309	585	Compass Group Plc	Goldman Sachs	(493)
(4.843)	Antofagasta Plc	Barclays Bank	3.460	365	Compass Group Plc	JP Morgan	(456)
(281)	Antofagasta Plc	BNP Paribas	319	516	CRH Plc	Bank of America	
(532)	Ashtead Group Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(2.791)
		Merrill Lynch	2.647	5.268	CRH Plc	Barclays Bank	(8.737)
(2.572)	Ashtead Group Plc	Barclays Bank	2.428	163	CRH Plc	BNP Paribas	(882)
(1.530)	Ashtead Group Plc	BNP Paribas	7.612	1.341	CRH Plc	Citibank	(2.224)
(2.272)	Ashtead Group Plc	Citibank	2.145	96	CRH Plc	Goldman Sachs	(519)
(205)	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs	1.020	840	CRH Plc	HSBC	(1.993)
(543)	Ashtead Group Plc	HSBC	637	(86)	Croda International Plc	Bank of America	
695	Associated British Foods Plc	Bank of America				Merrill Lynch	334
		Merrill Lynch	(1.419)	(5.835)	Croda International Plc	Barclays Bank	8.981
4.151	Associated British Foods Plc	Barclays Bank	(7.396)	(922)	Croda International Plc	BNP Paribas	3.576
1.132	Associated British Foods Plc	BNP Paribas	(2.294)	(3.947)	Croda International Plc	Citibank	6.244
3.402	Associated British Foods Plc	Citibank	(5.613)	(328)	Croda International Plc	Goldman Sachs	1.272
3.186	Associated British Foods Plc	HSBC	(6.097)	(25)	Croda International Plc	JP Morgan	91
3.014	Associated British Foods Plc	JP Morgan	(5.876)	1.077	DCC Plc	Bank of America	
(118)	AstraZeneca Plc	Barclays Bank	243			Merrill Lynch	(3.916)
(131)	AstraZeneca Plc	Citibank	381	4.193	DCC Plc	Barclays Bank	(2.407)
17.471	Auto Trader Group Plc	Barclays Bank	15.379	1.991	DCC Plc	BNP Paribas	(7.239)
20.751	Auto Trader Group Plc	Citibank	18.266	4.056	DCC Plc	Citibank	(2.328)
7.635	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs	5.318	243	DCC Plc	Goldman Sachs	(884)
12.086	Aviva Plc	Bank of America		1.751	DCC Plc	HSBC	(1.787)
		Merrill Lynch	(1.927)	690	DCC Plc	JP Morgan	(704)
33.576	Aviva Plc	Barclays Bank	(6.811)	(2.244)	Diageo Plc	Bank of America	
26.892	Aviva Plc	BNP Paribas	(4.019)			Merrill Lynch	5.525
27.359	Aviva Plc	Citibank	(5.550)	(10.416)	Diageo Plc	Barclays Bank	18.006
1.839	Aviva Plc	Goldman Sachs	(293)	(764)	Diageo Plc	BNP Paribas	1.881
8.594	Aviva Plc	HSBC	(384)	(1.637)	Diageo Plc	Citibank	2.830
1.762	Aviva Plc	JP Morgan	(101)	(1.373)	Diageo Plc	Goldman Sachs	2.257
				(904)	Diageo Plc	HSBC	2.283

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(1.534)	Diageo Plc	JP Morgan	3.875	(9.522)	JD Sports Fashion Plc	Barclays Bank	(644)
(638)	Endeavour Mining Plc	Goldman Sachs	(133)	(23.082)	JD Sports Fashion Plc	BNP Paribas	191
(7.221)	Entain Plc	Bank of America		(21.305)	JD Sports Fashion Plc	Citibank	(1.441)
		Merrill Lynch	9.968	(6.780)	JD Sports Fashion Plc	Goldman Sachs	56
(24.981)	Entain Plc	Barclays Bank	15.972	(22.466)	Legal & General Group Plc	Bank of America	
(3.633)	Entain Plc	BNP Paribas	1.101			Merrill Lynch	206
(6.828)	Entain Plc	Citibank	4.774	(41.204)	Legal & General Group Plc	Barclays Bank	(1.304)
(6.028)	Entain Plc	Goldman Sachs	8.321	(11.923)	Legal & General Group Plc	BNP Paribas	110
(2.270)	Entain Plc	HSBC	2.994	(74.938)	Legal & General Group Plc	Citibank	(2.371)
(8.599)	Entain Plc	JP Morgan	11.343	(6.598)	Legal & General Group Plc	Goldman Sachs	61
3.306	Experian Plc	Bank of America		(4.485)	Legal & General Group Plc	HSBC	(176)
		Merrill Lynch	(5.525)	(18.270)	Legal & General Group Plc	JP Morgan	(718)
4.235	Experian Plc	Barclays Bank	(2.701)	(625)	London Stock Exchange		
768	Experian Plc	BNP Paribas	(1.284)		Group Plc	Barclays Bank	321
5.926	Experian Plc	Citibank	(3.780)	(95)	London Stock Exchange		
1.581	Experian Plc	Goldman Sachs	(2.642)		Group Plc	HSBC	218
(1.760)	Flutter Entertainment Plc	Barclays Bank	29.919	17.229	M&G Plc	Bank of America	
(34)	Flutter Entertainment Plc	BNP Paribas	697			Merrill Lynch	(1.561)
(836)	Flutter Entertainment Plc	Citibank	14.211	24.200	M&G Plc	Barclays Bank	(525)
(205)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs	4.204	8.028	M&G Plc	BNP Paribas	(727)
4.087	GSK Plc	Bank of America		8.984	M&G Plc	Citibank	(195)
		Merrill Lynch	(2.842)	3.324	M&G Plc	HSBC	(182)
35.213	GSK Plc	Barclays Bank	(13.569)	24.240	Melrose Industries Plc	Barclays Bank	804
1.622	GSK Plc	BNP Paribas	(1.128)	12.217	Melrose Industries Plc	BNP Paribas	31
18.441	GSK Plc	Citibank	(6.496)	1.881	Melrose Industries Plc	Citibank	62
2.773	GSK Plc	Goldman Sachs	(822)	640	Melrose Industries Plc	HSBC	77
1.746	GSK Plc	HSBC	(345)	1.554	National Grid Plc	Barclays Bank	3.871
1.466	GSK Plc	JP Morgan	(290)	9.861	National Grid Plc	Citibank	(31.035)
(13.195)	Haleon Plc	Barclays Bank	1.246	3.421	National Grid Plc	Citibank	8.521
(2.929)	Haleon Plc	BNP Paribas	284	448	Next Plc	Bank of America	
(25.686)	Haleon Plc	Citibank	2.425			Merrill Lynch	160
(9.139)	Haleon Plc	HSBC	525	554	Next Plc	Barclays Bank	622
(8.346)	Haleon Plc	JP Morgan	479	483	Next Plc	Citibank	542
(1.163)	Halma Plc	Barclays Bank	1.052	210	Next Plc	Goldman Sachs	75
(370)	Halma Plc	BNP Paribas	(82)	139	Next Plc	HSBC	309
(1.081)	Halma Plc	Citibank	539	(10.122)	Ocado Group Plc	Barclays Bank	(3.512)
(2.017)	Hargreaves Lansdown Plc	Barclays Bank	(1.956)	(2.100)	Ocado Group Plc	BNP Paribas	(204)
(7.639)	Hargreaves Lansdown Plc	BNP Paribas	(14.969)	(8.684)	Ocado Group Plc	Citibank	(3.013)
(11.129)	Hargreaves Lansdown Plc	Citibank	(10.790)	(8.119)	Ocado Group Plc	HSBC	(2.569)
(5.447)	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs	(10.674)	2.116	Pearson Plc	Bank of America	
(685)	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(1.004)
		Merrill Lynch	874	20.819	Pearson Plc	Barclays Bank	1.806
(459)	Hikma Pharmaceuticals Plc	BNP Paribas	586	13.308	Pearson Plc	BNP Paribas	(6.316)
(2.597)	HSBC Holdings Plc	Bank of America		9.146	Pearson Plc	Citibank	793
		Merrill Lynch	295	815	Pearson Plc	Goldman Sachs	(387)
(15.478)	HSBC Holdings Plc	BNP Paribas	1.757	920	Pearson Plc	HSBC	(796)
(2.542)	HSBC Holdings Plc <sup>†</sup>	Citibank	—	1.419	Pearson Plc	JP Morgan	(1.227)
5.574	Informa Plc	Bank of America		(1.709)	Persimmon Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	540			Merrill Lynch	512
18.053	Informa Plc	Barclays Bank	3.270	(11.771)	Persimmon Plc	Barclays Bank	(2.027)
266	Informa Plc	BNP Paribas	26	(1.286)	Persimmon Plc	BNP Paribas	386
13.909	Informa Plc	Citibank	2.520	(3.392)	Persimmon Plc	Citibank	(584)
12.023	Informa Plc	HSBC	153	(2.782)	Persimmon Plc	Goldman Sachs	834
6.400	Informa Plc	JP Morgan	82	(1.521)	Persimmon Plc	HSBC	(805)
357	InterContinental Hotels	Bank of America		(4.533)	Persimmon Plc	JP Morgan	(2.400)
	Group Plc	Merrill Lynch	73	(29.249)	Phoenix Group Holdings Plc	Barclays Bank	2.985
2.038	InterContinental Hotels			(2.994)	Phoenix Group Holdings Plc	BNP Paribas	688
	Group Plc	Barclays Bank	(884)	(5.681)	Phoenix Group Holdings Plc	Citibank	580
727	InterContinental Hotels			(4.388)	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs	1.008
	Group Plc	Citibank	(315)	(9.785)	Prudential Plc	Bank of America	
276	InterContinental Hotels					Merrill Lynch	6.167
	Group Plc	HSBC	(183)	(3.367)	Prudential Plc	Barclays Bank	1.211
79	InterContinental Hotels			(3.051)	Prudential Plc	Citibank	1.098
	Group Plc	JP Morgan	(52)	(5.268)	Prudential Plc	Goldman Sachs	3.320
(3.052)	J Sainsbury Plc	Bank of America		(5.448)	Prudential Plc	HSBC	1.571
		Merrill Lynch	—	(229)	Reckitt Benckiser Group Plc	Bank of America	
(6.505)	J Sainsbury Plc	Citibank	515			Merrill Lynch	538
(6.597)	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs	—	(1.999)	Reckitt Benckiser Group Plc	Barclays Bank	1.326
(11.349)	J Sainsbury Plc	HSBC	(869)	(1.003)	Reckitt Benckiser Group Plc	BNP Paribas	2.354

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Royaume-Uni suite</b>				<b>Royaume-Uni suite</b>			
(2.763)	Reckitt Benckiser Group Plc	Citibank	1.833	(1.403)	Spirax-Sarco		
(477)	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs	1.120		Engineering Plc	Citibank	4.206
644	RELX Plc	Bank of America		(393)	Spirax-Sarco		
		Merrill Lynch	(360)		Engineering Plc	Goldman Sachs	3.560
8.648	RELX Plc	Barclays Bank	(7.034)	(712)	Spirax-Sarco		
1.919	RELX Plc	BNP Paribas	(1.071)		Engineering Plc	HSBC	1.908
2.907	RELX Plc	Citibank	(2.365)	(318)	Spirax-Sarco		
1.341	RELX Plc	Goldman Sachs	(749)		Engineering Plc	JP Morgan	852
1.280	RELX Plc	HSBC	(241)	(569)	SSE Plc	Bank of America	
(46.862)	Rentokil Initial Plc	Barclays Bank	(1.136)			Merrill Lynch	871
(9.063)	Rentokil Initial Plc	BNP Paribas	1.607	(2.035)	SSE Plc	BNP Paribas	3.115
(47.910)	Rentokil Initial Plc	Citibank	(1.161)	(4.794)	SSE Plc	Citibank	4.556
(2.201)	Rentokil Initial Plc	HSBC	84	(2.229)	SSE Plc	Goldman Sachs	3.412
1.253	Rio Tinto Plc	Bank of America		(6.449)	SSE Plc	HSBC	3.949
		Merrill Lynch	(416)	(655)	SSE Plc	JP Morgan	401
6.658	Rio Tinto Plc	Barclays Bank	(13.578)	(13.314)	St James's Place Plc	Bank of America	
2.145	Rio Tinto Plc	BNP Paribas	(711)			Merrill Lynch	(2.140)
2.310	Rio Tinto Plc	Citibank	(5.717)	(31.639)	St James's Place Plc	Barclays Bank	(12.997)
990	Rio Tinto Plc	Goldman Sachs	(328)	(14.175)	St James's Place Plc	Citibank	(5.823)
2.206	Rio Tinto Plc	HSBC	(901)	(3.075)	St James's Place Plc	Goldman Sachs	(494)
3.151	Rolls-Royce Holdings Plc	Barclays Bank	1.009	(12.025)	St James's Place Plc	HSBC	(5.124)
2.166	Rolls-Royce Holdings Plc	BNP Paribas	553	(900)	St James's Place Plc	JP Morgan	(383)
10.111	Rolls-Royce Holdings Plc	Citibank	2.512	(1.041)	Standard Chartered Plc	Barclays Bank	(72)
1.093	Sage Group Plc	Bank of America		(5.247)	Standard Chartered Plc	Citibank	(361)
		Merrill Lynch	(2.503)	(66)	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	(3)
13.928	Sage Group Plc	BNP Paribas	(31.895)	(2.740)	Standard Chartered Plc	JP Morgan	(930)
11.428	Sage Group Plc	Citibank	(8.456)	(45.715)	Taylor Wimpey Plc	Bank of America	
9.766	Sage Group Plc	Goldman Sachs	(22.364)			Merrill Lynch	297
5.798	Sage Group Plc	HSBC	(13.277)	(69.775)	Taylor Wimpey Plc	Barclays Bank	(1.415)
(3.246)	Schroders Plc	Bank of America		(37.115)	Taylor Wimpey Plc	BNP Paribas	241
		Merrill Lynch	(704)	(107.317)	Taylor Wimpey Plc	Citibank	(2.177)
(79.357)	Schroders Plc	Barclays Bank	(9.517)	(72.960)	Taylor Wimpey Plc	Goldman Sachs	475
(4.250)	Schroders Plc	BNP Paribas	(922)	(32.359)	Taylor Wimpey Plc	HSBC	(2.411)
(45.550)	Schroders Plc	Citibank	(5.462)	(4.161)	Taylor Wimpey Plc	JP Morgan	(310)
(12.989)	Schroders Plc	Goldman Sachs	(2.817)	(3.651)	Unilever Plc	Bank of America	
(14.036)	Schroders Plc	HSBC	(4.656)			Merrill Lynch	1.863
(3.228)	Schroders Plc	JP Morgan	(1.071)	(1.559)	Unilever Plc	Barclays Bank	298
(2.775)	Severn Trent Plc	Bank of America		(31)	Unilever Plc	BNP Paribas	16
		Merrill Lynch	9.665	(98)	Unilever Plc	Citibank	19
(2.525)	Severn Trent Plc	Barclays Bank	5.134	(1.948)	Unilever Plc	Goldman Sachs	994
(2.732)	Severn Trent Plc	BNP Paribas	7.726	(1.222)	Unilever Plc	HSBC	(483)
(2.254)	Severn Trent Plc	Citibank	1.718	(2.592)	United Utilities Group Plc	Bank of America	
(7.952)	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	27.695			Merrill Lynch	2.960
(15.833)	Severn Trent Plc	HSBC	39.186	(7.916)	United Utilities Group Plc	Barclays Bank	3.361
(1.887)	Severn Trent Plc	JP Morgan	4.670	(830)	United Utilities Group Plc	BNP Paribas	948
15.261	Shell Plc	Barclays Bank	10.156	(6.864)	United Utilities Group Plc	Citibank	4.772
8.736	Shell Plc	BNP Paribas	(6.018)	(5.300)	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs	3.105
1.491	Shell Plc	Citibank	324	(2.707)	United Utilities Group Plc	HSBC	2.193
2.034	Shell Plc	Goldman Sachs	(1.401)	(106.824)	Vodafone Group Plc	Barclays Bank	191
1.397	Shell Plc	HSBC	(1.010)	200	Whitbread Plc	Bank of America	
(457)	Smith & Nephew Plc	Bank of America				Merrill Lynch	(337)
		Merrill Lynch	178	2.926	Whitbread Plc	Barclays Bank	(2.650)
(9.217)	Smith & Nephew Plc	Barclays Bank	3.010	1.041	Whitbread Plc	Citibank	(943)
(15.288)	Smith & Nephew Plc	Citibank	4.376	39	Whitbread Plc	Goldman Sachs	(66)
(12.960)	Smith & Nephew Plc	Goldman Sachs	5.042	873	Whitbread Plc	HSBC	(523)
(12.399)	Smith & Nephew Plc	HSBC	2.985	322	Whitbread Plc	JP Morgan	(193)
5.251	Smiths Group Plc	Bank of America		(24.963)	Wise Plc 'A'	Barclays Bank	(4.140)
		Merrill Lynch	(871)	(1.353)	Wise Plc 'A'	BNP Paribas	(354)
26.628	Smiths Group Plc	Barclays Bank	(5.775)	(4.958)	Wise Plc 'A'	Citibank	(822)
1.742	Smiths Group Plc	BNP Paribas	(289)	(4.874)	Wise Plc 'A'	HSBC	(529)
8.943	Smiths Group Plc	Citibank	(1.940)	(1.118)	WPP Plc	Barclays Bank	(68)
8.791	Smiths Group Plc	Goldman Sachs	(1.458)	(3.827)	WPP Plc	BNP Paribas	(384)
3.811	Smiths Group Plc	HSBC	1.604	(1.510)	WPP Plc	Citibank	(7)
3.844	Smiths Group Plc	JP Morgan	1.618				(2.083)
(541)	Spirax-Sarco	Bank of America					
	Engineering Plc	Merrill Lynch	4.900		<b>États-Unis</b>		
(1.043)	Spirax-Sarco			125	3M Co	Bank of America	
	Engineering Plc	Barclays Bank	3.127			Merrill Lynch	(228)
(172)	Spirax-Sarco			126	3M Co	Goldman Sachs	16
	Engineering Plc	BNP Paribas	1.558	483	3M Co	HSBC	(2.254)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
127	3M Co	JP Morgan	(692)	(1.704)	Albemarle Corp	Barclays Bank	3.323
1.425	A O Smith Corp	Bank of America		(624)	Albemarle Corp	BNP Paribas	1.897
		Merrill Lynch	(5.871)	(1.961)	Albemarle Corp	Citibank	3.605
1.449	A O Smith Corp	Barclays Bank	(3.507)	(747)	Albemarle Corp	Goldman Sachs	2.271
3.352	A O Smith Corp	Citibank	(8.112)	(540)	Albemarle Corp	HSBC	2.941
(469)	Abbott Laboratories	Bank of America		(15)	Albemarle Corp	JP Morgan	89
		Merrill Lynch	1.360	63	Align Technology Inc	Bank of America	
(636)	Abbott Laboratories	Barclays Bank	1.718			Merrill Lynch	(1.630)
(802)	Abbott Laboratories	Citibank	1.274	161	Align Technology Inc	Barclays Bank	(1.075)
(284)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	824	171	Align Technology Inc	BNP Paribas	(4.425)
(224)	Abbott Laboratories	JP Morgan	11	102	Align Technology Inc	Citibank	(681)
160	AbbVie Inc	Bank of America		51	Align Technology Inc	Goldman Sachs	(1.320)
		Merrill Lynch	(1.101)	164	Align Technology Inc	HSBC	(3.150)
606	AbbVie Inc	Barclays Bank	(1.476)	87	Align Technology Inc	JP Morgan	(1.671)
147	AbbVie Inc	BNP Paribas	(316)	(150)	Allegion Plc	Barclays Bank	(68)
2.132	AbbVie Inc	Citibank	(5.756)	(122)	Allegion Plc	BNP Paribas	(185)
273	AbbVie Inc	Goldman Sachs	(205)	(106)	Allegion Plc	Citibank	230
514	AbbVie Inc	HSBC	(1.820)	(113)	Allegion Plc	Goldman Sachs	192
75	Accenture Plc 'A'	Barclays Bank	(1.314)	(133)	Allegion Plc	JP Morgan	469
37	Adobe Inc	Bank of America		(53)	Allstate Corp	Citibank	28
		Merrill Lynch	(1.676)	(80)	Allstate Corp	Goldman Sachs	275
960	Adobe Inc	Barclays Bank	(41.470)	(184)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	74
75	Adobe Inc	BNP Paribas	(3.072)	(345)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Citibank	138
134	Adobe Inc	Citibank	(5.880)	(78)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	140
71	Adobe Inc	Goldman Sachs	(3.080)	1.839	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(8.974)
54	Adobe Inc	HSBC	(2.257)	74	Alphabet Inc 'A'	BNP Paribas	(258)
(9)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America		337	Alphabet Inc 'A'	Citibank	(1.645)
		Merrill Lynch	(74)	362	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	(366)
(497)	Advanced Micro Devices Inc	Citibank	(1.198)	331	Amazon.com Inc	Bank of America	
781	AECOM	Bank of America		600	Amazon.com Inc	Merrill Lynch	(1.853)
		Merrill Lynch	(3.772)	24	Amazon.com Inc	Barclays Bank	(3.672)
1.932	AECOM	Barclays Bank	(5.757)	513	Amazon.com Inc	BNP Paribas	(216)
914	AECOM	BNP Paribas	(4.415)	5	Amazon.com Inc	Citibank	(3.140)
1.686	AECOM	Citibank	(5.024)	122	American Express Co	JP Morgan	(55)
99	AECOM	Goldman Sachs	(478)	122	American Express Co	Bank of America	
1.826	AECOM	HSBC	(10.974)	101	American Express Co	Merrill Lynch	(625)
274	Agilent Technologies Inc	Bank of America		176	American Express Co	BNP Paribas	(162)
		Merrill Lynch	(5.806)	265	American Express Co	Citibank	(618)
2.346	Agilent Technologies Inc	Barclays Bank	(46.873)	(83)	American Financial Group Inc	JP Morgan	35
621	Agilent Technologies Inc	BNP Paribas	(13.159)	(223)	American Financial Group Inc	Barclays Bank	263
977	Agilent Technologies Inc	Citibank	(19.520)	2.597	American International Group Inc	HSBC	524
258	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	(5.467)	3.679	American International Group Inc	Barclays Bank	(1.675)
595	Agilent Technologies Inc	HSBC	(4.998)	1.305	American International Group Inc	BNP Paribas	(2.336)
5	Agilent Technologies Inc	JP Morgan	(50)	385	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	(829)
(221)	Air Products and Chemicals Inc	Bank of America		181	Ameriprise Financial Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.473)	460	Ameriprise Financial Inc	Merrill Lynch	(3.665)
(3.227)	Air Products and Chemicals Inc	BNP Paribas	(36.110)	173	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	(1.470)
(1.266)	Air Products and Chemicals Inc	Citibank	2.355	310	Ameriprise Financial Inc	Citibank	(3.735)
(405)	Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	(4.532)	238	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(1.647)
(692)	Air Products and Chemicals Inc	HSBC	(11.432)	754	AMETEK Inc	HSBC	1.218
(699)	Air Products and Chemicals Inc	JP Morgan	(11.547)	119	AMETEK Inc	Bank of America	(405)
211	Airbnb Inc 'A'	Bank of America		633	AMETEK Inc	Barclays Bank	(4.675)
		Merrill Lynch	23	199	AMETEK Inc	BNP Paribas	(202)
841	Airbnb Inc 'A'	Barclays Bank	1.573	633	AMETEK Inc	Citibank	(3.925)
72	Airbnb Inc 'A'	Citibank	135	1.290	AMETEK Inc	HSBC	(1.561)
(380)	Akamai Technologies Inc	Bank of America		(20)	Amgen Inc	Barclays Bank	156
		Merrill Lynch	2.280	(91)	Amgen Inc	BNP Paribas	521
(2.299)	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	9.915	(255)	Amgen Inc	Citibank	1.256
(943)	Akamai Technologies Inc	BNP Paribas	5.191	(354)	Amgen Inc	Goldman Sachs	4.222
(665)	Akamai Technologies Inc	Citibank	1.700	(249)	Amgen Inc	JP Morgan	1.417
(254)	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	1.524	171	Amphenol Corp 'A'	Citibank	(366)
(571)	Akamai Technologies Inc	HSBC	4.115				
(892)	Akamai Technologies Inc	JP Morgan	9.413				
(327)	Albemarle Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	994				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
83	Amphenol Corp 'A'	HSBC	483	(105)	Arthur J Gallagher & Co	HSBC	(721)
(1.999)	Analog Devices Inc	Bank of America		(1.497)	Aspen Technology Inc	Barclays Bank	13.054
		Merrill Lynch	(34.483)	(413)	Aspen Technology Inc	BNP Paribas	3.845
(624)	Analog Devices Inc	JP Morgan	(17.559)	(1.428)	Aspen Technology Inc	Citibank	12.452
(134)	Aon Plc 'A'	Bank of America		(472)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	4.394
		Merrill Lynch	1.359	(248)	Aspen Technology Inc	HSBC	(3.522)
(425)	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	2.975	(77)	Aspen Technology Inc	JP Morgan	(1.093)
(50)	Aon Plc 'A'	BNP Paribas	507	259	Assurant Inc	Bank of America	
(35)	Aon Plc 'A'	Citibank	245			Merrill Lynch	(1.134)
(38)	Aon Plc 'A'	HSBC	234	89	Assurant Inc	HSBC	(485)
(213)	Aon Plc 'A'	JP Morgan	1.312	889	AT&T Inc	JP Morgan	184
(3.204)	APA Corp	Bank of America		85	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.089			Merrill Lynch	(2.281)
(3.087)	APA Corp	Barclays Bank	(216)	970	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	(16.897)
(4.923)	APA Corp	Citibank	(345)	249	Atlassian Corp Ltd 'A'	Citibank	(2.575)
(71)	APA Corp	Goldman Sachs	24	80	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(241)
(341)	APA Corp	HSBC	106	174	Atlassian Corp Ltd 'A'	HSBC	(2.510)
(1.983)	APA Corp	JP Morgan	615	536	Atmos Energy Corp	Citibank	(2.042)
1	Apartment Income Corp (REIT) <sup>††</sup>	Bank of America		4.196	Autodesk Inc	Barclays Bank	(98.564)
		Merrill Lynch	—	268	Autodesk Inc	Citibank	(6.295)
1	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT) <sup>††</sup>	Bank of America		403	Automatic Data Processing Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	—	1.114	Automatic Data Processing Inc	Merrill Lynch	(1.854)
(131)	Apollo Global Management Inc	Barclays Bank	(391)	431	Automatic Data Processing Inc	Barclays Bank	(13.368)
(292)	Apollo Global Management Inc	Citibank	(1.162)	67	Automatic Data Processing Inc	BNP Paribas	(1.983)
(660)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs	(2.099)	207	Automatic Data Processing Inc	Citibank	(804)
(379)	Apollo Global Management Inc	HSBC	(1.963)	856	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs	(952)
303	Apple Inc	Bank of America		59	Automatic Data Processing Inc	HSBC	(1.260)
		Merrill Lynch	654	(35)	AutoZone Inc	JP Morgan	(597)
2.392	Apple Inc	Barclays Bank	2.726	(6)	AutoZone Inc	Barclays Bank	156
73	Apple Inc	BNP Paribas	158	(4.273)	Avantor Inc	Goldman Sachs	972
2.201	Apple Inc	Citibank	2.157			Bank of America	
922	Apple Inc	Goldman Sachs	1.892	(5.988)	Avantor Inc	Merrill Lynch	5.285
1.269	Apple Inc	HSBC	11.599	(3.152)	Avantor Inc	Barclays Bank	6.048
128	Apple Inc	JP Morgan	371	(4.785)	Avantor Inc	BNP Paribas	4.539
66	Applied Materials Inc	Bank of America		(534)	Avantor Inc	Citibank	4.321
		Merrill Lynch	(59)	(1.105)	Avantor Inc	Goldman Sachs	769
2.112	Applied Materials Inc	Barclays Bank	(3.596)	(470)	Avantor Inc	HSBC	564
100	Applied Materials Inc	BNP Paribas	(90)	113	Avery Dennison Corp	JP Morgan	240
2.059	Applied Materials Inc	Citibank	(3.212)			Bank of America	
1.798	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	(1.618)	347	Avery Dennison Corp	Merrill Lynch	(160)
861	Applied Materials Inc	HSBC	7.191	339	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	(1.572)
(1.501)	AppLovin Corp 'A'	JP Morgan	(8.090)	248	Avery Dennison Corp	BNP Paribas	(481)
(3.834)	Aptiv Plc	Barclays Bank	(4.026)	202	Avery Dennison Corp	Citibank	(1.123)
(284)	Aptiv Plc	Citibank	(298)	768	Avery Dennison Corp	Goldman Sachs	(287)
(1.252)	Aptiv Plc	JP Morgan	551	(143)	Axon Enterprise Inc	HSBC	(315)
2.484	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	1.714	(250)	Axon Enterprise Inc	Merrill Lynch	1.771
3.405	Archer-Daniels-Midland Co	Barclays Bank	(3.148)	(276)	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	869
833	Archer-Daniels-Midland Co	Citibank	(349)	(103)	Axon Enterprise Inc	BNP Paribas	3.418
2.007	Archer-Daniels-Midland Co	HSBC	(1.320)	(78)	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	1.276
701	Archer-Daniels-Midland Co	JP Morgan	(883)	(868)	Baker Hughes Co	JP Morgan	2.363
(337)	Ares Management Corp 'A'	Barclays Bank	596			Bank of America	
(92)	Ares Management Corp 'A'	Citibank	163	(10.459)	Baker Hughes Co	Merrill Lynch	208
152	Arista Networks Inc	Barclays Bank	(2.288)	(1.752)	Baker Hughes Co	Barclays Bank	(6.275)
220	Arista Networks Inc	Citibank	(3.311)	(3.481)	Baker Hughes Co	BNP Paribas	420
114	Arista Networks Inc	Goldman Sachs	(1.914)	(610)	Baker Hughes Co	Citibank	(2.089)
78	Arista Networks Inc	JP Morgan	(398)	(381)	Ball Corp	JP Morgan	468
(712)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America		9.408	Bank of America Corp	Goldman Sachs	716
		Merrill Lynch	(420)	1.762	Bank of America Corp	Barclays Bank	(7.432)
(2.462)	Arthur J Gallagher & Co	Barclays Bank	13.683	547	Bank of America Corp	BNP Paribas	106
(277)	Arthur J Gallagher & Co	BNP Paribas	(28)	699	Bank of America Corp	Citibank	(432)
(657)	Arthur J Gallagher & Co	Citibank	3.338			JP Morgan	881
(429)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	(43)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.510	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(702)	(38)	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	187
9.944	Bank of New York Mellon Corp	Barclays Bank	(2.916)	(2.829)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	12.462
893	Bank of New York Mellon Corp	BNP Paribas	(171)	(408)	Bio-Techne Corp	BNP Paribas	2.009
3.296	Bank of New York Mellon Corp	Citibank	(1.220)	(512)	Bio-Techne Corp	Citibank	1.287
2.804	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(561)	(349)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	599
2.346	Bank of New York Mellon Corp	HSBC	2.011	(203)	Bio-Techne Corp	HSBC	449
1.436	Bank of New York Mellon Corp	JP Morgan	1.565	(1.749)	Blackstone Inc	Barclays Bank	10.457
383	Bath & Body Works Inc	Barclays Bank	804	(339)	Blackstone Inc	BNP Paribas	1.835
173	Bath & Body Works Inc	Citibank	363	(732)	Blackstone Inc	Citibank	4.868
(1.959)	Baxter International Inc	Barclays Bank	815	(1.291)	Blackstone Inc	Goldman Sachs	14.562
(269)	Baxter International Inc	BNP Paribas	533	(754)	Blackstone Inc	HSBC	(173)
(2.645)	Baxter International Inc	Citibank	2.381	(950)	Block Inc	Barclays Bank	3.220
(2.087)	Baxter International Inc	Goldman Sachs	3.231	(164)	Block Inc	BNP Paribas	1.241
(611)	Baxter International Inc	JP Morgan	273	(767)	Block Inc	Citibank	2.600
180	Becton Dickinson & Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.591)	(155)	Block Inc	Goldman Sachs	1.173
257	Becton Dickinson & Co	Barclays Bank	(60)	(178)	Block Inc	HSBC	1.280
177	Becton Dickinson & Co	Citibank	(1.062)	33	Booking Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.038)
173	Becton Dickinson & Co	HSBC	(515)	263	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	(20.608)
48	Becton Dickinson & Co	JP Morgan	(246)	40	Booking Holdings Inc	Citibank	(3.266)
1.013	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Barclays Bank	(1.992)	5	Booking Holdings Inc	JP Morgan	(126)
62	Berkshire Hathaway Inc 'B'	BNP Paribas	(549)	(116)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(194)
204	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Citibank	(1.204)	(144)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	121
57	Berkshire Hathaway Inc 'B'	JP Morgan	126	(119)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Citibank	100
1.183	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.950	(257)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	(429)
793	Best Buy Co Inc	Barclays Bank	7.581	(220)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	HSBC	69
152	Best Buy Co Inc	BNP Paribas	1.021	(715)	BorgWarner Inc	Barclays Bank	472
452	Best Buy Co Inc	Citibank	4.321	(408)	BorgWarner Inc	JP Morgan	533
330	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	2.218	(405)	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(814)
2.316	Best Buy Co Inc	HSBC	15.659	(12)	Broadcom Inc	BNP Paribas	1.068
(190)	BILL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.611	(14)	Broadcom Inc	HSBC	(305)
(1.217)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	4.625	(9)	Broadcom Inc	JP Morgan	(196)
(536)	BILL Holdings Inc	BNP Paribas	4.545	(79)	Broadridge Financial Solutions Inc	JP Morgan	(69)
(700)	BILL Holdings Inc	Citibank	2.660	(598)	Brown & Brown Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44)
(288)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	2.442	(3.064)	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	8.702
(251)	BILL Holdings Inc	HSBC	1.225	(2.600)	Brown & Brown Inc	BNP Paribas	869
(696)	BILL Holdings Inc	JP Morgan	3.396	(275)	Brown & Brown Inc	Citibank	781
(73)	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.001	(1.508)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	573
(373)	Biogen Inc	Barclays Bank	1.343	(574)	Brown & Brown Inc	HSBC	(2.015)
(19)	Biogen Inc	BNP Paribas	260	(500)	Brown & Brown Inc	JP Morgan	(1.755)
(52)	Biogen Inc	Citibank	187	(725)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2.229
(74)	Biogen Inc	Goldman Sachs	1.015	(10.786)	Brown-Forman Corp 'B'	Barclays Bank	26.883
(259)	Biogen Inc	HSBC	(490)	(1.482)	Brown-Forman Corp 'B'	BNP Paribas	4.557
(139)	Biogen Inc	JP Morgan	(263)	(2.943)	Brown-Forman Corp 'B'	Citibank	7.578
(733)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	1.019	(891)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	2.740
(546)	BioMarin Pharmaceutical Inc	BNP Paribas	2.916	(3.025)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	9.302
(2.232)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Citibank	3.102	(1.713)	Brown-Forman Corp 'B'	JP Morgan	5.267
(1.844)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	9.847	1	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)
(650)	BioMarin Pharmaceutical Inc	HSBC	4.400	2.558	Builders FirstSource Inc	Barclays Bank	(15.092)
(187)	BioMarin Pharmaceutical Inc	JP Morgan	1.266	256	Builders FirstSource Inc	BNP Paribas	(3.039)
(164)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	900	476	Builders FirstSource Inc	Citibank	(2.808)
(81)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	BNP Paribas	1.184	203	Builders FirstSource Inc	HSBC	(688)
(116)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Citibank	637	235	Builders FirstSource Inc	JP Morgan	(797)
				640	Bunge Global SA	Barclays Bank	1.766
				244	Bunge Global SA	BNP Paribas	1.013
				472	Bunge Global SA	Citibank	1.303
				945	Bunge Global SA	HSBC	419
				360	Bunge Global SA	JP Morgan	191

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.931	Cadence Design Systems Inc	Barclays Bank	(12.262)	(1.147)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	2.497
3.143	Cadence Design Systems Inc	Citibank	(19.793)	(355)	CF Industries Holdings Inc	BNP Paribas	(398)
(2.065)	Caesars Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.800	(152)	CF Industries Holdings Inc	Citibank	407
(6.332)	Caesars Entertainment Inc	Barclays Bank	11.341	(537)	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs	(612)
(560)	Caesars Entertainment Inc	BNP Paribas	2.150	(453)	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	(308)
(2.065)	Caesars Entertainment Inc	Citibank	4.729	(124)	CH Robinson Worldwide Inc	Citibank	(5)
(3.760)	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs	14.438	(142)	CH Robinson Worldwide Inc	JP Morgan	(562)
(2.115)	Caesars Entertainment Inc	HSBC	8.041	(274)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	2.633
(986)	Caesars Entertainment Inc	JP Morgan	3.978	(38)	Charles River Laboratories International Inc	BNP Paribas	880
(349)	Campbell Soup Co	Bank of America Merrill Lynch	567	(105)	Charles River Laboratories International Inc	HSBC	955
(10.860)	Campbell Soup Co	Barclays Bank	23.838	(890)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.847
(163)	Campbell Soup Co	BNP Paribas	265	(835)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	5.486
(278)	Campbell Soup Co	Citibank	610	(458)	Charter Communications Inc 'A'	Barclays Bank	(4.333)
(15)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	24	(198)	Charter Communications Inc 'A'	Citibank	(1.873)
(1.128)	Campbell Soup Co	HSBC	1.032	(83)	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	(645)
67	Capital One Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(527)	193	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(490)
776	Capital One Financial Corp	Barclays Bank	(2.289)	359	Check Point Software Technologies Ltd	Barclays Bank	(2.535)
49	Capital One Financial Corp	HSBC	(311)	390	Check Point Software Technologies Ltd	BNP Paribas	(1.411)
214	Cardinal Health Inc	JP Morgan	385	961	Check Point Software Technologies Ltd	Citibank	(6.365)
245	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(465)	343	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	(723)
729	Carlisle Cos Inc	Barclays Bank	(3.401)	330	Check Point Software Technologies Ltd	HSBC	(2.795)
38	Carlisle Cos Inc	BNP Paribas	(109)	268	Check Point Software Technologies Ltd	JP Morgan	(1.845)
231	Carlisle Cos Inc	Citibank	(1.164)	(154)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	65
474	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	(1.650)	(1.064)	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	3.394
152	Carlisle Cos Inc	HSBC	997	(2.382)	Cheniere Energy Inc	Citibank	7.599
34	Carlisle Cos Inc	JP Morgan	340	(604)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	254
(659)	Carlyle Group Inc	Barclays Bank	(109)	(260)	Cheniere Energy Inc	HSBC	422
(483)	Carlyle Group Inc	HSBC	158	(271)	Cheniere Energy Inc	JP Morgan	317
(200)	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	831	(1.229)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	49
(4.291)	CarMax Inc	Barclays Bank	(1.875)	(8.127)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	(11.943)
(151)	CarMax Inc	BNP Paribas	627	(39)	Chesapeake Energy Corp	BNP Paribas	2
(307)	CarMax Inc	Citibank	(521)	(2.556)	Chesapeake Energy Corp	Citibank	(3.732)
(1.691)	CarMax Inc	Goldman Sachs	7.026	(572)	Chesapeake Energy Corp	JP Morgan	(1.624)
(791)	CarMax Inc	HSBC	115	147	Chevron Corp	BNP Paribas	119
(665)	CarMax Inc	JP Morgan	96	26	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.097)
(7.745)	Carnival Corp	Barclays Bank	2.478	36	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	(982)
(3.956)	Carrier Global Corp	Barclays Bank	7.987	29	Chipotle Mexican Grill Inc	BNP Paribas	(1.680)
(844)	Carrier Global Corp	BNP Paribas	2.161	20	Chipotle Mexican Grill Inc	Citibank	(528)
(1.132)	Carrier Global Corp	Citibank	2.486	8	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	426
(1.025)	Carrier Global Corp	Goldman Sachs	2.624	27	Chipotle Mexican Grill Inc	HSBC	(847)
(902)	Carrier Global Corp	HSBC	965	20	Chipotle Mexican Grill Inc	JP Morgan	(1.143)
71	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)	(578)	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.509
851	Caterpillar Inc	Barclays Bank	(16.118)	(2.262)	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	5.099
276	Caterpillar Inc	BNP Paribas	(6.359)	(612)	Church & Dwight Co Inc	BNP Paribas	1.597
240	Caterpillar Inc	Citibank	(4.546)	(1.424)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	2.934
82	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	(976)	(525)	Church & Dwight Co Inc	JP Morgan	1.160
92	Caterpillar Inc	HSBC	(207)	171	Cigna Group	Bank of America Merrill Lynch	(1.837)
(218)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	544	87	Cigna Group	Barclays Bank	(342)
(799)	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	6.959	32	Cigna Group	Citibank	(126)
(62)	Cboe Global Markets Inc	BNP Paribas	155	188	Cigna Group	Goldman Sachs	(1.474)
(234)	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs	584	273	Cigna Group	HSBC	(4.043)
(73)	Cboe Global Markets Inc	JP Morgan	745				
(435)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.358				
(1.134)	CBRE Group Inc 'A'	Citibank	3.141				
(66)	CDW Corp	Citibank	534				
(1.392)	Celsius Holdings Inc	Barclays Bank	20.087				
(75)	Cencora Inc	Citibank	(172)				
841	Centene Corp	Barclays Bank	(6.333)				
528	Centene Corp	Citibank	(3.976)				
459	Centene Corp	HSBC	(2.272)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>				
204	Cigna Group	JP Morgan	(1.666)	(1.391)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	1.836	
(188)	Cincinnati Financial Corp	Bank of America		(23.403)	CNH Industrial NV	JP Morgan	26.445	
		Merrill Lynch	94	480	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Bank of America		
(871)	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	1.576	2.410	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Merrill Lynch	(1.022)	
(89)	Cincinnati Financial Corp	BNP Paribas	45	27	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Barclays Bank	(603)	
(131)	Cincinnati Financial Corp	Citibank	266	148	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	(58)	
(720)	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	190	(1.610)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	(77)	
(158)	Cincinnati Financial Corp	HSBC	(337)	(687)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America	5.096	
(92)	Cincinnati Financial Corp	JP Morgan	60	(397)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Merrill Lynch		
159	Cintas Corp	Bank of America		(304)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Barclays Bank	2.629	
		Merrill Lynch	(3.884)	(21)	Coinbase Global Inc 'A'	Citibank	1.735	
708	Cintas Corp	Barclays Bank	(23.945)	9.917		HSBC	437	
224	Cintas Corp	BNP Paribas	(5.472)	(2.293)		Bank of America		
329	Cintas Corp	Citibank	(11.127)	11.131		Merrill Lynch	(376)	
94	Cintas Corp	HSBC	(2.122)	5.121	(645)	Coinbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	(4.070)
19	Cintas Corp	JP Morgan	(429)	3.266	(71)	Coinbase Global Inc 'A'	BNP Paribas	(1.272)
(3.071)	Cisco Systems Inc	Bank of America		1.471	(102)	Coinbase Global Inc 'A'	Citibank	(644)
		Merrill Lynch	9.917	117	Colgate-Palmolive Co	Bank of America		
(3.807)	Cisco Systems Inc	Barclays Bank	2.293	7.999	Colgate-Palmolive Co	Merrill Lynch	(419)	
(3.231)	Cisco Systems Inc	BNP Paribas	11.131	2.205	Colgate-Palmolive Co	Barclays Bank	(26.848)	
(4.250)	Cisco Systems Inc	Citibank	5.121	864	Colgate-Palmolive Co	BNP Paribas	(6.325)	
(3.619)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	3.266	252	Colgate-Palmolive Co	Citibank	(3.292)	
(829)	Cisco Systems Inc	HSBC	1.471	119	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	(1.065)	
1.972	Citigroup Inc	Bank of America		184	Colgate-Palmolive Co	HSBC	(418)	
		Merrill Lynch	(2.392)	1.606	Comcast Corp 'A'	JP Morgan	(464)	
5.254	Citigroup Inc	Barclays Bank	(10.251)	8.470	Comcast Corp 'A'	Bank of America		
598	Citigroup Inc	BNP Paribas	(1.414)	2.171	Comcast Corp 'A'	Merrill Lynch	(489)	
362	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(872)	5.275	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(1.147)	
95	Citigroup Inc	HSBC	(87)	891	Comcast Corp 'A'	Citibank	631	
432	Citigroup Inc	JP Morgan	(1.258)	1.420	Conagra Brands Inc	HSBC	(1.846)	
504	Citizens Financial Group Inc	Bank of America		1.350	Conagra Brands Inc	JP Morgan	(312)	
		Merrill Lynch	(1.094)	1.094	Conagra Brands Inc	Bank of America		
404	Citizens Financial Group Inc	Barclays Bank	(501)	617	Conagra Brands Inc	Merrill Lynch	(1.505)	
303	Citizens Financial Group Inc	BNP Paribas	(658)	1.477	Conagra Brands Inc	Barclays Bank	(1.890)	
649	Citizens Financial Group Inc	Citibank	(805)	(6.726)	Confluent Inc 'A'	Citibank	(1.532)	
192	Citizens Financial Group Inc	HSBC	(246)	(376)	Confluent Inc 'A'	Goldman Sachs	(654)	
484	Citizens Financial Group Inc	JP Morgan	(620)	162	ConocoPhillips	HSBC	(2.171)	
(588)	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America		3.016	ConocoPhillips	Citibank	37.733	
		Merrill Lynch	582	751	ConocoPhillips	HSBC	1.891	
(3.067)	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	797	2.745	ConocoPhillips	Bank of America		
(3.027)	Cleveland-Cliffs Inc	BNP Paribas	2.997	446	ConocoPhillips	Merrill Lynch	(101)	
(2.359)	Cleveland-Cliffs Inc	Citibank	613	888	ConocoPhillips	Barclays Bank	(10.515)	
(2.077)	Cleveland-Cliffs Inc	JP Morgan	727	1.287	ConocoPhillips	BNP Paribas	(4.601)	
(139)	Clorox Co	Bank of America		(178)	Consolidated Edison Inc	Citibank	(2.801)	
		Merrill Lynch	1.307	(39)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	(2.707)	
(797)	Clorox Co	Barclays Bank	3.690	(180)	Consolidated Edison Inc	HSBC	(7.486)	
(163)	Clorox Co	Citibank	820	(376)	Consolidated Edison Inc	JP Morgan	(9.731)	
(259)	Clorox Co	Goldman Sachs	2.435	(368)	Consolidated Edison Inc	Bank of America		
(218)	Clorox Co	HSBC	1.233	(48)	Constellation Brands Inc 'A'	Merrill Lynch	500	
(152)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America		726	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	101	
		Merrill Lynch	986	(650)	Constellation Brands Inc 'A'	BNP Paribas	162	
(360)	Cloudflare Inc 'A'	Barclays Bank	2.599	(41)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	1.341	
(390)	Cloudflare Inc 'A'	BNP Paribas	2.531	(99)	Constellation Energy Corp	JP Morgan	1.487	
(201)	Cloudflare Inc 'A'	Citibank	1.451			Bank of America		
(204)	Cloudflare Inc 'A'	Goldman Sachs	1.324			Merrill Lynch	298	
(223)	Cloudflare Inc 'A'	HSBC	1.046			Barclays Bank	1.522	
(119)	Cloudflare Inc 'A'	JP Morgan	558			BNP Paribas	4.187	
(133)	CME Group Inc	Bank of America				HSBC	503	
		Merrill Lynch	563					
(1.219)	CME Group Inc	Barclays Bank	9.082					
(82)	CME Group Inc	BNP Paribas	347					
(628)	CME Group Inc	Citibank	4.679					
(3)	CME Group Inc	Goldman Sachs	13					
(376)	CME Group Inc	HSBC	2.937					
(3.297)	CMS Energy Corp	Barclays Bank	(1.326)					
(3.000)	CMS Energy Corp	Citibank	(780)					
(1.727)	CMS Energy Corp	HSBC	(453)					
(4.868)	CNH Industrial NV	BNP Paribas	6.426					
(2.848)	CNH Industrial NV	Citibank	1.424					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(908)	Cooper Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.287	(193)	Darden Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	635
(2.809)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	6.115	(135)	Darden Restaurants Inc	Barclays Bank	(54)
(3.240)	Cooper Cos Inc	BNP Paribas	10.260	(428)	Darden Restaurants Inc	BNP Paribas	1.408
(1.849)	Cooper Cos Inc	Citibank	3.383	(311)	Darden Restaurants Inc	Citibank	(265)
(504)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	1.824	(110)	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	(98)
(586)	Cooper Cos Inc	HSBC	(1.342)	(1.002)	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.487
(122)	Cooper Cos Inc	JP Morgan	(279)	(6.339)	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	12.044
217	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(692)	(2.003)	Darling Ingredients Inc	BNP Paribas	6.970
1.218	Copart Inc	Barclays Bank	(2.229)	(2.526)	Darling Ingredients Inc	Citibank	4.004
252	Copart Inc	BNP Paribas	(479)	(1.855)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	6.455
661	Copart Inc	JP Morgan	(1.492)	(972)	Darling Ingredients Inc	HSBC	4.102
(4.771)	Corebridge Financial Inc	Barclays Bank	9.208	(2.153)	Darling Ingredients Inc	JP Morgan	8.024
(67)	Corebridge Financial Inc	HSBC	111	(115)	Datadog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	685
(319)	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	(561)	(1.097)	Datadog Inc 'A'	Barclays Bank	11.233
(7.250)	Corning Inc	Barclays Bank	(2.103)	(88)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	524
(546)	Corning Inc	BNP Paribas	(961)	(426)	DaVita Inc	Barclays Bank	(4.937)
(864)	Corning Inc	Citibank	(251)	(423)	DaVita Inc	Citibank	(4.903)
(2.086)	Corning Inc	Goldman Sachs	(3.671)	(148)	DaVita Inc	Goldman Sachs	(1.252)
(395)	Corning Inc	HSBC	(1.161)	(132)	DaVita Inc	HSBC	(1.385)
(214)	Corpay Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.559	38	Deckers Outdoor Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.728
(839)	Corpay Inc	Barclays Bank	4.272	69	Deckers Outdoor Corp	Barclays Bank	12.664
(74)	Corpay Inc	BNP Paribas	885	27	Deckers Outdoor Corp	BNP Paribas	4.739
(188)	Corpay Inc	Citibank	679	82	Deckers Outdoor Corp	Citibank	15.272
(96)	Corpay Inc	HSBC	576	36	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	1.666
(82)	Corpay Inc	JP Morgan	(254)	102	Deckers Outdoor Corp	HSBC	21.338
(657)	Cortevea Inc	JP Morgan	992	43	Deckers Outdoor Corp	JP Morgan	8.965
(899)	CoStar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.655	(365)	Deere & Co	Bank of America Merrill Lynch	16.099
(4.115)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	33.126	(45)	Deere & Co	Barclays Bank	37
(2.301)	CoStar Group Inc	Citibank	18.134	(39)	Deere & Co	BNP Paribas	(99)
(493)	CoStar Group Inc	HSBC	4.793	(110)	Deere & Co	Citibank	818
(1.323)	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	(701)	(392)	Deere & Co	JP Morgan	14.857
(1.796)	Coterra Energy Inc	JP Morgan	90	191	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(1.958)
(69)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.665	(201)	Delta Air Lines Inc	Bank of America Merrill Lynch	505
(47)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Citibank	1.242	(195)	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	212
(38)	Crown Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	15	(219)	Delta Air Lines Inc	BNP Paribas	550
(2.859)	Crown Holdings Inc	Barclays Bank	2.716	(181)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	454
(332)	Crown Holdings Inc	BNP Paribas	129	324	Devon Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(554)
(1.433)	Crown Holdings Inc	Citibank	1.361	9.094	Devon Energy Corp	Barclays Bank	(4.339)
(1.405)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	548	1.110	Devon Energy Corp	BNP Paribas	(1.898)
(1.481)	Crown Holdings Inc	HSBC	296	1.807	Devon Energy Corp	Citibank	(1.446)
1.289	CSX Corp	Barclays Bank	(1.005)	2.654	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(4.538)
576	CSX Corp	BNP Paribas	(351)	264	Devon Energy Corp	HSBC	(676)
2.000	CSX Corp	Citibank	(1.560)	1.283	Devon Energy Corp	JP Morgan	(3.527)
514	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.635)	505	Dexcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.944)
802	Cummins Inc	Barclays Bank	(8.052)	420	Dexcom Inc	Barclays Bank	(4.360)
403	Cummins Inc	BNP Paribas	(6.114)	94	Dexcom Inc	BNP Paribas	56
718	Cummins Inc	Citibank	(7.119)	108	Dexcom Inc	Citibank	(1.245)
329	Cummins Inc	HSBC	(3.451)	118	Dexcom Inc	HSBC	(994)
79	Cummins Inc	JP Morgan	(1.199)	141	Dexcom Inc	JP Morgan	(1.219)
(3.575)	CVS Health Corp	Barclays Bank	3.718	100	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	325
(148)	CVS Health Corp	BNP Paribas	(21)	378	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	2.249
(233)	CVS Health Corp	Citibank	242	74	Diamondback Energy Inc	BNP Paribas	115
(144)	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(20)	945	Diamondback Energy Inc	Citibank	3.051
(190)	CyberArk Software Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.972	274	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	425
(134)	CyberArk Software Ltd	Barclays Bank	2.232	51	Diamondback Energy Inc	JP Morgan	23
(535)	Danaher Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.382	2.339	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.247)
(1.184)	Danaher Corp	Barclays Bank	12.986	2.865	DocuSign Inc	Barclays Bank	(10.973)
(110)	Danaher Corp	BNP Paribas	826	1.543	DocuSign Inc	BNP Paribas	(9.038)
(1.540)	Danaher Corp	Citibank	18.357	826	DocuSign Inc	Citibank	(3.164)
(130)	Danaher Corp	JP Morgan	(367)	356	DocuSign Inc	Goldman Sachs	(1.685)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
689	DocuSign Inc	HSBC	(2.274)	2.934	eBay Inc	Citibank	1.995
1.399	DocuSign Inc	JP Morgan	(4.617)	2.584	eBay Inc	Goldman Sachs	2.739
(539)	Dollar General Corp	Bank of America		3.075	eBay Inc	HSBC	11.654
		Merrill Lynch	4.122	(30)	Ecolab Inc	BNP Paribas	139
(895)	Dollar General Corp	Barclays Bank	8.852	(259)	Ecolab Inc	Citibank	1.391
(337)	Dollar General Corp	BNP Paribas	3.168	(174)	Ecolab Inc	HSBC	853
(1.216)	Dollar General Corp	Citibank	12.026	314	Edison International	Bank of America	
(461)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	4.333			Merrill Lynch	268
(138)	Dollar Tree Inc	Bank of America		690	Edison International	BNP Paribas	346
		Merrill Lynch	1	960	Edison International	Citibank	1.063
(850)	Dollar Tree Inc	Barclays Bank	(1.352)	262	Edison International	Goldman Sachs	(76)
(391)	Dollar Tree Inc	BNP Paribas	1.592	118	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America	
(221)	Dollar Tree Inc	Citibank	(346)			Merrill Lynch	(450)
(722)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	2.484	785	Edwards Lifesciences Corp	Barclays Bank	(3.030)
(386)	Dollar Tree Inc	HSBC	1.625	162	Edwards Lifesciences Corp	BNP Paribas	(617)
(58)	Dollar Tree Inc	JP Morgan	244	1.190	Edwards Lifesciences Corp	Citibank	(4.593)
240	Domino's Pizza Inc	Bank of America		911	Edwards Lifesciences Corp	HSBC	1.148
		Merrill Lynch	(2.698)	1.200	Electronic Arts Inc	Bank of America	
267	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	(1.463)			Merrill Lynch	4.512
74	Domino's Pizza Inc	BNP Paribas	(832)	1.000	Electronic Arts Inc	Barclays Bank	(3.760)
252	Domino's Pizza Inc	Citibank	(1.381)	577	Electronic Arts Inc	BNP Paribas	2.170
36	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(405)	601	Electronic Arts Inc	Citibank	(2.260)
685	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	(1.499)	124	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	466
173	DoorDash Inc 'A'	HSBC	(345)	909	Electronic Arts Inc	HSBC	5.581
(98)	Dover Corp	Bank of America		176	Electronic Arts Inc	JP Morgan	1.081
		Merrill Lynch	403	(131)	Elevance Health Inc	Barclays Bank	2.175
(652)	Dover Corp	Citibank	3.053	(30)	Elevance Health Inc	BNP Paribas	495
(186)	Dover Corp	HSBC	414	(164)	Elevance Health Inc	Citibank	1.158
(289)	Dow Inc	Bank of America		(117)	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	(607)
		Merrill Lynch	575	(32)	Elevance Health Inc	HSBC	(764)
(3.721)	Dow Inc	Barclays Bank	1.972	(314)	Elevance Health Inc	JP Morgan	675
(403)	Dow Inc	BNP Paribas	802	(34)	Eli Lilly & Co	Bank of America	
(3.281)	Dow Inc	Citibank	1.739			Merrill Lynch	(1.172)
(1.361)	Dow Inc	Goldman Sachs	2.708	(121)	Eli Lilly & Co	Barclays Bank	(2.249)
(3.088)	Dow Inc	HSBC	4.848	(76)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs	(2.620)
244	DR Horton Inc	Citibank	525	(124)	Eli Lilly & Co	HSBC	(5.766)
172	DR Horton Inc	JP Morgan	(819)	(7)	Eli Lilly & Co	JP Morgan	(326)
(469)	DraftKings Inc 'A'	Bank of America		(1.244)	Emerson Electric Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	5.039			Merrill Lynch	5.212
(2.066)	DraftKings Inc 'A'	Barclays Bank	13.419	(596)	Emerson Electric Co	BNP Paribas	2.497
(399)	DraftKings Inc 'A'	Citibank	2.592	(1.744)	Emerson Electric Co	Citibank	7.063
(174)	DraftKings Inc 'A'	JP Morgan	1.500	(855)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	3.582
4.501	Dropbox Inc 'A'	Bank of America		(652)	Emerson Electric Co	HSBC	1.317
		Merrill Lynch	(7.832)	(1.440)	Emerson Electric Co	JP Morgan	2.909
26.663	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	(20.664)	(102)	Enphase Energy Inc	Bank of America	
2.590	Dropbox Inc 'A'	BNP Paribas	(3.479)			Merrill Lynch	(1.549)
1.789	Dropbox Inc 'A'	Citibank	(1.499)	(1.278)	Enphase Energy Inc	Barclays Bank	(12.052)
12.600	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	(21.924)	(382)	Enphase Energy Inc	BNP Paribas	(5.803)
6.410	Dropbox Inc 'A'	HSBC	(7.347)	(229)	Enphase Energy Inc	Citibank	(2.159)
1.218	Dropbox Inc 'A'	JP Morgan	(1.462)	(692)	Enphase Energy Inc	HSBC	(12.664)
274	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	394	(836)	Entegris Inc	Bank of America	
(211)	Dynatrace Inc	Bank of America				Merrill Lynch	3.359
		Merrill Lynch	439	(2.205)	Entegris Inc	Barclays Bank	2.580
(1.558)	Dynatrace Inc	Barclays Bank	2.692	(1.906)	Entegris Inc	Citibank	1.864
(720)	Dynatrace Inc	Citibank	1.505	(949)	Entegris Inc	Goldman Sachs	3.209
(804)	Dynatrace Inc	Goldman Sachs	1.981	(544)	Entegris Inc	HSBC	115
(713)	Dynatrace Inc	HSBC	654	2.795	EOG Resources Inc	Bank of America	
(230)	Dynatrace Inc	JP Morgan	92			Merrill Lynch	(15.830)
250	Eaton Corp Plc	Bank of America		3.823	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(4.609)
		Merrill Lynch	(1.376)	618	EOG Resources Inc	BNP Paribas	(2.527)
535	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	(2.591)	805	EOG Resources Inc	Citibank	(2.117)
130	Eaton Corp Plc	BNP Paribas	(564)	1.363	EOG Resources Inc	Goldman Sachs	(7.728)
346	Eaton Corp Plc	Citibank	(1.289)	470	EOG Resources Inc	HSBC	(3.013)
127	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	281	248	EOG Resources Inc	JP Morgan	(396)
234	Eaton Corp Plc	HSBC	(71)	(106)	EPAM Systems Inc	Bank of America	
38	Eaton Corp Plc	JP Morgan	(66)			Merrill Lynch	1.524
1.720	eBay Inc	Bank of America		(261)	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	2.717
		Merrill Lynch	1.823	(39)	EPAM Systems Inc	BNP Paribas	561
4.825	eBay Inc	Barclays Bank	3.281	(396)	EPAM Systems Inc	Citibank	5.255
4.467	eBay Inc	BNP Paribas	4.735	(115)	EPAM Systems Inc	HSBC	8.406

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(40)	EPAM Systems Inc	JP Morgan	2.924	1.016	Expeditors International of Washington Inc	BNP Paribas	2.306
(3.663)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.051)	3.895	Expeditors International of Washington Inc	Citibank	11.218
(8.972)	EQT Corp	Barclays Bank	(2.512)	2.129	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	4.833
(1.006)	EQT Corp	BNP Paribas	(563)	838	Expeditors International of Washington Inc	HSBC	2.724
(3.530)	EQT Corp	Citibank	(988)	700	Expeditors International of Washington Inc	JP Morgan	1.775
(1.054)	EQT Corp	Goldman Sachs	(590)	844	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.003)
(1.190)	EQT Corp	HSBC	(1.880)	1.109	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	(793)
(1.352)	EQT Corp	JP Morgan	(2.136)	251	Exxon Mobil Corp	BNP Paribas	(426)
(55)	Equifax Inc	HSBC	143	918	Exxon Mobil Corp	Citibank	180
872	Equitable Holdings Inc	Barclays Bank	610	752	Exxon Mobil Corp	HSBC	(394)
758	Equitable Holdings Inc	BNP Paribas	659	517	F5 Inc	Barclays Bank	(3.572)
3.039	Equitable Holdings Inc	Citibank	2.127	413	F5 Inc	BNP Paribas	(3.610)
1.521	Equitable Holdings Inc	HSBC	2.920	1.074	F5 Inc	Citibank	(7.421)
449	Equitable Holdings Inc	JP Morgan	862	352	F5 Inc	HSBC	(1.918)
(266)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.613	728	F5 Inc	JP Morgan	(3.968)
(612)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	8.966	(130)	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.413
(138)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	2.912	(850)	FactSet Research Systems Inc	Barclays Bank	33.743
(379)	Essential Utilities Inc	Bank of America Merrill Lynch	891	(324)	FactSet Research Systems Inc	BNP Paribas	13.491
(1.110)	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	1.643	(583)	FactSet Research Systems Inc	Citibank	25.687
(920)	Essential Utilities Inc	BNP Paribas	2.220	(57)	FactSet Research Systems Inc	HSBC	1.842
(576)	Essential Utilities Inc	Citibank	852	(38)	FactSet Research Systems Inc	JP Morgan	1.146
(2.627)	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	2.689	135	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	(10.172)
(281)	Essential Utilities Inc	HSBC	461	67	Fair Isaac Corp	BNP Paribas	(5.150)
(350)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4.984	203	Fair Isaac Corp	Citibank	(15.296)
(2.179)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Barclays Bank	19.633	88	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	(6.765)
(111)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	BNP Paribas	1.581	2.366	Fastenal Co	Barclays Bank	(4.401)
(563)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Citibank	5.073	1.215	Fastenal Co	Citibank	(2.260)
(232)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	3.304	311	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.290)
(105)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	JP Morgan	816	403	FedEx Corp	Barclays Bank	(657)
439	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(994)	42	FedEx Corp	BNP Paribas	(444)
2.339	Etsy Inc	Barclays Bank	(4.211)	153	FedEx Corp	Citibank	(293)
887	Etsy Inc	BNP Paribas	(1.129)	65	FedEx Corp	Goldman Sachs	(688)
402	Etsy Inc	Citibank	158	575	FedEx Corp	HSBC	(4.028)
275	Etsy Inc	JP Morgan	379	144	FedEx Corp	JP Morgan	(881)
(40)	Everest Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(508)	156	Ferguson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.438)
(490)	Everest Group Ltd	Barclays Bank	5.738	1.180	Ferguson Plc	Barclays Bank	(5.648)
(41)	Everest Group Ltd	BNP Paribas	(521)	222	Ferguson Plc	BNP Paribas	(3.470)
(107)	Everest Group Ltd	Citibank	1.253	101	Ferguson Plc	Citibank	(509)
(104)	Everest Group Ltd	Goldman Sachs	(1.322)	147	Ferguson Plc	Goldman Sachs	(819)
(108)	Everest Group Ltd	HSBC	(740)	174	Ferguson Plc	HSBC	(1.206)
(27)	Everest Group Ltd	JP Morgan	(185)	(1.820)	Fidelity National Information Services Inc	Barclays Bank	4.550
(974)	Eversource Energy	Barclays Bank	1.656	(10)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(34)
(2.940)	Eversource Energy	Citibank	4.998	(22)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Barclays Bank	1.208
(1.005)	Eversource Energy	Goldman Sachs	2.432	(108)	First Citizens BancShares Inc 'A'	BNP Paribas	(366)
(1.263)	Eversource Energy	HSBC	3.701	(8)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Citibank	439
(761)	Exact Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(589)	(21)	First Citizens BancShares Inc 'A'	HSBC	140
(2.884)	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	19.103	(81)	First Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.610)
(178)	Exact Sciences Corp	BNP Paribas	1.396	(268)	First Solar Inc	Barclays Bank	(5.837)
(1.589)	Exact Sciences Corp	Citibank	8.178	(586)	First Solar Inc	Citibank	(12.763)
(76)	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	596				
(745)	Exact Sciences Corp	HSBC	10.415				
(123)	Exact Sciences Corp	JP Morgan	1.720				
148	Expedia Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(589)				
3.473	Expedia Group Inc	Barclays Bank	(6.008)				
133	Expedia Group Inc	BNP Paribas	(183)				
1.346	Expedia Group Inc	Citibank	(2.329)				
302	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	(167)				
249	Expedia Group Inc	HSBC	(62)				
1.551	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.521				
5.484	Expeditors International of Washington Inc	Barclays Bank	15.794				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(179)	First Solar Inc	HSBC	(14.823)	(10.073)	Gen Digital Inc	BNP Paribas	6.044
(78)	First Solar Inc	JP Morgan	(6.459)	(1.531)	Gen Digital Inc	Citibank	842
28	Fiserv Inc	Bank of America		(713)	Gen Digital Inc	HSBC	(3.159)
		Merrill Lynch	(195)	(145)	General Electric Co	HSBC	695
95	Fiserv Inc	Barclays Bank	(429)	(2.213)	General Mills Inc	Bank of America	
215	Fiserv Inc	BNP Paribas	(1.496)			Merrill Lynch	5.776
284	Fiserv Inc	Citibank	(1.284)	(2.154)	General Mills Inc	Barclays Bank	6.742
161	Fiserv Inc	Goldman Sachs	(1.121)	(342)	General Mills Inc	BNP Paribas	893
51	Fiserv Inc	HSBC	(267)	(3.566)	General Mills Inc	Citibank	11.162
(10)	FMC Corp	Bank of America		815	General Motors Co	Barclays Bank	209
		Merrill Lynch	25	1.887	General Motors Co	BNP Paribas	(3.439)
(2.939)	FMC Corp	Barclays Bank	6.319	237	General Motors Co	Citibank	(15)
(2.165)	FMC Corp	BNP Paribas	5.304	231	General Motors Co	JP Morgan	(88)
(1.111)	FMC Corp	Citibank	2.389	(508)	Genuine Parts Co	Bank of America	
(839)	FMC Corp	HSBC	2.827			Merrill Lynch	7.153
(3.496)	Ford Motor Co	Bank of America		(2.930)	Genuine Parts Co	Barclays Bank	23.147
		Merrill Lynch	1.696	(403)	Genuine Parts Co	BNP Paribas	5.674
(6.533)	Ford Motor Co	Barclays Bank	1.339	(775)	Genuine Parts Co	Citibank	6.711
(4.866)	Ford Motor Co	BNP Paribas	2.360	(641)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	7.665
(9.794)	Ford Motor Co	Citibank	2.008	(339)	Genuine Parts Co	HSBC	4.851
(6.361)	Ford Motor Co	Goldman Sachs	3.085	(334)	Genuine Parts Co	JP Morgan	3.610
(6.116)	Ford Motor Co	HSBC	1.988	395	Gilead Sciences Inc	Bank of America	
(12.031)	Ford Motor Co	JP Morgan	3.910			Merrill Lynch	(1.023)
1.378	Fortinet Inc	Barclays Bank	(3.767)	450	Gilead Sciences Inc	Citibank	(1.099)
2.471	Fortinet Inc	Citibank	(6.845)	360	Gilead Sciences Inc	HSBC	(95)
(558)	Fortive Corp	Bank of America		301	Gilead Sciences Inc	JP Morgan	(1.349)
		Merrill Lynch	2.277	(91)	Global Payments Inc	Bank of America	
(1.544)	Fortive Corp	Barclays Bank	4.032			Merrill Lynch	805
(218)	Fortive Corp	BNP Paribas	747	(978)	Global Payments Inc	Barclays Bank	6.161
(181)	Fortive Corp	Citibank	608	(188)	Global Payments Inc	BNP Paribas	1.664
(341)	Fortive Corp	Goldman Sachs	1.155	(232)	Global Payments Inc	Citibank	647
736	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America		(207)	Global Payments Inc	Goldman Sachs	1.832
		Merrill Lynch	(4.387)	(1.208)	Global-e Online Ltd	Bank of America	
5.269	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	(8.641)			Merrill Lynch	(3.407)
1.618	Fortune Brands Innovations Inc	BNP Paribas	(9.643)	(2.748)	Global-e Online Ltd	Barclays Bank	(4.204)
2.176	Fortune Brands Innovations Inc	Citibank	(3.569)	(390)	Global-e Online Ltd	BNP Paribas	(1.100)
2.888	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	(11.639)	(2.365)	Global-e Online Ltd	Citibank	(3.618)
264	Fortune Brands Innovations Inc	JP Morgan	(1.064)	(407)	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs	(1.148)
691	Fox Corp 'A'	Bank of America		(282)	Global-e Online Ltd	HSBC	(697)
		Merrill Lynch	1.104	(249)	Global-e Online Ltd	JP Morgan	(615)
10.503	Fox Corp 'A'	Barclays Bank	15.334	(323)	Globe Life Inc	Barclays Bank	956
1.652	Fox Corp 'A'	Citibank	2.412	(144)	Globe Life Inc	Citibank	426
570	Fox Corp 'A'	HSBC	859	607	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America	
346	Fox Corp 'A'	JP Morgan	517			Merrill Lynch	1.366
6.877	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(3.507)	803	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	(466)
1.836	Franklin Resources Inc	BNP Paribas	(2.313)	147	GoDaddy Inc 'A'	BNP Paribas	212
2.945	Franklin Resources Inc	Citibank	(1.502)	1.359	GoDaddy Inc 'A'	Citibank	(788)
251	Franklin Resources Inc	HSBC	(58)	465	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	1.046
1.607	Franklin Resources Inc	JP Morgan	(370)	543	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	3.926
(152)	Futu Holdings Ltd ADR	Bank of America		(11.514)	Grab Holdings Ltd 'A'	Barclays Bank	288
		Merrill Lynch	(243)	(4.015)	Grab Holdings Ltd 'A'	BNP Paribas	(301)
(959)	Futu Holdings Ltd ADR	Barclays Bank	403	(2.882)	Grab Holdings Ltd 'A'	HSBC	(504)
(732)	Futu Holdings Ltd ADR	BNP Paribas	(1.171)	2.381	Graco Inc	Barclays Bank	(8.429)
(44)	Futu Holdings Ltd ADR	Citibank	18	690	Graco Inc	BNP Paribas	(2.774)
(23)	Gartner Inc	Barclays Bank	(36)	1.952	Graco Inc	Goldman Sachs	(7.847)
(93)	GE Healthcare Inc	Bank of America		2.106	Graco Inc	HSBC	(7.455)
		Merrill Lynch	355	2.468	Halliburton Co	Barclays Bank	(50)
(1.425)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	3.479	471	Hartford Financial Services Group Inc	Bank of America	
(571)	GE Healthcare Inc	Citibank	1.445			Merrill Lynch	367
(422)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	1.612	3.310	Hartford Financial Services Group Inc	Barclays Bank	(3.277)
(421)	GE Healthcare Inc	HSBC	1.271	2.481	Hartford Financial Services Group Inc	Citibank	(2.456)
(146)	GE Healthcare Inc	JP Morgan	441	447	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs	349
(1.388)	GE Vernova Inc	Barclays Bank	(16.378)	152	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	260
(545)	GE Vernova Inc	BNP Paribas	(4.240)	(624)	Hasbro Inc	HSBC	499
(16.440)	Gen Digital Inc	Barclays Bank	9.042	234	HCA Healthcare Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	1.502

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.543	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	37.665	(17)	HubSpot Inc	HSBC	(373)
156	HCA Healthcare Inc	BNP Paribas	1.002	(338)	Humana Inc	Bank of America	
420	HCA Healthcare Inc	Citibank	6.383			Merrill Lynch	(1.393)
227	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	1.703	(671)	Humana Inc	Barclays Bank	3.238
265	HCA Healthcare Inc	HSBC	5.553	(297)	Humana Inc	BNP Paribas	(1.224)
95	HCA Healthcare Inc	JP Morgan	2.276	(190)	Humana Inc	Citibank	1.013
(507)	Henry Schein Inc	Bank of America		(74)	Humana Inc	Goldman Sachs	(305)
		Merrill Lynch	3.012	(463)	Humana Inc	HSBC	(12.561)
(1.666)	Henry Schein Inc	Barclays Bank	5.964	(174)	Humana Inc	JP Morgan	(4.721)
(569)	Henry Schein Inc	BNP Paribas	3.380	3.004	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	(601)
(1.427)	Henry Schein Inc	Citibank	5.109	1.508	Huntington Bancshares Inc	BNP Paribas	(814)
(934)	Henry Schein Inc	HSBC	3.699	(3.233)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Barclays Bank	9.796
(1.045)	Henry Schein Inc	JP Morgan	4.138	(111)	Hyatt Hotels Corp 'A'	HSBC	93
623	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America		(51)	IDEX Corp	Citibank	481
		Merrill Lynch	(562)	740	IDEXX Laboratories Inc	Barclays Bank	(13.964)
7.258	Hewlett Packard Enterprise Co	Barclays Bank	(4.645)	139	IDEXX Laboratories Inc	Citibank	(2.623)
406	Hewlett Packard Enterprise Co	BNP Paribas	(187)	136	IDEXX Laboratories Inc	HSBC	1.632
596	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	(162)	373	Illinois Tool Works Inc	Bank of America	
743	Hewlett Packard Enterprise Co	HSBC	(262)	3.633	Illinois Tool Works Inc	Merrill Lynch	(2.314)
(1.296)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America	9.646	2.053	Illinois Tool Works Inc	Barclays Bank	(38.546)
(1.183)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Merrill Lynch		845	Illinois Tool Works Inc	BNP Paribas	(21.079)
(597)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Barclays Bank	7.203	196	Illinois Tool Works Inc	Citibank	(8.965)
(291)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Citibank	4.125	202	Illinois Tool Works Inc	HSBC	(960)
(406)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	992	1.001	Incyte Corp	JP Morgan	(1.977)
(128)	Hilton Worldwide Holdings Inc	HSBC	1.324	3.254	Incyte Corp	Bank of America	656
1.565	Hologic Inc	JP Morgan	417	4.727	Incyte Corp	Merrill Lynch	(1.611)
		Bank of America		4.155	Incyte Corp	Barclays Bank	(1.611)
		Merrill Lynch	(2.723)	1.203	Incyte Corp	BNP Paribas	3.096
5.360	Hologic Inc	Barclays Bank	(8.601)	1.570	Incyte Corp	Citibank	(2.057)
924	Hologic Inc	BNP Paribas	(210)	1.177	Incyte Corp	Goldman Sachs	788
3.855	Hologic Inc	Citibank	(6.515)	(277)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	5.641
940	Hologic Inc	Goldman Sachs	(169)	(172)	Ingersoll Rand Inc	JP Morgan	4.938
1.119	Hologic Inc	HSBC	(2.684)	(260)	Insulet Corp	Barclays Bank	961
174	Hologic Inc	JP Morgan	(477)	(2.898)	Intel Corp	Goldman Sachs	106
618	Home Depot Inc	Barclays Bank	(661)			Barclays Bank	809
(6.493)	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	29.283	(577)	Intel Corp	Bank of America	
(6.970)	Hormel Foods Corp	BNP Paribas	32.341	(717)	Intel Corp	Merrill Lynch	3.231
(1.152)	Hormel Foods Corp	Citibank	5.196	(1.542)	Intel Corp	Citibank	730
(4.855)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	22.527	(217)	International Business Machines Corp	HSBC	(111)
(2.684)	Hormel Foods Corp	HSBC	11.165	(2.639)	International Business Machines Corp	JP Morgan	(239)
(1.092)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America		(130)	International Business Machines Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.638)	(233)	International Business Machines Corp	Merrill Lynch	779
(1.137)	Howmet Aerospace Inc	BNP Paribas	(1.706)	(268)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	22.812
(291)	Howmet Aerospace Inc	HSBC	(824)	(387)	International Flavors & Fragrances Inc	BNP Paribas	566
3.021	HP Inc	Bank of America		(318)	International Paper Co	Citibank	26.028
		Merrill Lynch	12.235			Goldman Sachs	554
2.842	HP Inc	Barclays Bank	6.821	(788)	International Paper Co	HSBC	1.402
3.655	HP Inc	BNP Paribas	14.803	(2.224)	International Paper Co	Bank of America	
1.614	HP Inc	Goldman Sachs	6.537	1.318	Intuit Inc	Merrill Lynch	(1.498)
2.230	HP Inc	HSBC	13.313	258	Intuit Inc	Barclays Bank	(1.021)
237	Hubbell Inc	Bank of America		261	Intuit Inc	BNP Paribas	(10.475)
		Merrill Lynch	(3.649)	43	Intuitive Surgical Inc	Barclays Bank	(146.245)
315	Hubbell Inc	Barclays Bank	(3.719)	138	Intuitive Surgical Inc	BNP Paribas	(16.577)
422	Hubbell Inc	BNP Paribas	(6.497)	29	Intuitive Surgical Inc	Citibank	(28.628)
206	Hubbell Inc	Citibank	(2.432)	(107)	IQVIA Holdings Inc	HSBC	(19.084)
137	Hubbell Inc	Goldman Sachs	(2.109)			BNP Paribas	225
58	Hubbell Inc	HSBC	(408)	(431)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	723
181	Hubbell Inc	JP Morgan	(1.273)	(95)	IQVIA Holdings Inc	JP Morgan	(6)
(26)	HubSpot Inc	Barclays Bank	21			Bank of America	1.184
(25)	HubSpot Inc	Citibank	20			Merrill Lynch	2.154
						Barclays Bank	852

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(609)	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	3.100	103	KLA Corp	Bank of America	
(1.047)	Jack Henry & Associates Inc	BNP Paribas	6.450	698	KLA Corp	Merrill Lynch	550
(900)	Jack Henry & Associates Inc	Citibank	6.979	86	KLA Corp	Barclays Bank	(3.727)
(297)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	411	678	KLA Corp	BNP Paribas	572
(109)	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	427	87	KLA Corp	Citibank	(3.621)
2.031	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(995)	(4.638)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	4.282
803	Jazz Pharmaceuticals Plc	Citibank	(393)	(1.642)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	(510)
(233)	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America	2.265	(4.285)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Citibank	(193)
(290)	JB Hunt Transport Services Inc	Merrill Lynch	2.265	(1.638)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs	10.614
(75)	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	32	(435)	Kraft Heinz Co	JP Morgan	609
(388)	JB Hunt Transport Services Inc	BNP Paribas	520	(669)	Kraft Heinz Co	BNP Paribas	440
(114)	JB Hunt Transport Services Inc	Citibank	43	351	Kroger Co	Citibank	1.034
(232)	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	170	2.106	Kroger Co	Bank of America	
(451)	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	1.441	630	Kroger Co	Merrill Lynch	(385)
909	Johnson & Johnson	JP Morgan	4.456	429	Kroger Co	Barclays Bank	(4.254)
4.999	Johnson & Johnson	Bank of America	(6.463)	1.762	Kroger Co	Citibank	(472)
369	Johnson & Johnson	Merrill Lynch	(39.692)	128	Labcorp Holdings Inc	HSBC	(37)
1.538	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(2.624)	394	Labcorp Holdings Inc	JP Morgan	(4.608)
250	Johnson & Johnson	BNP Paribas	(12.212)	167	Labcorp Holdings Inc	Bank of America	
192	Johnson & Johnson	Citibank	(965)	446	Labcorp Holdings Inc	Merrill Lynch	(2.554)
223	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	(651)	148	Labcorp Holdings Inc	Barclays Bank	(3.124)
(3.592)	Johnson Controls International Plc	HSBC	231	134	Labcorp Holdings Inc	BNP Paribas	(3.332)
(633)	Johnson Controls International Plc	JP Morgan	(11.997)	256	Lam Research Corp	Citibank	(3.537)
187	Kellanova	BNP Paribas	57	508	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(2.953)
(4.661)	Kenvue Inc	Bank of America	7.131	48	Lam Research Corp	HSBC	(1.119)
(2.034)	Kenvue Inc	Merrill Lynch	1.770	578	Lam Research Corp	Bank of America	
(717)	Kenvue Inc	Barclays Bank	624	148	Lam Research Corp	Merrill Lynch	(2.299)
(2.851)	Kenvue Inc	Citibank	4.105	140	Lam Research Corp	Barclays Bank	(13.599)
(599)	Kenvue Inc	HSBC	863	10	Lam Research Corp	BNP Paribas	(420)
(1.473)	Keurig Dr Pepper Inc	JP Morgan		(24)	Lamb Weston Holdings Inc	Citibank	(15.473)
(9.874)	Keurig Dr Pepper Inc	Bank of America	(275)	(794)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.295)
(3.841)	Keurig Dr Pepper Inc	Merrill Lynch	723	(2.677)	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	3.601
(8.844)	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	(937)	(6.884)	Las Vegas Sands Corp	JP Morgan	257
(953)	Keurig Dr Pepper Inc	BNP Paribas	1.601	(6.220)	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	51
(2.407)	Keurig Dr Pepper Inc	Citibank	(248)	(2.668)	Las Vegas Sands Corp	BNP Paribas	(453)
(2.964)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs	(891)	(398)	Las Vegas Sands Corp	Citibank	5.177
(1.074)	KeyCorp	HSBC	(1.097)	(613)	Las Vegas Sands Corp	BNP Paribas	16.040
(3.027)	KeyCorp	JP Morgan	967	(2.132)	Lattice Semiconductor Corp	Citibank	12.404
200	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	2.694	26	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	6.216
3.088	Keysight Technologies Inc	HSBC	(3.338)	182	Lattice Semiconductor Corp	HSBC	1.190
56	Keysight Technologies Inc	Merrill Lynch	(26.155)	(216)	Lear Corp	JP Morgan	133
361	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	(935)	103	Lennar Corp 'A'	Barclays Bank	(1.684)
596	Keysight Technologies Inc	BNP Paribas	(3.058)	2.289	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	88
546	Keysight Technologies Inc	Citibank	(9.947)	105	Lennar Corp 'A'	HSBC	500
221	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(6.437)	325	Lennar Corp 'A'	Citibank	492
172	Kimberly-Clark Corp	HSBC	(904)	170	Lennar Corp 'A'	Bank of America	(1.286)
1.508	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	(745)	102	Lennar Corp 'A'	Barclays Bank	5.677
492	Kimberly-Clark Corp	BNP Paribas	(6.168)	156	Lennox International Inc	BNP Paribas	63
(7.597)	Kinder Morgan Inc	Citibank	(3.026)	154	Lennox International Inc	Citibank	806
(1.675)	Kinder Morgan Inc	HSBC	1.633	67	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(2.123)
(3.714)	Kinder Morgan Inc	Barclays Bank	(180)	101	Lennox International Inc	HSBC	(11)
		Citibank	(1.356)	54	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America	
		HSBC		(10)	Liberty Broadband Corp 'C'	Merrill Lynch	(9)
				(1.324)	Liberty Broadband Corp 'C'	Barclays Bank	(2.039)
				(433)	Liberty Broadband Corp 'C'	BNP Paribas	(372)
				(242)	Liberty Broadband Corp 'C'	Citibank	(373)
				(554)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	(476)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(366)	Liberty Broadband Corp 'C'	HSBC	(256)	173	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	131
(1.107)	Liberty Broadband Corp 'C'	JP Morgan	(775)	4.462	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(4.194)
(2.002)	Liberty Global Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	1.141	350	LyondellBasell Industries NV 'A'	BNP Paribas	97
(5.890)	Liberty Global Ltd 'C'	Barclays Bank	(1.119)	365	LyondellBasell Industries NV 'A'	Citibank	(343)
(3.397)	Liberty Global Ltd 'C'	Citibank	(645)	149	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	(401)
(554)	Liberty Global Ltd 'C'	Goldman Sachs	316	425	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(1.955)
(541)	Liberty Global Ltd 'C'	JP Morgan	(11)	572	LyondellBasell Industries NV 'A'	JP Morgan	(2.133)
(4.396)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(20.353)	(244)	M&T Bank Corp	Barclays Bank	935
(3.416)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Barclays Bank	(11.204)	(168)	M&T Bank Corp	BNP Paribas	906
(78)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	BNP Paribas	(361)	(236)	M&T Bank Corp	Citibank	904
(694)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Citibank	(2.276)	(92)	M&T Bank Corp	HSBC	422
(850)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Goldman Sachs	(3.936)	2.106	Manhattan Associates Inc	Barclays Bank	(16.890)
344	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Bank of America Merrill Lynch	(681)	106	Manhattan Associates Inc	BNP Paribas	(794)
420	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Merrill Lynch	(681)	3.762	Manhattan Associates Inc	Citibank	(30.171)
447	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Barclays Bank	(46)	115	Marathon Petroleum Corp	Citibank	(279)
(646)	Linde Plc	Citibank	(49)	(190)	Markel Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(501)	Linde Plc	Barclays Bank	3.249	(169)	Markel Group Inc	Barclays Bank	1.714
(53)	Linde Plc	Citibank	2.597	(50)	Markel Group Inc	BNP Paribas	(27)
(97)	Linde Plc	Goldman Sachs	35	(114)	Markel Group Inc	Citibank	1.156
(237)	Live Nation Entertainment Inc	HSBC	(199)	(21)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	(11)
(1.511)	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	780	(28)	Markel Group Inc	HSBC	(619)
(99)	Live Nation Entertainment Inc	Merrill Lynch	780	(18)	Markel Group Inc	JP Morgan	(398)
(833)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	12.405	(373)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.401
(121)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	12.405	(462)	MarketAxess Holdings Inc	Barclays Bank	9.965
(2.236)	LKQ Corp	BNP Paribas	326	(84)	MarketAxess Holdings Inc	BNP Paribas	1.602
(5.797)	LKQ Corp	Citibank	6.839	(518)	MarketAxess Holdings Inc	Citibank	11.173
(4.594)	LKQ Corp	Citibank	6.839	(295)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	5.626
(1.432)	LKQ Corp	HSBC	315	(4)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	17
(585)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.425	(96)	MarketAxess Holdings Inc	JP Morgan	420
(588)	LKQ Corp	Merrill Lynch	5.425	(930)	Marriott International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6.659
662	Loews Corp	Barclays Bank	9.825	(359)	Marriott International Inc 'A'	Barclays Bank	2.703
1.836	Loews Corp	Citibank	5.877	(410)	Marriott International Inc 'A'	Citibank	2.216
202	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	3.050	(384)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	2.749
42	Lowe's Cos Inc	HSBC	1.112	(266)	Marriott International Inc 'A'	HSBC	891
191	Lowe's Cos Inc	JP Morgan	1.117	(370)	Marriott International Inc 'A'	JP Morgan	2.409
214	Lowe's Cos Inc	Citibank	(351)	(427)	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(257)
101	Lowe's Cos Inc	HSBC	(3.580)	(1.246)	Marsh & McLennan Cos Inc	Barclays Bank	4.397
85	Lowe's Cos Inc	Merrill Lynch	(1.088)	(367)	Marsh & McLennan Cos Inc	BNP Paribas	114
(166)	LPL Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(175)	(544)	Marsh & McLennan Cos Inc	Citibank	2.611
(412)	LPL Financial Holdings Inc	Citibank	(157)	(557)	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	173
(353)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.092)	(551)	Marsh & McLennan Cos Inc	JP Morgan	(1.339)
(229)	LPL Financial Holdings Inc	HSBC	(1.526)	(211)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.656
(1)	LPL Financial Holdings Inc	JP Morgan	(1.284)	(38)	Martin Marietta Materials Inc	Barclays Bank	(207)
(253)	LPL Financial Holdings Inc	Merrill Lynch	(2.231)	(76)	Martin Marietta Materials Inc	Barclays Bank	(207)
(15)	LPL Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(3.518)	(143)	Martin Marietta Materials Inc	BNP Paribas	819
104	Lululemon Athletica Inc	BNP Paribas	(4.744)	(11)	Martin Marietta Materials Inc	BNP Paribas	819
551	Lululemon Athletica Inc	Citibank	(1.956)	(163)	Marvell Technology Inc	Citibank	571
173	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	(13)	(11)	Martin Marietta Materials Inc	Citibank	571
185	Lululemon Athletica Inc	HSBC	(3.588)	(163)	Marvell Technology Inc	HSBC	301
38	Lululemon Athletica Inc	JP Morgan	(213)	(1.269)	Marvell Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	85
		Merrill Lynch	568	(150)	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	5.139
		Barclays Bank	4.854	(2.680)	Marvell Technology Inc	BNP Paribas	78
		BNP Paribas	(727)	(550)	Marvell Technology Inc	BNP Paribas	78
		Citibank	1.630		Marvell Technology Inc	Citibank	10.854
		JP Morgan	501		Marvell Technology Inc	JP Morgan	(836)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.070	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.499)	137	Microsoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.449)
1.492	Masco Corp	Barclays Bank	(477)	784	Microsoft Corp	Barclays Bank	(14.053)
132	Masco Corp	BNP Paribas	(432)	292	Microsoft Corp	BNP Paribas	(3.089)
2.218	Masco Corp	Citibank	(710)	96	Microsoft Corp	Citibank	(1.730)
1.948	Masco Corp	HSBC	(3.390)	80	Microsoft Corp	HSBC	157
536	Masco Corp	JP Morgan	(933)	84	Microsoft Corp	JP Morgan	165
(747)	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.262	(338)	Moderna Inc	Barclays Bank	3.346
(1.670)	Match Group Inc	Barclays Bank	(100)	(63)	Moderna Inc	Citibank	624
(791)	Match Group Inc	Citibank	(47)	(220)	Moderna Inc	HSBC	(6.939)
(635)	Match Group Inc	JP Morgan	95	65	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.230)
(140)	McCormick & Co Inc	Barclays Bank	371	269	Molina Healthcare Inc	Barclays Bank	(9.108)
(327)	McCormick & Co Inc	BNP Paribas	1.190	168	Molina Healthcare Inc	Citibank	(5.688)
(401)	McCormick & Co Inc	Citibank	1.063	1.724	Molson Coors Beverage Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(6.431)
(213)	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.260	2.695	Molson Coors Beverage Co 'B'	Barclays Bank	(3.477)
(427)	McDonald's Corp	Barclays Bank	5.081	223	Molson Coors Beverage Co 'B'	BNP Paribas	(832)
(383)	McDonald's Corp	BNP Paribas	7.660	931	Molson Coors Beverage Co 'B'	Citibank	(1.201)
(431)	McDonald's Corp	Citibank	5.129	122	Molson Coors Beverage Co 'B'	Goldman Sachs	(455)
(203)	McDonald's Corp	Goldman Sachs	4.060	1.034	Molson Coors Beverage Co 'B'	HSBC	(5.191)
(149)	McDonald's Corp	HSBC	2.178	(34)	Monday.com Ltd	Barclays Bank	665
1.013	Medtronic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.789)	(60)	Monday.com Ltd	HSBC	(2.435)
1.056	Medtronic Plc	Barclays Bank	(3.442)	(226)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	800
239	Medtronic Plc	BNP Paribas	(894)	(1.415)	Mondelez International Inc 'A'	Barclays Bank	3.044
1.006	Medtronic Plc	Citibank	(4.809)	(333)	Mondelez International Inc 'A'	Citibank	809
683	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(2.554)	(877)	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	3.105
539	Medtronic Plc	HSBC	(307)	(149)	Mondelez International Inc 'A'	HSBC	393
187	Medtronic Plc	JP Morgan	(107)	(362)	MongoDB Inc	Barclays Bank	46.658
(71)	MercadoLibre Inc	Citibank	3.143	(126)	MongoDB Inc	BNP Paribas	15.630
(1)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	26	(87)	MongoDB Inc	Citibank	11.213
2.805	Merck & Co Inc	Barclays Bank	(11.316)	(171)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	24.641
398	Merck & Co Inc	BNP Paribas	(2.216)	(11)	MongoDB Inc	HSBC	1.329
3.089	Merck & Co Inc	Citibank	(16.217)	(34)	MongoDB Inc	JP Morgan	4.108
551	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	(3.240)	21	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	58
583	Merck & Co Inc	JP Morgan	(3.115)	32	Monolithic Power Systems Inc	BNP Paribas	88
222	Meta Platforms Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.374)	121	Monolithic Power Systems Inc	JP Morgan	3.717
156	Meta Platforms Inc 'A'	Barclays Bank	(786)	125	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	(395)
963	Meta Platforms Inc 'A'	Citibank	(4.854)	3.031	Morgan Stanley	Barclays Bank	(5.395)
67	Meta Platforms Inc 'A'	HSBC	(657)	264	Morgan Stanley	Citibank	(892)
76	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133)	187	Morgan Stanley	Goldman Sachs	(591)
2.452	MetLife Inc	Barclays Bank	(3.653)	632	Morgan Stanley	HSBC	(2.157)
361	MetLife Inc	BNP Paribas	(632)	880	Morgan Stanley	JP Morgan	(2.519)
322	MetLife Inc	Citibank	(480)	(65)	Motorola Solutions Inc	BNP Paribas	(227)
17	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.153)	(927)	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.029
190	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	(20.626)	(2.320)	Nasdaq Inc	Barclays Bank	6.968
156	Mettler-Toledo International Inc	Citibank	(16.935)	(536)	Nasdaq Inc	BNP Paribas	(178)
54	Mettler-Toledo International Inc	HSBC	7.565	(1.655)	Nasdaq Inc	Citibank	3.782
53	Mettler-Toledo International Inc	JP Morgan	7.425	(520)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	1.024
1.958	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(5.678)	(167)	Nasdaq Inc	HSBC	89
8.353	MGM Resorts International	Barclays Bank	(12.561)	731	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.776
1.007	MGM Resorts International	Citibank	(1.561)	1.791	NetApp Inc	Barclays Bank	10.352
930	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(2.697)	6.218	NetApp Inc	BNP Paribas	57.146
1.216	MGM Resorts International	HSBC	(1.690)	574	NetApp Inc	Citibank	3.318
515	MGM Resorts International	JP Morgan	(246)				
297	Microchip Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(445)				
785	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	569				
260	Microchip Technology Inc	HSBC	1.235				
(1.095)	Micron Technology Inc	Barclays Bank	230				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.533	NetApp Inc	Goldman Sachs	14.211	(1.144)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	2.242
576	NetApp Inc	HSBC	5.996	(407)	Okta Inc	Barclays Bank	4.526
459	NetApp Inc	JP Morgan	4.778	(536)	Okta Inc	Citibank	5.960
129	Netflix Inc	Bank of America		(514)	Okta Inc	Goldman Sachs	4.893
		Merrill Lynch	3.659	(219)	Okta Inc	JP Morgan	1.706
82	Netflix Inc	Barclays Bank	400	227	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(2.205)
70	Netflix Inc	BNP Paribas	2.228	217	Old Dominion Freight Line Inc	HSBC	(1.626)
105	Netflix Inc	Citibank	390	(525)	Omnicom Group Inc	Barclays Bank	(304)
19	Netflix Inc	HSBC	682	(235)	Omnicom Group Inc	BNP Paribas	855
275	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America		(162)	Omnicom Group Inc	Citibank	614
		Merrill Lynch	(1.306)	(837)	ON Semiconductor Corp	Bank of America	
921	Neurocrine Biosciences Inc	Barclays Bank	(2.008)	(969)	ON Semiconductor Corp	Merrill Lynch	1.950
989	Neurocrine Biosciences Inc	Citibank	(2.156)	(605)	ON Semiconductor Corp	Barclays Bank	3.760
623	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(2.089)	(709)	ON Semiconductor Corp	BNP Paribas	1.410
201	Neurocrine Biosciences Inc	HSBC	(356)	(129)	ON Semiconductor Corp	Citibank	2.027
159	Neurocrine Biosciences Inc	JP Morgan	418	(445)	ON Semiconductor Corp	HSBC	(224)
(743)	Newmont Corp	Bank of America		(1.726)	ONEOK Inc	JP Morgan	(774)
		Merrill Lynch	1.010	(811)	ONEOK Inc	Bank of America	
(588)	Newmont Corp	Barclays Bank	329	(503)	ONEOK Inc	Merrill Lynch	1.386
(2.543)	Newmont Corp	BNP Paribas	3.458	(336)	ONEOK Inc	Barclays Bank	452
(5.807)	Newmont Corp	Citibank	3.252	(806)	ONEOK Inc	BNP Paribas	664
(4.663)	Newmont Corp	HSBC	(1.246)	(1.487)	ONEOK Inc	Citibank	147
(265)	Newmont Corp	JP Morgan	(77)	(303)	ONEOK Inc	Goldman Sachs	1.064
(1.188)	News Corp 'A'	Barclays Bank	(1.200)	(1.008)	Oracle Corp	HSBC	(1.710)
(519)	News Corp 'A'	Citibank	(524)	(2.121)	Oracle Corp	JP Morgan	823
(4.598)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(8.460)	(249)	Oracle Corp	Bank of America	
415	NIKE Inc 'B'	BNP Paribas	416	(982)	Oracle Corp	Merrill Lynch	6.935
1.707	NIKE Inc 'B'	Citibank	1.804	(205)	Oracle Corp	Barclays Bank	20.811
374	NIKE Inc 'B'	Goldman Sachs	639	(1.440)	Oracle Corp	BNP Paribas	1.713
162	NIKE Inc 'B'	JP Morgan	(12)	(78)	Oracle Corp	Citibank	9.673
383	Nordson Corp	Bank of America		(56)	Oracle Corp	Goldman Sachs	1.410
		Merrill Lynch	(16.429)	(10)	O'Reilly Automotive Inc	HSBC	3.802
11	Nordson Corp	Barclays Bank	(126)	1.238	O'Reilly Automotive Inc	JP Morgan	206
1.004	Nordson Corp	Citibank	(11.501)		Otis Worldwide Corp	Barclays Bank	1.241
556	Nordson Corp	Goldman Sachs	(23.850)		Otis Worldwide Corp	BNP Paribas	411
275	Nordson Corp	HSBC	(10.817)	4.658	Otis Worldwide Corp	Merrill Lynch	(198)
(299)	Norfolk Southern Corp	Bank of America		1.983	Otis Worldwide Corp	Barclays Bank	(7.406)
		Merrill Lynch	3.229	3.481	Otis Worldwide Corp	BNP Paribas	(317)
(1.876)	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	17.302	1.588	Ovintiv Inc	Citibank	(5.535)
(313)	Norfolk Southern Corp	BNP Paribas	2.542	709	Ovintiv Inc	Barclays Bank	3.478
(1.042)	Norfolk Southern Corp	Citibank	9.929	4.119	Ovintiv Inc	BNP Paribas	659
(372)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	4.073	792	Ovintiv Inc	Citibank	9.021
(569)	Norfolk Southern Corp	HSBC	4.154	626	Owens Corning	HSBC	—
(365)	Norfolk Southern Corp	JP Morgan	4.018	2.014	Owens Corning	Bank of America	(839)
375	Northern Trust Corp	Bank of America		524	Owens Corning	Merrill Lynch	271
		Merrill Lynch	(983)	235	Owens Corning	Barclays Bank	325
117	Northern Trust Corp	Barclays Bank	(8)	(158)	Packaging Corp of America	JP Morgan	906
612	Northern Trust Corp	BNP Paribas	(1.603)	(59)	Packaging Corp of America	Bank of America	
494	Northern Trust Corp	Citibank	(35)	224	Palo Alto Networks Inc	Merrill Lynch	28
349	Northern Trust Corp	JP Morgan	(625)	113	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	(22)
(72)	NRG Energy Inc	Citibank	(41)	224	Palo Alto Networks Inc	Barclays Bank	(1.898)
(4.774)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	13.606	77	Palo Alto Networks Inc	BNP Paribas	(5.840)
(280)	NRG Energy Inc	JP Morgan	(1.630)	60	Palo Alto Networks Inc	Citibank	(1.294)
(260)	Nucor Corp	Barclays Bank	1.265	38	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	(907)
(102)	Nucor Corp	BNP Paribas	1.006	41	Palo Alto Networks Inc	HSBC	(747)
(127)	Nucor Corp	Citibank	603	(7.793)	Paramount Global 'B'	JP Morgan	(1.223)
452	NVIDIA Corp	Barclays Bank	69.408	(787)	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	1.559
2	NVIDIA Corp	Citibank	335	259	Parker-Hannifin Corp	JP Morgan	645
78	NVIDIA Corp	HSBC	14.978	341	Paychex Inc	Barclays Bank	(676)
98	NVR Inc	Barclays Bank	5.208			Bank of America	
15	NVR Inc	BNP Paribas	(4.618)	3.893	Paychex Inc	Merrill Lynch	(1.797)
19	NVR Inc	Citibank	1.010	97	Paychex Inc	Barclays Bank	(30.677)
36	NVR Inc	Goldman Sachs	(11.083)	115	Paychex Inc	BNP Paribas	(511)
7	NVR Inc	HSBC	(449)	83	Paychex Inc	Citibank	(906)
237	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	(1.652)	578	Paycom Software Inc	JP Morgan	(173)
495	NXP Semiconductors NV	HSBC	5.767			Barclays Bank	(17.600)
(1.043)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	1.877				
(2.970)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	3.208				
(1.828)	Occidental Petroleum Corp	Citibank	1.974				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(186)	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.089	(87)	Progressive Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(1.143)	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	28.884	(1.163)	Progressive Corp	Barclays Bank	(3.896)
(116)	Paylocity Holding Corp	BNP Paribas	3.174	(1.140)	Progressive Corp	Citibank	(3.819)
(442)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	12.093	(57)	Progressive Corp	Goldman Sachs	(157)
(64)	Paylocity Holding Corp	HSBC	1.519	(918)	Progressive Corp	JP Morgan	4.669
(90)	Paylocity Holding Corp	JP Morgan	2.136	562	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(315)
(292)	PayPal Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	327	7.954	Prudential Financial Inc	Barclays Bank	(3.579)
(2.071)	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(1.222)	2.606	Prudential Financial Inc	Citibank	(1.173)
(642)	PayPal Holdings Inc	Citibank	(379)	514	Prudential Financial Inc	HSBC	1.208
(303)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	339	(549)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.199
(207)	PayPal Holdings Inc	HSBC	213	(2.097)	PTC Inc	Barclays Bank	19.456
1	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	BNP Paribas	(1)	(639)	PTC Inc	BNP Paribas	3.363
(192)	Pentair Plc	Bank of America Merrill Lynch	929	(1.200)	PTC Inc	Citibank	11.256
(2.102)	Pentair Plc	Barclays Bank	8.093	(49)	PTC Inc	Goldman Sachs	464
(220)	Pentair Plc	BNP Paribas	1.065	(62)	PTC Inc	HSBC	245
(1.434)	Pentair Plc	Citibank	5.199	(429)	PTC Inc	JP Morgan	2.007
(709)	Pentair Plc	Goldman Sachs	3.432	455	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.489)
(218)	Pentair Plc	HSBC	(199)	2.355	PulteGroup Inc	Barclays Bank	5.652
(264)	Pentair Plc	JP Morgan	824	956	PulteGroup Inc	BNP Paribas	(5.229)
(12.748)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.442	3.738	PulteGroup Inc	Citibank	8.971
(5.891)	Pfizer Inc	Barclays Bank	6.186	89	PulteGroup Inc	Goldman Sachs	74
(12.452)	Pfizer Inc	Citibank	13.075	707	PulteGroup Inc	HSBC	573
(424)	PG&E Corp	Barclays Bank	144	354	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.012)
(1.582)	PG&E Corp	HSBC	(870)	104	Qorvo Inc	Citibank	(4)
(154)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(210)	374	Qorvo Inc	HSBC	385
(156)	Phillips 66	Barclays Bank	523	345	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.798
(107)	Phillips 66	Citibank	358	3.120	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	8.393
(192)	Phillips 66	Goldman Sachs	1.279	1.740	QUALCOMM Inc	Citibank	4.681
(275)	Phillips 66	HSBC	2.032	239	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	2.631
(174)	Phillips 66	JP Morgan	544	855	QUALCOMM Inc	HSBC	21.435
239	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(330)	121	Quanta Services Inc	Barclays Bank	1.434
2.080	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	(250)	72	Quest Diagnostics Inc	Citibank	93
640	Pinterest Inc 'A'	BNP Paribas	(755)	246	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(37)
3.727	Pinterest Inc 'A'	Citibank	(477)	218	Quest Diagnostics Inc	HSBC	979
559	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	(482)	192	Quest Diagnostics Inc	JP Morgan	862
1.810	Pinterest Inc 'A'	HSBC	(2.554)	193	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	(301)
1.070	Pinterest Inc 'A'	JP Morgan	(843)	441	Raymond James Financial Inc	Citibank	(688)
(660)	PPG Industries Inc	Barclays Bank	3.458	212	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	(1.115)
(112)	PPG Industries Inc	BNP Paribas	625	83	Raymond James Financial Inc	HSBC	(279)
(377)	PPG Industries Inc	Citibank	1.394	61	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(178)
(455)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	2.539	18	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(153)
(715)	PPG Industries Inc	HSBC	2.217	30	Regeneron Pharmaceuticals Inc	BNP Paribas	(87)
(107)	PPG Industries Inc	JP Morgan	(37)	70	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Citibank	(595)
805	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.552)	85	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(247)
912	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	(1.523)	15	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	293
1.699	Principal Financial Group Inc	Citibank	(2.837)	(309)	Regions Financial Corp	Barclays Bank	93
157	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	(498)	(1.758)	Regions Financial Corp	Citibank	527
1.541	Principal Financial Group Inc	HSBC	(2.111)	(529)	Regions Financial Corp	Goldman Sachs	(33)
403	Principal Financial Group Inc	JP Morgan	(552)	854	Reliance Inc	BNP Paribas	1.853
144	Procter & Gamble Co	Bank of America Merrill Lynch	(561)	(59)	Repligen Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.505
4.155	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	(20.096)	(246)	Repligen Corp	Barclays Bank	3.592
500	Procter & Gamble Co	BNP Paribas	(2.160)	(180)	Repligen Corp	BNP Paribas	4.590
415	Procter & Gamble Co	Citibank	(2.332)	(806)	Repligen Corp	Citibank	10.649
876	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(4.468)				
375	Procter & Gamble Co	HSBC	(841)				
366	Procter & Gamble Co	JP Morgan	(1.963)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(490)	Repligen Corp	Goldman Sachs	12.495	(140)	Salesforce Inc	BNP Paribas	9.687
(597)	Republic Services Inc	Bank of America		(145)	Salesforce Inc	Goldman Sachs	9.252
		Merrill Lynch	2.955	(160)	Salesforce Inc	HSBC	9.699
(3.187)	Republic Services Inc	Barclays Bank	12.923	(114)	Samsara Inc 'A'	Goldman Sachs	877
(2.039)	Republic Services Inc	Citibank	8.152	(105)	Samsara Inc 'A'	HSBC	424
(2.755)	Republic Services Inc	Goldman Sachs	12.765	(2.630)	Samsara Inc 'A'	JP Morgan	10.625
(749)	Republic Services Inc	HSBC	3.641	(304)	Schlumberger NV	Bank of America	
(50)	ResMed Inc	Bank of America				Merrill Lynch	784
		Merrill Lynch	(113)	(2.556)	Schlumberger NV	Barclays Bank	1.782
(118)	ResMed Inc	Barclays Bank	598	(483)	Schlumberger NV	Citibank	362
(95)	ResMed Inc	BNP Paribas	1.180	821	Seagate Technology	Bank of America	
(133)	ResMed Inc	Citibank	1.338		Holdings Plc	Merrill Lynch	(4.630)
(141)	ResMed Inc	HSBC	658	270	Seagate Technology		
(137)	Revvity Inc	Bank of America			Holdings Plc	Barclays Bank	(429)
		Merrill Lynch	438	384	Seagate Technology		
(4.994)	Revvity Inc	Barclays Bank	17.711		Holdings Plc	BNP Paribas	(644)
(980)	Revvity Inc	Citibank	3.773	429	Seagate Technology		
(246)	Revvity Inc	Goldman Sachs	36		Holdings Plc	Goldman Sachs	(1.862)
(6.682)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America		363	Seagate Technology		
		Merrill Lynch	(4.009)		Holdings Plc	HSBC	133
(5.056)	Rivian Automotive Inc 'A'	Citibank	(506)	963	Seagate Technology		
(2.786)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.672)		Holdings Plc	JP Morgan	2.552
(1.221)	Rivian Automotive Inc 'A'	JP Morgan	(647)	622	SEI Investments Co	Bank of America	
415	ROBLOX Corp 'A'	Citibank	499			Merrill Lynch	(659)
(927)	Rockwell Automation Inc	Barclays Bank	12.366	3.437	SEI Investments Co	Barclays Bank	(2.268)
(167)	Rockwell Automation Inc	BNP Paribas	2.966	2.318	SEI Investments Co	Citibank	(1.530)
(318)	Rockwell Automation Inc	Citibank	4.242	723	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(766)
(91)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	1.616	910	SEI Investments Co	HSBC	(1.065)
505	Roku Inc	Bank of America		(325)	Sempra	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.071)			Merrill Lynch	35
695	Roku Inc	Barclays Bank	(243)	(158)	Sempra	BNP Paribas	363
1.604	Roku Inc	BNP Paribas	(5.488)	(2.595)	Sempra	Citibank	4.152
1.268	Roku Inc	Citibank	73	(239)	Sempra	Goldman Sachs	582
974	Roku Inc	Goldman Sachs	(2.714)	(2.358)	Sempra	HSBC	(1.179)
203	Roku Inc	HSBC	(280)	(109)	Sempra	JP Morgan	(55)
309	Roku Inc	JP Morgan	(865)	135	ServiceNow Inc	Bank of America	
(230)	Roper Technologies Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(16.091)
		Merrill Lynch	752	1.188	ServiceNow Inc	Barclays Bank	(148.260)
(1.175)	Roper Technologies Inc	Barclays Bank	22.341	43	ServiceNow Inc	BNP Paribas	(5.372)
(88)	Roper Technologies Inc	BNP Paribas	288	22	ServiceNow Inc	Citibank	(42)
(927)	Roper Technologies Inc	Citibank	15.097	21	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	(2.503)
(712)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	3.171	27	ServiceNow Inc	HSBC	(2.951)
(471)	Roper Technologies Inc	HSBC	(3.104)	83	ServiceNow Inc	JP Morgan	(9.428)
(194)	Roper Technologies Inc	JP Morgan	(1.381)	43	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	(176)
139	Ross Stores Inc	Barclays Bank	1.177	73	Sherwin-Williams Co	Citibank	(299)
252	Ross Stores Inc	HSBC	1.819	6.924	Sirius XM Holdings Inc	Barclays Bank	381
465	Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America		1.835	Skyworks Solutions Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(749)			Merrill Lynch	(5.542)
1.478	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	(1.079)	3.520	Skyworks Solutions Inc	Barclays Bank	(7.251)
1.622	Royalty Pharma Plc 'A'	Citibank	(1.184)	2.472	Skyworks Solutions Inc	Citibank	(5.092)
1.185	Royalty Pharma Plc 'A'	Goldman Sachs	(1.908)	459	Skyworks Solutions Inc	HSBC	(858)
823	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	(1.144)	657	Skyworks Solutions Inc	JP Morgan	(1.229)
756	RPM International Inc	Bank of America		(959)	Snap Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2.487)			Merrill Lynch	1.007
1.203	RPM International Inc	Barclays Bank	(2.767)	(7.162)	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	5.371
954	RPM International Inc	BNP Paribas	(3.139)	(1.253)	Snap Inc 'A'	Citibank	940
388	RPM International Inc	Citibank	(892)	506	Snap-on Inc	Barclays Bank	(3.952)
318	RPM International Inc	Goldman Sachs	(1.046)	(495)	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	10.974
464	RPM International Inc	HSBC	(1.197)	(163)	Snowflake Inc 'A'	JP Morgan	2.707
51	RPM International Inc	JP Morgan	(132)	7.248	Solventum Corp	Barclays Bank	(29.644)
(107)	S&P Global Inc	Bank of America		360	Solventum Corp	BNP Paribas	(697)
		Merrill Lynch	1.438	236	Solventum Corp	Goldman Sachs	(130)
(533)	S&P Global Inc	Barclays Bank	10.681	639	Solventum Corp	HSBC	(5.515)
(172)	S&P Global Inc	BNP Paribas	2.312	723	Solventum Corp	JP Morgan	(6.239)
(142)	S&P Global Inc	Citibank	2.638	(3.403)	Southwest Airlines Co	Bank of America	
(58)	S&P Global Inc	Goldman Sachs	(39)			Merrill Lynch	4.866
(86)	S&P Global Inc	HSBC	598	(6.991)	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	10.766
(126)	Salesforce Inc	Bank of America		(4.199)	Southwest Airlines Co	Citibank	6.466
		Merrill Lynch	6.796	(1.886)	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	2.697
(109)	Salesforce Inc	Barclays Bank	4.109	(4.722)	Southwest Airlines Co	HSBC	3.966

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.485)	Southwest Airlines Co	JP Morgan	2.087	(865)	Targa Resources Corp	Bank of America	
603	SS&C Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	(1.061)	(5.749)	Targa Resources Corp	Merrill Lynch	(1.290)
1.722	SS&C Technologies Holdings Inc	Citibank	(3.031)	(2.804)	Targa Resources Corp	Barclays Bank	(11.699)
1.098	SS&C Technologies Holdings Inc	HSBC	(1.954)	(2.208)	Targa Resources Corp	Citibank	(5.636)
152	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America	(910)	(453)	Target Corp	Goldman Sachs	(2.981)
1.221	Stanley Black & Decker Inc	Merrill Lynch	(2.161)	(220)	Target Corp	Barclays Bank	(2.533)
217	Stanley Black & Decker Inc	Barclays Bank	(1.300)	(35)	Target Corp	BNP Paribas	(1.037)
158	Stanley Black & Decker Inc	BNP Paribas	(280)	(209)	Target Corp	Citibank	(233)
111	Stanley Black & Decker Inc	Citibank	(665)	(796)	TE Connectivity Ltd	Bank of America	506
399	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	(192)	(362)	TE Connectivity Ltd	Merrill Lynch	2.738
(550)	Starbucks Corp	HSBC	289	(539)	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	2.738
(129)	Starbucks Corp	Barclays Bank	(291)	(136)	TE Connectivity Ltd	BNP Paribas	1.173
834	State Street Corp	Goldman Sachs	(291)	(392)	TE Connectivity Ltd	Citibank	1.700
3.216	State Street Corp	HSBC	(2.310)	(168)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	441
1.270	State Street Corp	Bank of America	(4.842)	(1.041)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	(1.341)
4.374	State Street Corp	Merrill Lynch	(7.392)	(430)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America	1.722
1.284	State Street Corp	Barclays Bank	(3.557)	(295)	Teledyne Technologies Inc	Merrill Lynch	16.604
2.598	State Street Corp	BNP Paribas	(861)	(1.034)	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	4.407
768	State Street Corp	Citibank	(399)	(295)	Teledyne Technologies Inc	BNP Paribas	4.705
(335)	STERIS Plc	Goldman Sachs	2.040	(44)	Teledyne Technologies Inc	Citibank	4.705
(987)	STERIS Plc	HSBC	6.181	(225)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	10.598
(222)	STERIS Plc	JP Morgan	1.404	(292)	Teleflex Inc	HSBC	(68)
(229)	STERIS Plc	Barclays Bank	1.438	(403)	Teleflex Inc	JP Morgan	(349)
(68)	STERIS Plc	Citibank	(898)	(84)	Teleflex Inc	Bank of America	2.687
165	Stryker Corp	HSBC	907	(281)	Teleflex Inc	Merrill Lynch	1.827
369	Stryker Corp	JP Morgan	3.325	(101)	Teleflex Inc	Barclays Bank	1.039
79	Stryker Corp	Barclays Bank	441	(124)	Teleflex Inc	BNP Paribas	744
83	Stryker Corp	BNP Paribas	748	(216)	Teleflex Inc	Citibank	1.249
282	Stryker Corp	HSBC	3.256	752	Teradyne Inc	Goldman Sachs	1.267
41	Stryker Corp	JP Morgan	481	1.176	Teradyne Inc	HSBC	1.267
(41)	Super Micro Computer Inc	Bank of America	6.393	241	Teradyne Inc	JP Morgan	(38)
(99)	Super Micro Computer Inc	Merrill Lynch	7.809	431	Teradyne Inc	Bank of America	6.572
(15)	Super Micro Computer Inc	Barclays Bank	2.339	(1.213)	Tesla Inc	Merrill Lynch	(2.552)
(42)	Super Micro Computer Inc	BNP Paribas	2.638	(642)	Tesla Inc	Barclays Bank	2.106
(18)	Super Micro Computer Inc	Citibank	59	(731)	Tesla Inc	Goldman Sachs	8.732
(39)	Super Micro Computer Inc	HSBC	4.525	(482)	Tesla Inc	HSBC	8.732
913	Synchrony Financial	JP Morgan	(977)	(98)	Tesla Inc	JP Morgan	(2.216)
1.990	Synchrony Financial	Bank of America	(935)	(513)	Tesla Inc	Bank of America	(6.126)
625	Synchrony Financial	Merrill Lynch	(669)	(2.022)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Merrill Lynch	(3.242)
1.290	Synchrony Financial	Barclays Bank	(606)	(1.540)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	BNP Paribas	782
513	Synopsys Inc	BNP Paribas	(7.972)	(128)	Texas Instruments Inc	Citibank	(285)
(990)	Sysco Corp	Citibank	4.089	(1670)	Texas Instruments Inc	Bank of America	(12)
(3.834)	Sysco Corp	Bank of America	3.607	(94)	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	11.090
(2.370)	Sysco Corp	Merrill Lynch	8.190	(1.113)	Texas Instruments Inc	BNP Paribas	(8)
(1.224)	Sysco Corp	Barclays Bank	1.089	(1.454)	Texas Instruments Inc	Citibank	7.463
(1.972)	Sysco Corp	BNP Paribas	5.077	(26)	Texas Pacific Land Corp	HSBC	(16.968)
(550)	Sysco Corp	Citibank	1.913	(15)	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs	(537)
249	T Rowe Price Group Inc	HSBC	(460)	(941)	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	(881)
(1.068)	Take-Two Interactive Software Inc	JP Morgan	(12.026)	(18)	Thermo Fisher Scientific Inc	Barclays Bank	21.115
(4.428)	Take-Two Interactive Software Inc	Citibank	(38.656)	(316)	Thermo Fisher Scientific Inc	BNP Paribas	412
(2.095)	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America	(18.289)	395	TJX Cos Inc	Citibank	6.853
(421)	Take-Two Interactive Software Inc	Merrill Lynch	(4.740)	343	TJX Cos Inc	Bank of America	1.987
(797)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(9.483)	2.802	TJX Cos Inc	Merrill Lynch	1.987
(574)	Take-Two Interactive Software Inc	BNP Paribas	(7.674)	(3.080)	Toast Inc 'A'	BNP Paribas	1.725
		Citibank		(1.073)	Toast Inc 'A'	Citibank	6.697
		Goldman Sachs		(2.385)	Toast Inc 'A'	Barclays Bank	8.624
		HSBC		(1.118)	Toro Co	BNP Paribas	4.110
		JP Morgan		(1.387)	Toro Co	Citibank	6.678
				(1.208)	Toro Co	Barclays Bank	7.860
				(618)	Toro Co	Citibank	9.751
						HSBC	9.386
						JP Morgan	4.802

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(424)	Tractor Supply Co	Bank of America		2	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	HSBC	6
(111)	Tractor Supply Co	Merrill Lynch	(2.120)	(125)	Union Pacific Corp	Bank of America	
(84)	Tractor Supply Co	Barclays Bank	200			Merrill Lynch	2.263
(260)	Tractor Supply Co	BNP Paribas	(420)	(1.715)	Union Pacific Corp	Barclays Bank	12.040
221	Trade Desk Inc 'A'	Citibank	468	(50)	Union Pacific Corp	BNP Paribas	89
149	Trade Desk Inc 'A'	Barclays Bank	(213)	(649)	Union Pacific Corp	Citibank	4.705
131	Trade Desk Inc 'A'	Citibank	12	(87)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	1.660
474	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(171)	(7)	Union Pacific Corp	HSBC	129
129	Tradeweb Markets Inc 'A'	HSBC	(599)	(118)	Union Pacific Corp	JP Morgan	885
111	Tradeweb Markets Inc 'A'	BNP Paribas	(524)	213	United Parcel Service Inc 'B'	Bank of America	
107	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(451)			Merrill Lynch	(1.937)
173	Trane Technologies Plc	HSBC	(289)	385	United Parcel Service Inc 'B'	Citibank	(662)
		Bank of America		225	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	431
		Merrill Lynch	(1.116)	48	United Rentals Inc	Bank of America	
261	Trane Technologies Plc	Barclays Bank	(2.007)			Merrill Lynch	(1.642)
225	Trane Technologies Plc	BNP Paribas	(1.251)	23	United Rentals Inc	Barclays Bank	(587)
116	Trane Technologies Plc	Citibank	(21)	65	United Rentals Inc	BNP Paribas	(2.158)
309	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs	(1.719)	49	United Rentals Inc	Citibank	(1.250)
91	Trane Technologies Plc	HSBC	(1.100)	103	United Rentals Inc	HSBC	(2.138)
63	Trane Technologies Plc	JP Morgan	(111)	(54)	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(226)
(395)	TransUnion	Barclays Bank	2.064	(208)	UnitedHealth Group Inc	Bank of America	
(396)	Trimble Inc	Bank of America				Merrill Lynch	5.377
		Merrill Lynch	954	(137)	UnitedHealth Group Inc	Barclays Bank	4.062
(2.843)	Trimble Inc	Barclays Bank	5.233	(38)	UnitedHealth Group Inc	BNP Paribas	982
(1.951)	Trimble Inc	BNP Paribas	3.899	(229)	UnitedHealth Group Inc	Citibank	6.197
(1.712)	Trimble Inc	Citibank	3.861	(39)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	1.008
(626)	Trimble Inc	Goldman Sachs	1.509	(482)	UnitedHealth Group Inc	HSBC	4.405
(1.004)	Trimble Inc	HSBC	1.560	(137)	UnitedHealth Group Inc	JP Morgan	1.577
(928)	Trimble Inc	JP Morgan	1.549	(2.606)	Unity Software Inc	Barclays Bank	5.420
1.026	Truist Financial Corp	Citibank	(1.570)	(4.481)	Unity Software Inc	Citibank	9.320
545	Twilio Inc 'A'	Bank of America		(2.418)	Unity Software Inc	HSBC	13.855
		Merrill Lynch	(1.918)	215	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America	
396	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(1.026)			Merrill Lynch	808
419	Twilio Inc 'A'	Citibank	(389)	914	Universal Health Services Inc 'B'	Barclays Bank	6.489
538	Twilio Inc 'A'	HSBC	(560)	184	Universal Health Services Inc 'B'	Citibank	1.306
(68)	Tyler Technologies Inc	Bank of America		153	Universal Health Services Inc 'B'	HSBC	2.529
		Merrill Lynch	1.015	527	Universal Health Services Inc 'B'	JP Morgan	8.711
(1.167)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	23.842	(1.246)	US Bancorp	Barclays Bank	1.234
(499)	Tyler Technologies Inc	BNP Paribas	6.018	(585)	US Bancorp	BNP Paribas	437
(101)	Tyler Technologies Inc	Citibank	2.063	(1.401)	US Bancorp	Citibank	827
(308)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	3.714	(819)	US Bancorp	Goldman Sachs	394
(99)	Tyler Technologies Inc	HSBC	135	(45)	Vail Resorts Inc	Bank of America	
(96)	Tyler Technologies Inc	JP Morgan	(162)			Merrill Lynch	702
(44)	Tyson Foods Inc 'A'	BNP Paribas	149	(302)	Vail Resorts Inc	Barclays Bank	683
(3.282)	Tyson Foods Inc 'A'	Citibank	9.780	(327)	Vail Resorts Inc	Citibank	3.326
938	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	(1.435)	(150)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	2.340
1.731	Uber Technologies Inc	BNP Paribas	(2.556)	(117)	Vail Resorts Inc	HSBC	1.203
172	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs	(121)	(211)	Vail Resorts Inc	JP Morgan	1.813
341	Uber Technologies Inc	HSBC	(158)	751	Valero Energy Corp	Barclays Bank	(6.954)
(245)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Bank of America		97	Valero Energy Corp	BNP Paribas	(1.292)
		Merrill Lynch	1.561	226	Valero Energy Corp	Citibank	(2.093)
(1.351)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Barclays Bank	5.093	218	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America	
(157)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	BNP Paribas	1.000			Merrill Lynch	(6.801)
(1.356)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Citibank	5.112	558	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(17.265)
(179)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Goldman Sachs	1.140	148	Veeva Systems Inc 'A'	BNP Paribas	(5.411)
(185)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	HSBC	803	166	Veeva Systems Inc 'A'	Citibank	(5.136)
545	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	(3.240)	115	Veeva Systems Inc 'A'	HSBC	(3.099)
781	UiPath Inc 'A'	BNP Paribas	(6.545)	219	Veeva Systems Inc 'A'	JP Morgan	(6.110)
751	UiPath Inc 'A'	JP Morgan	(5.663)	(261)	Veralto Corp	BNP Paribas	(185)
320	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Barclays Bank	4.272	479	VeriSign Inc	Barclays Bank	(2.376)
112	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	BNP Paribas	(1.314)	91	VeriSign Inc	BNP Paribas	78
				245	VeriSign Inc	Citibank	(1.215)
				90	VeriSign Inc	HSBC	140
				74	VeriSign Inc	JP Morgan	115

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.249	Verisk Analytics Inc	Barclays Bank	(6.470)	(85)	West Pharmaceutical Services Inc	Citibank	336
1.923	Verisk Analytics Inc	Citibank	(9.961)	(56)	West Pharmaceutical Services Inc	JP Morgan	2.034
367	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs	228	(737)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	538
202	Verisk Analytics Inc	HSBC	786	333	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	256
(775)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(147)	467	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Barclays Bank	75
(2.800)	Verizon Communications Inc	Citibank	(2.492)	600	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	BNP Paribas	462
(3.921)	Verizon Communications Inc	HSBC	(4.705)	945	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Citibank	151
179	Vertex Pharmaceuticals Inc	BNP Paribas	2.071	372	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs	282
455	Vertex Pharmaceuticals Inc	Citibank	696	1.380	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	HSBC	5.796
136	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	4.113	359	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	JP Morgan	1.508
7.079	Viatrix Inc	Barclays Bank	(3.009)	(64)	Westlake Corp	Bank of America Merrill Lynch	(300)
2.795	Viatrix Inc	Citibank	(1.188)	(510)	Westlake Corp	Barclays Bank	(1.851)
1.444	Viatrix Inc	Goldman Sachs	(895)	(72)	Westlake Corp	BNP Paribas	(338)
2.073	Viatrix Inc	HSBC	(2.819)	(106)	Westlake Corp	Goldman Sachs	(497)
119	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(634)	(161)	Westlake Corp	HSBC	(955)
498	Visa Inc 'A'	Citibank	(2.654)	(503)	Westrock Co	Barclays Bank	213
174	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.958)	(8.734)	Williams Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.232)
87	Visa Inc 'A'	JP Morgan	(721)	(2.063)	Williams Cos Inc	Barclays Bank	(1.224)
(55)	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	23	(86)	Williams Cos Inc	BNP Paribas	(32)
(91)	Vulcan Materials Co	Citibank	235	(6.496)	Williams Cos Inc	Citibank	(1.025)
(90)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	698	(889)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	679
(92)	Vulcan Materials Co	HSBC	893	(246)	Williams Cos Inc	JP Morgan	(180)
(1.160)	W R Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.415)	135	Williams-Sonoma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.925)
(1.059)	W R Berkley Corp	Barclays Bank	530	218	Williams-Sonoma Inc	Barclays Bank	1.426
(777)	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	(948)	74	Williams-Sonoma Inc	BNP Paribas	(2.499)
(450)	W R Berkley Corp	HSBC	(464)	210	Williams-Sonoma Inc	Citibank	1.373
(189)	W R Berkley Corp	JP Morgan	(195)	67	Williams-Sonoma Inc	HSBC	(1.236)
(1.422)	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	1.408	650	Williams-Sonoma Inc	JP Morgan	(11.993)
(763)	Walt Disney Co	Bank of America Merrill Lynch	160	(39)	Willis Towers Watson Plc	Barclays Bank	152
(2.331)	Walt Disney Co	Barclays Bank	1.072	(695)	Willis Towers Watson Plc	Citibank	2.076
(19)	Walt Disney Co	BNP Paribas	4	(216)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	684
(276)	Walt Disney Co	Citibank	127	228	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5.171
(502)	Walt Disney Co	Goldman Sachs	(95)	321	Wix.com Ltd	Barclays Bank	(2.295)
(227)	Walt Disney Co	HSBC	654	88	Wix.com Ltd	BNP Paribas	1.996
(6.203)	Warner Bros Discovery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(620)	774	Wix.com Ltd	Citibank	(5.534)
(12.239)	Warner Bros Discovery Inc	Barclays Bank	(2.937)	117	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	2.654
(6.210)	Warner Bros Discovery Inc	BNP Paribas	(621)	4	Wix.com Ltd	HSBC	156
(6.092)	Warner Bros Discovery Inc	Citibank	(1.462)	147	Wix.com Ltd	JP Morgan	5.723
(3.139)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs	(314)	265	Workday Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(11.085)
(3.541)	Warner Bros Discovery Inc	HSBC	(1.771)	696	Workday Inc 'A'	Barclays Bank	(35.078)
(5.276)	Waste Connections Inc	Barclays Bank	14.857	67	Workday Inc 'A'	JP Morgan	(3.309)
(321)	Waste Connections Inc	BNP Paribas	1.066	75	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.352)
(1.149)	Waste Connections Inc	Citibank	3.596	619	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(34.035)
(327)	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	934	23	WW Grainger Inc	BNP Paribas	(1.223)
(1.010)	Waste Connections Inc	HSBC	1.905	167	WW Grainger Inc	Citibank	(7.756)
(804)	Waste Connections Inc	JP Morgan	2.321	57	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(3.032)
(1.469)	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.942	273	WW Grainger Inc	HSBC	(12.001)
(2.170)	Waste Management Inc	Barclays Bank	7.834	70	WW Grainger Inc	JP Morgan	(3.313)
(521)	Waste Management Inc	Citibank	1.638	(456)	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	1.040
(55)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	(118)	(264)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	1.167
(767)	Waste Management Inc	HSBC	2.830	(471)	Xylem Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.973
(35)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(82)	(777)	Xylem Inc	Barclays Bank	4.351
21	Watsco Inc	HSBC	(324)	(111)	Xylem Inc	BNP Paribas	465
204	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(174)				
324	Wells Fargo & Co	BNP Paribas	48				
202	Wells Fargo & Co	Citibank	(317)				
491	Wells Fargo & Co	JP Morgan	(846)				
(27)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	572				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
(223)	Xylem Inc	Citibank	(155)
(393)	Xylem Inc	HSBC	912
5.188	Yum! Brands Inc	Barclays Bank	(20.804)
1.047	Yum! Brands Inc	Citibank	(4.198)
(89)	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	705
(745)	Zebra Technologies Corp 'A'	Barclays Bank	8.217
(868)	Zebra Technologies Corp 'A'	Citibank	9.574
(201)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	1.592
(534)	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	2.969
(1.101)	Zillow Group Inc 'C'	Barclays Bank	2.147
(265)	Zillow Group Inc 'C'	Citibank	517
(408)	Zillow Group Inc 'C'	HSBC	849
(1.135)	Zillow Group Inc 'C'	JP Morgan	2.361
(246)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Citibank	1.279
(282)	Zimmer Biomet Holdings Inc	HSBC	1.895
261	Zoetis Inc	BNP Paribas	(590)
853	Zoetis Inc	Citibank	(1.270)
185	Zoetis Inc	JP Morgan	923
1.424	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.022)
1.404	Zoom Video Communications Inc 'A'	Barclays Bank	(5.097)
1.372	Zoom Video Communications Inc 'A'	BNP Paribas	(3.158)
471	Zoom Video Communications Inc 'A'	Citibank	(1.710)
13	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(40)
601	Zoom Video Communications Inc 'A'	HSBC	(52)
695	Zoom Video Communications Inc 'A'	JP Morgan	(334)
			342.128
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 440.115.967)			1.313.343
* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.			
** Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.			

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur Type nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>SWAPS</b>					
CCDS USD 3,261,000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.42 Version 1 and pays Fixed 5.000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(9,005)	219,199
CCDS EUR 2,999,000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 1 and pays Fixed 5.000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(17,310)	285,522
CCDS EUR 11,403,000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 41 Version 1 and pays Fixed 1.000%	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	4,738	276,456
CCDS USD 12,402,000	Fund receives Fixed 1.000% and provides default protection on Markit CDX.NA.IG.42 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	587	276,258
CCIRS USD 1,250,000	Fund receives Fixed 0.537% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(253,813)	(253,813)
CCIRS CNY 3,029,000	Fund receives Fixed 2.198% and pays Floating CNY 3 Month CNRR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	2,808	2,813
CCIRS EUR 5,182,000	Fund receives Fixed 2.442% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(108,957)	(117,377)
CCIRS SEK 2,532,000	Fund receives Fixed 2.583% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(1,940)	(4,500)
CCIRS SEK 6,736,000	Fund receives Fixed 2.695% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(2,860)	(5,805)
CCIRS CAD 18,688,000	Fund receives Fixed 3.564% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2034	(355,249)	21,765
CCIRS GBP 461,000	Fund receives Fixed 3.591% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(19,222)	(17,770)
CCIRS GBP 3,600,000	Fund receives Fixed 3.613% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2034	(150,984)	(130,778)
CCIRS USD 8,981,000	Fund receives Fixed 3.633% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(208,784)	(214,625)
CCIRS USD 1,189,000	Fund receives Fixed 3.654% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(22,553)	(27,317)
CCIRS GBP 344,000	Fund receives Fixed 3.661% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(12,527)	(10,811)
CCIRS USD 792,000	Fund receives Fixed 3.847% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(12,159)	(11,479)
CCIRS GBP 411,000	Fund receives Fixed 3.915% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(4,203)	(2,299)
CCIRS AUD 2,007,000	Fund receives Fixed 3.925% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(15,485)	(24,690)
CCIRS USD 683,000	Fund receives Fixed 3.939% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(6,370)	(7,138)
CCIRS AUD 23,992,000	Fund receives Fixed 3.945% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(281,179)	(281,002)
CCIRS AUD 6,000	Fund receives Fixed 4.000% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(61)	(61)
CCIRS GBP 49,000	Fund receives Fixed 4.001% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(17)	155
CCIRS CAD 584,000	Fund receives Fixed 4.041% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	6,144	17,516
CCIRS CAD 1,496,000	Fund receives Fixed 4.123% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	18,034	52,283
CCIRS USD 859,000	Fund receives Fixed 4.236% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	224	2,233
CCIRS USD 1,074,000	Fund receives Fixed 4.272% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	6,019	4,491
CCIRS USD 2,385,000	Fund receives Fixed 4.350% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	12,966	18,149
CCIRS AUD 1,363,000	Fund receives Fixed 4.534% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	3,220	7,697
CCIRS PLN 502,000	Fund receives Fixed 5.171% and pays Floating PLN 6 Month WIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	353	354
CCIRS INR 92,035,584	Fund receives Fixed 6.226% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(9,005)	(8,992)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur Type nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>SWAPS</b>					
CCIRS INR 387,211,000	Fund receives Fixed 6.415% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(1,924)	(1,872)
CCIRS INR 204,023,000	Fund receives Fixed 6.564% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	13,834	13,861
CCIRS ZAR 91,630,000	Fund receives Fixed 8.387% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(87,498)	(87,443)
CCIRS ZAR 59,260,000	Fund receives Fixed 8.420% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(52,459)	(52,423)
CCIRS ZAR 30,172,000	Fund receives Fixed 8.659% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(11,516)	(11,498)
CCIRS ZAR 60,752,000	Fund receives Fixed 8.760% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(10,169)	(10,133)
CCIRS ZAR 43,341,000	Fund receives Fixed 8.955% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	10,589	10,615
CCIRS ZAR 17,720,000	Fund receives Fixed 9.039% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	7,472	7,482
CCIRS MXN 18,069,000	Fund receives Fixed 9.100% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	12/9/2029	(10,207)	(10,195)
CCIRS ZAR 18,875,000	Fund receives Fixed 9.101% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	10,430	10,441
CCIRS ZAR 13,537,000	Fund receives Fixed 9.245% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	11,596	11,604
CCIRS MXN 27,629,000	Fund receives Fixed 9.340% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	12/9/2029	(488)	(470)
CCIRS AUD 1,078,000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4.201%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	11,657	21,293
CCIRS AUD 10,618,400	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4.223%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	197,181	197,308
CCIRS AUD 2,654,600	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4.224%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	49,154	49,186
CCIRS AUD 870,000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4.765%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(4,387)	(8,933)
CCIRS CAD 34,102,000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 3.514%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	349,769	(6,061)
CCIRS CAD 1,029,000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 3.990%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(5,403)	(16,223)
CCIRS CAD 2,590,000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 4.089%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(17,100)	(49,232)
CCIRS EUR 2,771,000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2.483%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2034	84,983	89,588
CCIRS GBP 876,000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3.650%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	21,954	20,698
CCIRS GBP 6,581,000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3.688%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	171,683	141,602
CCIRS GBP 604,000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3.719%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	14,751	11,956
CCIRS GBP 735,000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3.995%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	5,386	3,281
CCIRS GBP 69,000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4.086%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	91	(41)
CCIRS HKD 17,166,000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 4.035%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	(3,467)	(3,443)
CCIRS KRW 615,130,000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3.220%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	4,801	4,807
CCIRS KRW 2,247,299,000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3.388%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	5,008	5,027
CCIRS KRW 1,719,572,000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3.423%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	1,850	1,864
CCIRS KRW 2,101,852,000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 3.505%	Bank of America Merrill Lynch	19/9/2029	(3,482)	(3,465)
CCIRS SEK 5,349,000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2.576%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	3,056	5,907

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur Type nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>SWAPS</b>					
CCIRS SEK 12,562,000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2.727%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	3,251	5,634
CCIRS SGD 5,071,500	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2.797%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	54,483	54,525
CCIRS SGD 5,071,500	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2.804%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	53,287	53,330
CCIRS SGD 3,238,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 2.848%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	29,223	29,250
CCIRS SGD 1,433,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.055%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	2,942	2,953
CCIRS SGD 1,713,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.077%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	2,247	2,261
CCIRS SGD 4,990,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.139%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(3,792)	(3,751)
CCIRS SGD 1,657,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.152%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(2,013)	(1,999)
CCIRS SGD 4,732,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.216%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(15,948)	(15,910)
CCIRS SGD 2,892,000	Fund receives Floating SGD 6 Month SORA and pays Fixed 3.257%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	(13,741)	(13,717)
CCIRS THB 1,172,000	Fund receives Floating THB 3 Month THOR and pays Fixed 2.174%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	572	572
CCIRS THB 79,932,000	Fund receives Floating THB 3 Month THOR and pays Fixed 2.245%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2029	31,792	31,817
CCIRS USD 1,250,000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0.555%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	8,750	249,424
CCIRS USD 4,912,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3.620%	Bank of America Merrill Lynch	20/9/2034	182,076	180,982
CCIRS USD 627,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3.634%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	18,234	22,391
CCIRS USD 454,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3.826%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	10,387	9,232
CCIRS USD 376,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3.880%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	4,835	6,019
CCIRS USD 495,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4.116%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	99	(1,432)
CCIRS USD 586,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4.177%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(5,976)	(4,558)
CCIRS USD 1,341,000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4.242%	Bank of America Merrill Lynch	18/9/2034	(12,187)	(17,413)
TRS KRW 544,672,350	Fund receives Fixed 0.000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	13/6/2024	3,321	3,321
TRS KRW 369,626,100	Fund receives Fixed 0.000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	13/6/2024	6,916	6,916
TRS KRW 1,111,105,500	Fund receives Fixed 0.000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	13/6/2024	22,358	22,358
TRS TWD 37,624,212	Fund receives Fixed 0.000% and pays TAIEX Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	19/6/2024	(21,430)	(21,430)
TRS BRL 4,274,502	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(42,785)	(42,785)
TRS BRL 6,941,554	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(36,441)	(36,441)
TRS BRL 2,269,944	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(11,575)	(11,575)
TRS BRL 4,809,413	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(51,177)	(51,177)
TRS BRL 1,677,809	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(15,693)	(15,693)
TRS BRL 892,817	Fund receives Ibovespa Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	12/6/2024	(6,422)	(6,422)
TRS THB 182,563,904	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	27/6/2024	(70,805)	(70,805)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Valeur Type nominale	Description	Contrepartie	Date d'expiration	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Valeur de marché USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>SWAPS</b>					
TRS THB 26,094,901	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	27/6/2024	(13,710)	(13,710)
TRS THB 11,213,535	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	27/6/2024	(4,127)	(4,127)
TRS THB 19,062,087	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	27/6/2024	(2,055)	(2,055)
TRS THB 15,709,739	Fund receives SET50 Index Futures and pays Fixed 0.000%	Bank of America Merrill Lynch	27/6/2024	(5,174)	(5,174)
TRS PLN 1,906,566	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	23,205	23,205
TRS PLN 2,734,483	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	15,844	15,844
TRS PLN 3,723,117	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	5,706	5,706
TRS PLN 3,161,676	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	21,520	21,520
TRS PLN 1,756,368	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	(2,158)	(2,158)
TRS PLN 3,217,122	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0.000%	HSBC	21/6/2024	(18,073)	(18,073)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 234,857,894)				(523,679)	798,377

CCCDs : Swaps sur défaut faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Credit Default Swaps)

CCIRS : Swaps sur taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (Centrally Cleared Interest Rate Swaps)

TRS : Swaps sur rendement total (Total Return Swaps)

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/ Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(11)	EUR	AEX Index Futures June 2024	Juin 2024	2,172,766	9,116
273	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	20,500,458	(11,033)
27	EUR	CAC 40 Index Futures June 2024	Juin 2024	2,344,515	(15,269)
352	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2024	Septembre 2024	30,747,882	(59,831)
(18)	EUR	DAX Index Futures June 2024	Juin 2024	9,077,373	(116,039)
27	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Juin 2024	7,092,225	74,453
(538)	EUR	Euro Bund Futures September 2024	Septembre 2024	76,043,539	(172,494)
(162)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2024	Juin 2024	17,103,092	(515,294)
54	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2024	Juin 2024	667,548	(10,366)
81	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2024	Juin 2024	15,199,220	464,194
(10)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2024	Juin 2024	380,012	7,468
29	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2024	Juin 2024	3,570,748	46,826
36	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2024	Juin 2024	32,853,432	(501,070)
(70)	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2024	Juin 2024	3,777,900	10,206
135	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2024	Juin 2024	3,088,657	(28,796)
(152)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2024	Juin 2024	6,897,152	109,016
(219)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2024	Juin 2024	5,427,519	47,894
(37)	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2024	Juin 2024	7,192,402	(22,846)
(113)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2024	Juin 2024	14,534,902	37,643
131	CHF	Swiss Market Index Futures June 2024	Juin 2024	17,403,259	700,089
87	JPY	Topix Index Futures June 2024	Juin 2024	15,391,646	486,697
248	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2024	Septembre 2024	30,477,449	(208,387)
(218)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2024	Septembre 2024	23,738,156	23,954
Total					356,131

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

						Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées							Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées
Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD	Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>													
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>													
AUD	445,000	USD	293,041	JP Morgan	20/6/2024	3,709	EUR	192,119	SEK	2,228,000	UBS	17/7/2024	(3,109)
AUD	178,000	USD	115,066	HSBC	17/7/2024	3,726	EUR	374,248	SEK	4,317,000	Goldman Sachs	21/8/2024	(3,922)
AUD	2,228,000	USD	1,461,001	Morgan Stanley	17/7/2024	25,895	EUR	674,845	SEK	7,848,000	JP Morgan	21/8/2024	(13,141)
AUD	1,170,000	USD	770,599	Standard Chartered Bank	17/7/2024	10,221	EUR	509,000	USD	558,858	Morgan Stanley	20/6/2024	(5,275)
AUD	181,000	USD	120,838	UBS	17/7/2024	(44)	EUR	249,000	USD	272,331	Chartered Bank	20/6/2024	(1,521)
AUD	1,120,000	USD	741,620	HSBC	21/8/2024	6,544	EUR	350,000	USD	380,520	Goldman Sachs	17/7/2024	611
AUD	2,338,000	USD	1,541,308	Standard Chartered Bank	21/8/2024	20,484	EUR	279,000	USD	303,845	JP Morgan	17/7/2024	(30)
AUD	362,000	USD	241,914	UBS	21/8/2024	(96)	EUR	645,000	USD	698,620	Standard Chartered Bank	17/7/2024	3,749
BRL	4,814,000	USD	959,834	Goldman Sachs	20/6/2024	(42,184)	EUR	698,000	USD	760,104	Goldman Sachs	21/8/2024	1,216
BRL	1,505,000	USD	291,404	Bank of America, National Association	17/7/2024	(5,252)	EUR	556,000	USD	606,498	JP Morgan	21/8/2024	(58)
BRL	2,957,000	USD	577,351	JP Morgan	17/7/2024	(15,124)	GBP	2,008,000	USD	2,569,268	JP Morgan	20/6/2024	(7,356)
BRL	3,020,000	USD	582,708	Barclays Bank	21/8/2024	(10,436)	GBP	293,000	USD	368,487	Standard Chartered Bank	20/6/2024	5,337
BRL	5,937,000	USD	1,155,292	JP Morgan	21/8/2024	(30,265)	GBP	42,192	USD	52,622	BNP Paribas	17/7/2024	1,216
CAD	556,000	USD	411,730	Barclays Bank	20/6/2024	(3,808)	GBP	13,552	USD	16,910	Citibank	17/7/2024	382
CAD	7,059,000	USD	5,237,886	BNP Paribas	20/6/2024	(58,889)	GBP	56,256	USD	70,220	Deutsche Bank	17/7/2024	1,564
CAD	1,259,000	USD	935,998	JP Morgan	20/6/2024	(12,304)	GBP	149,000	USD	190,059	Morgan Stanley	17/7/2024	69
CAD	116,000	USD	84,985	Bank of America, National Association	17/7/2024	168	GBP	2,773,000	USD	3,498,660	Standard Chartered Bank	17/7/2024	39,753
CAD	1,534,000	USD	1,117,300	HSBC	17/7/2024	8,776	GBP	298,000	USD	380,194	Morgan Stanley	21/8/2024	134
CAD	7,535,000	USD	5,558,797	UBS	17/7/2024	(27,523)	GBP	2,497,000	USD	3,132,592	Standard Chartered Bank	21/8/2024	54,248
CAD	232,000	USD	170,090	Bank of America, National Association	21/8/2024	340	HKD	1,761,000	USD	225,890	HSBC	20/6/2024	(5,248)
CAD	7,759,000	USD	5,681,262	Barclays Bank	21/8/2024	18,587	HUF	63,964,000	EUR	162,449	Goldman Sachs	17/7/2024	1,447
CHF	343,000	EUR	355,719	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(5,984)	HUF	49,236,000	EUR	126,640	Barclays Bank	21/8/2024	(987)
CLP	156,471,000	USD	159,085	Morgan Stanley	21/6/2024	12,029	HUF	49,169,000	USD	138,051	Barclays Bank	17/7/2024	(957)
CLP	827,791,000	USD	898,822	BNP Paribas	17/7/2024	6,221	HUF	63,945,000	USD	174,621	Goldman Sachs	17/7/2024	3,671
CLP	619,562,000	USD	674,809	JP Morgan	17/7/2024	2,573	HUF	49,221,000	USD	138,047	Barclays Bank	21/8/2024	(948)
CLP	629,260,000	USD	669,526	BNP Paribas	21/8/2024	18,293	INR	55,082,000	USD	659,218	JP Morgan	20/6/2024	826
CLP	1,239,460,000	USD	1,349,807	Citibank	21/8/2024	4,995	INR	1,065,792,000	USD	12,818,296	Morgan Stanley	20/6/2024	(46,958)
CLP	1,026,644,000	USD	1,128,577	Goldman Sachs	21/8/2024	(6,395)	INR	675,447,000	USD	8,055,901	UBS	20/6/2024	37,950
CNH	6,695,000	USD	926,002	BNP Paribas	20/6/2024	(2,643)	INR	166,834,000	USD	1,996,458	Bank of America, National Association	21/8/2024	(1,743)
CNH	30,105,000	USD	4,206,189	JP Morgan	20/6/2024	(54,179)	INR	15,530,000	USD	185,286	Goldman Sachs	21/8/2024	393
CNH	9,769,000	USD	1,356,469	BNP Paribas	17/7/2024	(6,459)	INR	13,123,000	USD	157,074	Societe Generale	21/8/2024	(171)
CNH	6,169,000	USD	852,555	Goldman Sachs	17/7/2024	(39)	INR	1,360,527,000	USD	16,231,358	UBS	21/8/2024	35,495
CNH	9,049,000	USD	1,254,571	HSBC	17/7/2024	(4,059)	JPY	432,823,000	USD	2,959,328	Barclays Bank	20/6/2024	(190,254)
CNH	6,594,000	USD	914,268	UBS	17/7/2024	(3,018)	JPY	12,774,000	USD	87,817	JP Morgan	20/6/2024	(6,093)
EUR	400,923	CHF	382,000	HSBC	20/6/2024	11,839	JPY	196,000,000	USD	1,307,306	Standard Chartered Bank	20/6/2024	(53,356)
EUR	1,111,349	CHF	1,090,000	JP Morgan	20/6/2024	(1,723)	JPY	207,761,000	USD	1,334,800	JP Morgan	17/7/2024	(152)
EUR	198,397	HUF	78,908,000	Barclays Bank	20/6/2024	(4,438)	JPY	137,775,000	USD	893,800	JP Morgan	21/8/2024	(4,109)
EUR	2,537,031	HUF	1,016,191,000	BNP Paribas	20/6/2024	(76,677)	JPY	275,671,000	USD	1,776,473	Societe Generale	21/8/2024	3,693
EUR	181,387	HUF	72,045,000	Citibank	20/6/2024	(3,784)	JPY	140,541,000	USD	925,557	Standard Chartered Bank	21/8/2024	(18,003)
EUR	116,756	HUF	46,735,000	Goldman Sachs	20/6/2024	(3,443)	KRW	1,693,498,000	USD	1,291,356	JP Morgan	20/6/2024	(63,895)
EUR	121,517	HUF	48,323,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(2,410)	KRW	534,783,000	USD	392,746	BNP Paribas	17/7/2024	(4,558)
EUR	505,173	HUF	200,911,000	UBS	17/7/2024	(10,077)	KRW	1,547,171,000	USD	1,139,284	Societe Generale	17/7/2024	(16,226)
EUR	658,752	HUF	255,259,000	HSBC	21/8/2024	7,522	KRW	1,982,919,000	USD	1,459,220	UBS	17/7/2024	(19,862)
EUR	812,434	HUF	318,442,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(843)	MXN	37,934,000	USD	2,237,421	Barclays Bank	20/6/2024	(10,540)
EUR	1,105,310	NOK	12,698,270	Bank of America, National Association	20/6/2024	(11,001)	MXN	7,750,000	USD	460,518	BNP Paribas	20/6/2024	(5,561)
EUR	117,333	NOK	1,347,730	Barclays Bank	20/6/2024	(1,144)	MXN	6,645,000	USD	391,889	Deutsche Bank	20/6/2024	(1,800)
EUR	348,511	NOK	4,030,000	BNP Paribas	20/6/2024	(5,968)	MXN	18,292,000	USD	1,091,174	Barclays Bank	17/7/2024	(21,899)
EUR	6,193,207	NOK	71,296,000	HSBC	20/6/2024	(75,571)	MXN	21,807,000	USD	1,256,879	Deutsche Bank	17/7/2024	17,868
EUR	100,830	NOK	1,183,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(3,295)	MXN	27,033,000	USD	1,623,989	JP Morgan	17/7/2024	(43,752)
EUR	510,810	PLN	2,202,000	Deutsche Bank	20/6/2024	(5,641)	MXN	47,136,000	USD	2,746,190	HSBC	21/8/2024	(5,719)
EUR	96,884	PLN	419,000	HSBC	20/6/2024	(1,414)	NOK	9,455,000	EUR	808,811	Goldman Sachs	20/6/2024	23,626
EUR	303,380	PLN	1,299,000	Goldman Sachs	17/7/2024	(584)	NOK	1,570,000	EUR	134,509	BNP Paribas	17/7/2024	3,617
EUR	104,028	PLN	454,000	UBS	17/7/2024	(2,386)	NOK	1,722,000	EUR	148,031	Morgan Stanley	17/7/2024	3,423
EUR	288,632	PLN	1,234,000	HSBC	21/8/2024	555	NOK	13,725,000	EUR	1,170,139	Goldman Sachs	21/8/2024	36,906
EUR	713,574	SEK	8,237,000	Deutsche Bank	17/7/2024	(7,898)	NOK	31,122,000	EUR	2,700,655	JP Morgan	21/8/2024	32,074
							NOK	18,815,000	USD	1,756,688	Citibank	17/7/2024	41,995
							NOK	11,203,000	USD	1,026,428	Goldman Sachs	17/7/2024	44,559

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
NOK	16,573,000	USD	1,577,525	Morgan Stanley	17/7/2024	6,827
				Standard		
NOK	1,570,000	USD	143,535	Chartered Bank	17/7/2024	6,555
NOK	5,926,000	USD	548,915	Citibank	21/8/2024	18,080
NOK	9,475,000	USD	867,695	Goldman Sachs	21/8/2024	38,865
NOK	16,559,000	USD	1,577,513	Morgan Stanley	21/8/2024	6,839
				Standard		
NOK	12,873,000	USD	1,207,742	Chartered Bank	21/8/2024	23,937
NZD	5,243,000	USD	3,225,906	Deutsche Bank	20/6/2024	2,472
NZD	717,000	USD	428,163	Goldman Sachs	20/6/2024	13,330
NZD	5,714,000	USD	3,456,819	Morgan Stanley	17/7/2024	61,564
NZD	3,188,000	USD	1,915,449	HSBC	21/8/2024	47,514
NZD	2,003,000	USD	1,229,514	Morgan Stanley	21/8/2024	3,804
PLN	1,466,000	EUR	340,411	Barclays Bank	20/6/2024	3,391
PLN	1,320,000	EUR	306,542	JP Morgan	20/6/2024	3,018
PLN	5,057,000	EUR	1,183,035	BNP Paribas	21/8/2024	(2,499)
PLN	3,354,000	EUR	774,944	Goldman Sachs	21/8/2024	8,913
PLN	2,259,000	USD	562,014	Barclays Bank	17/7/2024	13,515
PLN	1,092,000	USD	274,750	Deutsche Bank	17/7/2024	3,460
PLN	205,000	USD	51,980	Morgan Stanley	17/7/2024	248
PLN	5,053,000	USD	1,288,006	UBS	17/7/2024	(645)
PLN	7,315,000	USD	1,849,960	Barclays Bank	21/8/2024	12,940
PLN	1,092,000	USD	274,639	Deutsche Bank	21/8/2024	3,459
SEK	6,436,000	EUR	574,317	Barclays Bank	20/6/2024	(12,132)
SEK	7,729,000	EUR	680,451	BNP Paribas	20/6/2024	(4,511)
SEK	37,342,000	EUR	3,339,813	Societe Generale	20/6/2024	(78,652)
SEK	51,334,000	USD	4,880,629	JP Morgan	17/7/2024	11,219
SEK	36,646,000	USD	3,399,293	JP Morgan	21/8/2024	99,104
				Standard		
SGD	88,000	USD	66,330	Chartered Bank	20/6/2024	(1,102)
SGD	362,000	USD	269,037	BNP Paribas	17/7/2024	(367)
SGD	112,000	USD	83,348	Deutsche Bank	17/7/2024	(224)
SGD	724,000	USD	538,956	BNP Paribas	21/8/2024	(718)
				Standard		
SGD	224,000	USD	166,972	Chartered Bank	21/8/2024	(446)
THB	31,584,000	USD	870,917	BNP Paribas	20/6/2024	(11,377)
THB	188,856,000	USD	5,314,431	JP Morgan	20/6/2024	(174,821)
				Standard		
THB	82,680,000	USD	2,263,965	Chartered Bank	20/6/2024	(13,876)
THB	23,270,000	USD	642,002	HSBC	17/7/2024	(7,343)
THB	260,341,000	USD	7,131,995	Societe Generale	17/7/2024	(31,535)
THB	33,835,000	USD	916,587	UBS	17/7/2024	6,218
THB	284,784,000	USD	7,797,759	BNP Paribas	21/8/2024	(8,828)
				Bank of America, National Association		
TWD	11,658,000	USD	372,449	Association	20/6/2024	(13,542)
TWD	104,979,000	USD	3,265,200	Barclays Bank	17/7/2024	(30,071)
TWD	11,709,000	USD	362,485	JP Morgan	17/7/2024	(1,650)
TWD	23,354,000	USD	724,896	BNP Paribas	21/8/2024	(3,679)
TWD	45,601,000	USD	1,419,038	UBS	21/8/2024	(10,788)
USD	3,115,248	AUD	4,712,000	BNP Paribas	20/6/2024	(26,975)
USD	632,631	AUD	957,000	HSBC	20/6/2024	(5,550)
				Bank of America, National Association		
USD	586,124	AUD	880,000	Association	17/7/2024	(1,160)
USD	881,966	AUD	1,350,000	Deutsche Bank	17/7/2024	(18,980)
USD	4,104,183	AUD	6,193,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(28,826)
				Bank of America, National Association		
USD	1,173,400	AUD	1,760,000	Association	21/8/2024	(2,286)
USD	1,382,871	AUD	2,073,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(1,899)
USD	2,829,793	AUD	4,276,000	UBS	21/8/2024	(26,590)
USD	1,043,456	BRL	5,333,000	Morgan Stanley	20/6/2024	26,873
				Standard		
USD	938,399	BRL	4,730,000	Chartered Bank	20/6/2024	36,760
USD	248,286	BRL	1,274,000	Barclays Bank	17/7/2024	6,054
USD	1,408,975	BRL	7,354,000	Goldman Sachs	17/7/2024	10,727

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	1,000,482	BRL	5,102,000	JP Morgan	17/7/2024	30,418
USD	2,751,273	BRL	14,260,000	Societe Generale	17/7/2024	39,957
				Standard		
USD	96,232	BRL	502,000	Chartered Bank	17/7/2024	784
USD	496,620	BRL	2,557,000	Goldman Sachs	21/8/2024	12,084
USD	3,147,017	BRL	16,076,000	JP Morgan	21/8/2024	100,708
USD	192,562	BRL	1,008,000	Societe Generale	21/8/2024	1,552
USD	742,336	CAD	1,000,000	Citibank	20/6/2024	8,663
USD	1,004,853	CAD	1,363,000	Morgan Stanley	20/6/2024	4,857
				Bank of America, National Association		
USD	17,944	CAD	24,519	Association	17/7/2024	(55)
USD	551,004	CAD	754,481	Goldman Sachs	17/7/2024	(2,843)
USD	643,028	CAD	880,000	HSBC	17/7/2024	(2,960)
USD	55,818	CAD	76,000	JP Morgan	17/7/2024	28
				Bank of America, National Association		
USD	35,840	CAD	48,942	Association	21/8/2024	(114)
USD	1,101,338	CAD	1,507,058	Goldman Sachs	21/8/2024	(5,762)
USD	111,708	CAD	152,000	JP Morgan	21/8/2024	48
USD	492,963	CHF	443,000	BNP Paribas	20/6/2024	1,024
				Bank of America, National Association		
USD	2,964,352	CLP	2,841,331,000	Association	21/6/2024	(142,881)
USD	315,778	CLP	298,909,000	JP Morgan	21/6/2024	(11,104)
USD	3,150,819	CLP	2,993,045,000	HSBC	17/7/2024	(121,547)
USD	3,212,545	CLP	2,982,623,000	JP Morgan	21/8/2024	(47,635)
USD	1,242,452	CNH	8,989,000	BNP Paribas	20/6/2024	2,710
USD	6,616,028	CNH	47,216,000	JP Morgan	20/6/2024	104,110
				Bank of America, National Association		
USD	3,023,821	CNH	21,857,000	Association	17/7/2024	3,327
USD	5,717,181	CNH	41,061,000	Deutsche Bank	17/7/2024	42,819
USD	4,484,484	CNH	32,323,000	JP Morgan	17/7/2024	17,656
USD	1,043,080	CNH	7,543,000	Societe Generale	17/7/2024	687
USD	1,247,423	CNH	9,017,000	UBS	17/7/2024	1,332
USD	5,693,361	EUR	5,185,602	Deutsche Bank	20/6/2024	53,558
USD	772,422	EUR	715,000	JP Morgan	20/6/2024	(5,204)
USD	1,200,902	EUR	1,124,000	Deutsche Bank	17/7/2024	(23,070)
USD	20,550	EUR	19,000	HSBC	17/7/2024	(140)
USD	783,458	EUR	731,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(12,561)
USD	1,167,720	EUR	1,080,000	Deutsche Bank	21/8/2024	(10,256)
USD	41,168	EUR	38,000	HSBC	21/8/2024	(280)
USD	722,950	EUR	670,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(7,830)
USD	109,947	GBP	87,000	BNP Paribas	20/6/2024	(1,053)
USD	256,184	GBP	201,000	Goldman Sachs	20/6/2024	(262)
USD	82,005	GBP	64,000	HSBC	20/6/2024	351
USD	67,432	GBP	53,000	BNP Paribas	17/7/2024	(198)
USD	348,308	GBP	282,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(11,532)
USD	134,906	GBP	106,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(378)
USD	668,869	HKD	5,219,000	JP Morgan	20/6/2024	973
USD	129,617	HUF	48,309,000	BNP Paribas	17/7/2024	(5,078)
USD	1,256,741	HUF	455,760,000	Goldman Sachs	17/7/2024	(14,014)
USD	3,369,107	HUF	1,216,341,000	HSBC	17/7/2024	(22,310)
USD	877,430	HUF	317,945,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(9,068)
USD	4,574,746	HUF	1,654,114,000	JP Morgan	21/8/2024	(32,580)
USD	877,522	HUF	318,346,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(9,190)
USD	674,858	INR	56,351,000	Barclays Bank	20/6/2024	(394)
USD	598,031	INR	49,697,000	JP Morgan	20/6/2024	2,514
USD	523,040	INR	43,837,000	Goldman Sachs	21/8/2024	(1,089)
USD	2,631,340	JPY	394,501,000	Barclays Bank	20/6/2024	107,439
USD	386,091	JPY	57,729,000	BNP Paribas	20/6/2024	16,758
				Bank of America, National Association		
USD	359,885	JPY	55,000,000	Association	17/7/2024	6,567
USD	196,214	JPY	30,151,000	BNP Paribas	17/7/2024	2,525

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	170,641	JPY	25,526,000	HSBC	17/7/2024	6,663
USD	417,171	JPY	63,604,000	JP Morgan	17/7/2024	8,582
USD	1,224,410	JPY	185,486,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	32,855
USD	392,522	JPY	60,003,000	BNP Paribas	21/8/2024	5,048
USD	733,761	KRW	985,881,000	Barclays Bank	20/6/2024	19,186
USD	4,413,535	KRW	5,777,626,000	BNP Paribas	20/6/2024	225,863
USD	2,553,986	KRW	3,429,525,000	JP Morgan	20/6/2024	68,238
USD	789,817	KRW	1,082,997,000	Bank of America, National Association	17/7/2024	3,693
USD	5,298,921	KRW	7,144,787,000	Goldman Sachs	17/7/2024	112,672
USD	4,195,581	KRW	5,735,484,000	HSBC	17/7/2024	32,314
USD	1,486,384	MXN	24,943,000	Barclays Bank	20/6/2024	22,127
USD	52,400	MXN	886,000	Deutsche Bank	17/7/2024	608
USD	448,710	MXN	7,624,000	JP Morgan	17/7/2024	3,042
USD	189,554	MXN	3,165,000	Morgan Stanley	17/7/2024	4,541
USD	104,759	MXN	1,781,000	Deutsche Bank	21/8/2024	1,213
USD	897,372	MXN	15,331,000	JP Morgan	21/8/2024	6,033
USD	379,113	MXN	6,365,000	Morgan Stanley	21/8/2024	9,054
USD	7,410,920	NOK	78,910,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(132,745)
USD	107,700	NOK	1,183,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(5,393)
USD	7,042,677	NOK	76,291,000	Bank of America, National Association	21/8/2024	(256,786)
USD	742,313	NZD	1,218,000	Barclays Bank	20/6/2024	(7,671)
USD	49,647	NZD	83,000	BNP Paribas	20/6/2024	(1,460)
USD	1,468,998	NZD	2,455,000	Barclays Bank	17/7/2024	(42,663)
USD	513,539	NZD	841,000	Deutsche Bank	17/7/2024	(4,305)
USD	446,502	NZD	742,074	Goldman Sachs	17/7/2024	(10,427)
USD	255,258	NZD	431,928	JP Morgan	17/7/2024	(10,700)
USD	1,018,088	NZD	1,699,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(28,067)
USD	1,027,056	NZD	1,682,000	Deutsche Bank	21/8/2024	(8,610)
USD	855,096	NZD	1,420,000	Goldman Sachs	21/8/2024	(19,248)
USD	2,036,755	NZD	3,399,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(56,128)
USD	325,724	PLN	1,299,000	Barclays Bank	17/7/2024	(5,224)
USD	110,658	PLN	453,000	Deutsche Bank	17/7/2024	(4,753)
USD	314,821	PLN	1,233,000	HSBC	17/7/2024	687
USD	687,138	PLN	2,727,000	HSBC	21/8/2024	(7,343)
USD	318,557	SEK	3,452,000	Goldman Sachs	17/7/2024	(10,401)
USD	1,027,184	SEK	10,957,000	Morgan Stanley	17/7/2024	(16,958)
USD	766,742	SEK	8,234,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(17,913)
USD	318,457	SEK	3,445,000	Goldman Sachs	21/8/2024	(10,419)
USD	822,172	SEK	8,716,000	Morgan Stanley	21/8/2024	(9,898)
USD	124,184	SGD	167,000	BNP Paribas	20/6/2024	399
USD	13,667,733	SGD	18,137,000	JP Morgan	20/6/2024	224,087
USD	114,325	SGD	154,000	Morgan Stanley	20/6/2024	176
USD	603,936	SGD	820,000	BNP Paribas	17/7/2024	(4,654)
USD	13,866,396	SGD	18,613,000	Goldman Sachs	17/7/2024	52,140
USD	546,424	SGD	738,000	JP Morgan	17/7/2024	(1,308)
USD	14,293,482	SGD	19,243,000	Standard Chartered Bank	21/8/2024	(12,163)
USD	424,335	THB	15,167,000	Morgan Stanley	20/6/2024	11,574
USD	824,655	THB	29,267,000	Standard Chartered Bank	20/6/2024	28,170
USD	1,175,307	THB	43,028,000	Goldman Sachs	17/7/2024	1,775
USD	4,280,686	THB	156,626,000	Morgan Stanley	17/7/2024	8,917
USD	207,859	THB	7,633,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	(320)
USD	10,912,648	THB	398,385,000	Morgan Stanley	21/8/2024	16,694
USD	4,509,831	TWD	141,260,000	BNP Paribas	20/6/2024	160,952
USD	945,097	TWD	30,175,000	Deutsche Bank	20/6/2024	16,119
USD	2,095,743	TWD	65,925,000	Morgan Stanley	20/6/2024	66,154
USD	7,281,787	TWD	232,914,000	Goldman Sachs	17/7/2024	104,096

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
USD	119,728	TWD	3,871,000	Standard Chartered Bank	17/7/2024	435
USD	655,611	TWD	21,152,000	UBS	17/7/2024	3,771
USD	6,047,658	TWD	194,636,000	Deutsche Bank	21/8/2024	36,911
USD	564,482	TWD	18,158,000	HSBC	21/8/2024	3,728
USD	239,383	TWD	7,721,000	Standard Chartered Bank	21/8/2024	942
USD	345,519	ZAR	6,494,000	Goldman Sachs	20/6/2024	(1,834)
ZAR	12,700,000	USD	670,963	Barclays Bank	20/6/2024	8,338
ZAR	3,084,000	USD	164,109	BNP Paribas	20/6/2024	849
ZAR	8,060,000	USD	426,317	Barclays Bank	17/7/2024	3,838
ZAR	5,520,000	USD	288,382	Citibank	17/7/2024	6,216
ZAR	17,933,000	USD	926,105	Goldman Sachs	17/7/2024	30,965
ZAR	29,287,000	USD	1,530,527	Morgan Stanley	17/7/2024	32,497
ZAR	37,774,000	USD	2,061,407	Barclays Bank	21/8/2024	(51,230)
ZAR	20,882,000	USD	1,125,003	Citibank	21/8/2024	(13,750)
ZAR	38,362,000	USD	2,049,343	Goldman Sachs	21/8/2024	(7,875)
ZAR	99,744,000	USD	5,406,762	Morgan Stanley	21/8/2024	(98,794)
						38,615
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	70,155,218	USD	46,147,916	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	627,400
USD	332,944	AUD	506,495	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4,756)
						622,644
<b>Catégorie d'Actions couverte en BRL</b>						
BRL	22,934	USD	4,475	State Street Bank & Trust Company	4/6/2024	(96)
BRL	23,263	USD	4,475	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	(46)
USD	51	BRL	265	State Street Bank & Trust Company	2/7/2024	1
						(141)
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	123,356	USD	136,218	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	669
USD	1,327	CHF	1,202	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(5)
						664
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	9,225,612	USD	9,933,587	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	97,326
USD	222,489	EUR	206,119	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1,623)
						95,703
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	670,070	USD	837,773	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	17,113
USD	132,414	GBP	105,002	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1,550)
						15,563
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	14,492,973,053	USD	93,683,343	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1,046,632)
USD	2,526,984	JPY	391,246,638	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	26,200
						(1,020,432)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Style Factor Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en NZD</b>						
NZD	266	USD	160	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	4
USD	2	NZD	3	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						4
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	40,533	USD	3,729	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	127
USD	121	SEK	1,321	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(4)
						123
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 645,847,476)						(247,257)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Gouvernement	71.31
Finance	3.18
Portefeuille de titres à la valeur de marché	74.49
Autres éléments de l'actif net	25.51
	100.00



# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES ET ACTIONS PRIVILÉGIÉES</b>							
<b>Australie</b>							
11.545	Brambles Ltd	109.582	0,07	2.300	Li Auto Inc 'A'	22.991	0,02
51	Cochlear Ltd	10.965	0,01	8.000	Minth Group Ltd	15.861	0,01
597	CSL Ltd	111.460	0,08	21.300	Tencent Holdings Ltd	980.269	0,68
4.156	Woodside Energy Group Ltd	76.734	0,05	1.240	Vipshop Holdings Ltd ADR	19.827	0,01
2.535	Worley Ltd	24.754	0,02	6.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	17.383	0,01
		333.495	0,23			1.407.642	0,98
<b>Autriche</b>							
3.297	OMV AG	163.902	0,11	<b>Îles Caïmans suite</b>			
		163.902	0,11				
<b>Bermudes</b>							
2.098	Aegon Ltd	13.590	0,01				
2.501	Arch Capital Group Ltd	255.915	0,18				
11.946	Invesco Ltd	185.043	0,13				
		454.548	0,32				
<b>Brésil</b>							
143.950	Ambev SA	317.727	0,22	<b>Chine</b>			
4.323	Auren Energia SA	9.872	0,01	66.500	Baoshan Iron & Steel Co Ltd 'A'	63.198	0,04
7.713	Azul SA (Pref)	14.152	0,01	736.900	BOE Technology Group Co Ltd 'A'	414.100	0,29
3.657	Banco Bradesco SA	8.023	0,00	10.576	BYD Co Ltd 'A'	333.604	0,23
12.851	Banco Santander Brasil SA (Unit)	68.164	0,05	16.500	CMOC Group Ltd 'A'	18.953	0,01
24.716	Braskem SA 'A' (Pref)	90.843	0,06	90.000	CMOC Group Ltd 'H'	83.001	0,06
2.903	CCR SA	6.701	0,00	3.600	Great Wall Motor Co Ltd 'A'	12.877	0,01
53.511	Cia Brasileira de Alumínio	71.315	0,05	411.700	Huatai Securities Co Ltd 'A'	770.047	0,53
344.581	Cogna Educacao SA	123.690	0,08	43.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	220.059	0,15
8.770	Dexco SA	11.939	0,01	14.200	SAIC Motor Corp Ltd 'A'	27.518	0,02
23.265	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	30.873	0,02	342.900	Shanghai Electric Group Co Ltd 'A'	198.832	0,14
19.392	Gerdau SA (Pref)	67.313	0,05	85.800	Shenwan Hongyuan Group Co Ltd 'A'	53.769	0,04
25.896	Lojas Renner SA	65.316	0,04	4.200	Weichai Power Co Ltd 'A'	9.204	0,01
20.539	Marcopolo SA (Pref)	25.883	0,02	60.100	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd 'A'	33.194	0,02
45.021	Marfrig Global Foods SA	97.565	0,07			2.238.356	1,55
19.406	Movida Participacoes SA	24.121	0,02	<b>Curaçao</b>			
23.411	Natura & Co Holding SA	66.156	0,05	32.709	Schlumberger NV	1.495.783	1,04
5.442	Telefonica Brasil SA	45.605	0,03			1.495.783	1,04
25.600	Ultrapar Participacoes SA	114.964	0,08	<b>Danemark</b>			
78.401	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S/A Usiminas 'A' (Pref)	115.415	0,08	378	Genmab A/S	106.832	0,07
9.150	Vibra Energia SA	37.806	0,03	18.867	Novo Nordisk A/S 'B'	2.556.564	1,78
10.721	YDUQS Participacoes SA	25.403	0,02			2.663.396	1,85
		1.438.846	1,00	<b>Finlande</b>			
<b>Canada</b>							
4.857	Bank of Nova Scotia	228.663	0,16	1.839	Nokia Oyj	7.119	0,00
7.635	Brookfield Corp	329.266	0,23	2.164	Nordea Bank Abp	26.495	0,02
402	Dollarama Inc	36.534	0,03	4.860	Wartsila Oyj Abp	102.631	0,07
2.638	Enerplus Corp	52.839	0,04			136.245	0,09
1.984	First Quantum Minerals Ltd	26.134	0,02	<b>France</b>			
120	FirstService Corp	17.365	0,01	13.735	Danone SA	881.342	0,61
824	Imperial Oil Ltd	57.438	0,04	2.414	Eiffage SA	266.564	0,19
2.135	Loblaw Cos Ltd	244.434	0,17	257	Hermes International SCA	605.846	0,42
290	Nutrien Ltd	16.605	0,01	2.078	Schneider Electric SE^	515.610	0,36
5.473	Shopify Inc 'A'	322.130	0,22	5.941	Valeo SE	72.835	0,05
3.426	Stantec Inc	271.502	0,19			2.342.197	1,63
129	Thomson Reuters Corp	21.995	0,01	<b>Allemagne</b>			
3.744	Toronto-Dominion Bank	206.662	0,14	785	Allianz SE Reg	228.310	0,16
		1.831.567	1,27	3.916	E.ON SE	52.010	0,04
<b>Îles Caïmans</b>							
36.500	3SBio Inc	28.479	0,02	850	Henkel AG & Co KGaA	67.993	0,05
21.812	Alibaba Group Holding Ltd	208.969	0,15	392	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg	195.768	0,13
94.000	Geely Automobile Holdings Ltd	113.863	0,08	930	SAP SE	169.082	0,12
				7.450	Siemens AG Reg	1.426.859	0,99
						2.140.022	1,49
				<b>Hong Kong</b>			
				139.800	AIA Group Ltd	1.080.956	0,75
				10.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	31.338	0,02
				7.500	China Overseas Land & Investment Ltd	14.140	0,01
				831	I-CABLE Communications Ltd	3	0,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Hong Kong suite</b>				<b>Japon suite</b>			
140.000	Lenovo Group Ltd	200.921	0,14	39.000	Mitsui Fudosan Co Ltd	358.551	0,25
2.000	Swire Pacific Ltd 'A'	17.383	0,01	50.600	Mizuho Financial Group Inc	1.037.932	0,72
		1.344.741	0,93	400	Nikon Corp	4.161	0,00
<b>Inde</b>				2.300	Nomura Research Institute Ltd	61.711	0,04
867	ABB India Ltd	86.097	0,06	10.500	Oriental Land Co Ltd	293.988	0,20
448	Alkem Laboratories Ltd	25.848	0,02	600	Otsuka Holdings Co Ltd^	24.791	0,02
772	Astral Ltd	19.441	0,01	7.100	Pan Pacific International Holdings Corp^	182.932	0,13
563	Bajaj Finance Ltd	45.410	0,03	50.600	Panasonic Holdings Corp	446.789	0,31
19.971	Birlasoft Ltd	144.774	0,10	9.600	Recruit Holdings Co Ltd	486.969	0,34
5.895	DLF Ltd	58.080	0,04	6.100	SoftBank Corp	73.483	0,05
28.399	GMR Airports Infrastructure Ltd	28.681	0,02	2.100	SoftBank Group Corp	121.187	0,08
5.391	HCL Technologies Ltd	85.511	0,06	600	Sompo Holdings Inc	12.733	0,01
14.806	HDFC Bank Ltd	270.671	0,19	14.200	Sumitomo Chemical Co Ltd	29.209	0,02
2.418	Hindalco Industries Ltd	19.872	0,01	14.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	958.828	0,67
5.932	ICICI Bank Ltd	79.726	0,06	2.300	Tokyo Electron Ltd	493.659	0,34
4.071	Jyothy Labs Ltd	19.996	0,01			9.393.871	6,52
9.390	Kotak Mahindra Bank Ltd	190.559	0,13	<b>Luxembourg</b>			
1.721	KPIT Technologies Ltd	30.040	0,02	17.782	ArcelorMittal SA	465.766	0,32
17.611	Punjab National Bank	27.259	0,02			465.766	0,32
1.035	State Bank of India	10.319	0,01	<b>Malaisie</b>			
4.255	Strides Pharma Science Ltd	43.696	0,03	16.800	CIMB Group Holdings Bhd	24.413	0,02
265	Tata Consultancy Services Ltd	11.740	0,01	10.400	IHH Healthcare Bhd	13.677	0,01
3.721	Trent Ltd	201.494	0,14	48.100	Maxis Bhd	37.094	0,03
		1.399.214	0,97	61.700	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	73.406	0,05
<b>Irlande</b>				23.300	Public Bank Bhd	20.295	0,01
705	Alkermes Plc	16.518	0,01	7.800	Sime Darby Bhd	4.607	0,00
3.134	Aon Plc 'A'	870.155	0,61	23.100	YTL Corp Bhd	17.618	0,01
6.395	CRH Plc	505.169	0,35			191.110	0,13
93	Eaton Corp Plc	30.918	0,02	<b>Mexique</b>			
3.607	James Hardie Industries Plc - CDI	112.495	0,08	2.698	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10.042	0,01
113	Kingspan Group Plc	10.894	0,01			10.042	0,01
2.571	Pentair Plc	206.297	0,14	<b>Pays-Bas</b>			
3.141	Trane Technologies Plc	1.023.464	0,71	788	ASML Holding NV	764.885	0,53
		2.775.910	1,93	6.816	NN Group NV	318.098	0,22
<b>Israël</b>				1.302	Wolters Kluwer NV	206.672	0,15
1.751	Check Point Software Technologies Ltd	256.451	0,18			1.289.655	0,90
253	CyberArk Software Ltd	57.649	0,04	<b>Norvège</b>			
3.910	Wix.com Ltd	625.756	0,43	258	Aker BP ASA	6.611	0,00
		939.856	0,65	2.037	DNB Bank ASA	39.820	0,03
<b>Italie</b>				30.341	Equinor ASA	879.237	0,61
25.179	Assicurazioni Generali SpA	645.833	0,45	23.448	Norsk Hydro ASA	159.745	0,11
5.405	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	85.208	0,06			1.085.413	0,75
33.488	UniCredit SpA	1.318.279	0,91	<b>Pologne</b>			
		2.049.320	1,42	733	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	11.076	0,01
<b>Japon</b>						11.076	0,01
500	Amada Co Ltd	5.651	0,00	<b>Russie</b>			
7.800	ANA Holdings Inc	148.946	0,10	7.513	Alrosa PJSC*	1	0,00
30.100	Asahi Kasei Corp	196.908	0,14	11.202	Gazprom PJSC*	1	0,00
17.800	Central Japan Railway Co	398.863	0,28	18.100	GMK Norilskiy Nickel PAO*	—	0,00
17.300	Daiichi Sankyo Co Ltd	615.882	0,43	1.201	Lukoil OAO*	—	0,00
34.300	ENEOS Holdings Inc	177.405	0,12	1.300	Novatek PJSC*	—	0,00
1.900	Hankyu Hanshin Holdings Inc	49.997	0,03	4.078	Tatneft PJSC*	1	0,00
4.900	Hitachi Ltd	504.902	0,35			3	0,00
50.900	Honda Motor Co Ltd	574.832	0,40	<b>Arabie Saoudite</b>			
19.400	ITOCHU Corp^	917.471	0,64	493	Leejam Sports Co JSC	25.894	0,02
7.200	Japan Post Holdings Co Ltd^	69.617	0,05	600	Saudi Basic Industries Corp	12.158	0,01
7.900	Komatsu Ltd	231.779	0,16			38.052	0,03
500	Makita Corp	14.784	0,01				
5.700	Marubeni Corp	111.319	0,08				
23.200	Mitsubishi Chemical Group Corp	123.000	0,09				
62.900	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	665.592	0,46				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Singapour</b>				<b>Taiwan suite</b>			
32.400	Singapore			153.000	E.Sun Financial Holding Co Ltd	135.081	0,10
2.500	United Overseas Bank Ltd	59.514	0,04	18.000	Elan Microelectronics Corp	90.572	0,06
		57.012	0,04	312.000	Innolux Corp	134.358	0,09
		116.526	0,08	24.000	MediaTek Inc	914.984	0,64
<b>Afrique du Sud</b>				4.000	Phison Electronics Corp	73.470	0,05
24.634	Growthpoint Properties Ltd (REIT)*	14.421	0,01	7.000	Primax Electronics Ltd	21.825	0,02
2.001	MTN Group Ltd	8.846	0,01	78.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.976.848	1,37
6.023	Standard Bank Group Ltd	57.861	0,04	10	Tung Ho Steel Enterprise Corp	21	0,00
3.156	Truworths International Ltd	12.960	0,01	17.000	Win Semiconductors Corp	74.258	0,05
15.217	Woolworths Holdings Ltd	44.307	0,03			3.861.026	2,68
		138.395	0,10	<b>Thaïlande</b>			
<b>Corée du Sud</b>				6.900	Bangchak Corp PCL NVDR	7.174	0,01
1.006	AMOREPACIFIC Group	27.792	0,02	4.700	JMT Network Services PCL	1.967	0,00
162	CJ ENM Co Ltd	10.472	0,01			9.141	0,01
949	CJ Logistics Corp	71.078	0,05	<b>Turquie</b>			
65	Doosan Co Ltd	9.671	0,01	14.868	Arcelik AS	83.693	0,06
1.572	HL Mando Co Ltd	49.276	0,03	28.281	KOC Holding AS	214.513	0,15
595	KB Financial Group Inc	34.122	0,02	7.676	Turk Hava Yollari AO*	72.153	0,05
224	KCC Corp	47.565	0,03	9.997	Turk Telekomunikasyon AS	14.352	0,01
478	Korea Gas Corp	10.288	0,01			384.711	0,27
795	LG Chem Ltd	201.829	0,14	<b>Royaume-Uni</b>			
7.221	LG Display Co Ltd	51.789	0,04	2.336	Anglo American Plc	74.254	0,05
60	LG H&H Co Ltd	18.093	0,01	568	Atlassian Corp Ltd 'A'	89.392	0,06
1.787	NAVER Corp	219.672	0,15	1.497	Auto Trader Group Plc	15.477	0,01
59	NCSOFT Corp	8.109	0,01	68.150	Aviva Plc	417.584	0,29
1.864	Samsung Electronics Co Ltd	98.952	0,07	81.788	Barclays Plc	228.687	0,16
76	Samsung SDI Co Ltd	20.557	0,01	3.161	BP Plc	19.673	0,01
1.006	SK Inc	128.025	0,09	33.101	British Land Co Plc (REIT)	185.552	0,13
121	SK Innovation Co Ltd	8.739	0,01	317	Bunzl Plc	11.971	0,01
		1.016.029	0,71	4.377	easyJet Plc	25.804	0,02
<b>Espagne</b>				5.303	GSK Plc	118.934	0,08
21.561	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	233.399	0,16	85.180	Informa Plc	925.202	0,64
104.193	Banco de Sabadell SA	220.199	0,15	46.944	J Sainsbury Plc	166.012	0,12
154.864	Banco Santander SA	810.600	0,56	564	Johnson Matthey Plc	12.620	0,01
46.450	Iberdrola SA*	606.820	0,42	28.848	M&G Plc	73.716	0,05
21.483	Industria de Diseno Textil SA	1.023.145	0,71	50.449	Marks & Spencer Group Plc	195.076	0,14
40.146	Repsol SA	653.181	0,46	2.851	Melrose Industries Plc	22.361	0,02
		3.547.344	2,46	1.597	Pearson Plc	19.298	0,01
<b>Suède</b>				12.571	RELX Plc	548.199	0,38
12.786	Investor AB 'B'	345.359	0,24	13.733	Rightmove Plc*	93.836	0,06
		345.359	0,24	635	Rio Tinto Plc*	44.523	0,03
<b>Suisse</b>				33.748	Rolls-Royce Holdings Plc	195.078	0,14
33.439	ABB Ltd Reg	1.837.357	1,28	31.709	Shell Plc	1.138.745	0,79
8.483	Bunge Global SA	898.265	0,62	9.449	Smiths Group Plc	207.338	0,14
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	46.422	0,03	1.291	Spectris Plc*	53.593	0,04
36	DSM-Firmenich AG	4.155	0,00	17.771	Standard Chartered Plc	176.383	0,12
3	Givaudan SA Reg	14.063	0,01			5.059.308	3,51
4.144	Holcim AG	363.619	0,25	<b>États-Unis</b>			
405	Logitech International SA Reg	39.739	0,03	3.085	AbbVie Inc	484.067	0,34
12.676	Novartis AG Reg	1.297.177	0,90	1.220	Acuity Brands Inc	313.747	0,22
4.902	TE Connectivity Ltd	726.575	0,51	2.167	Adobe Inc	953.588	0,66
2.394	UBS Group AG Reg	75.364	0,05	752	Advanced Drainage Systems Inc	130.359	0,09
21	Zurich Insurance Group AG	10.996	0,01	5.250	AECOM	452.865	0,31
		5.313.732	3,69	629	Agilent Technologies Inc*	83.588	0,06
<b>Taiwan</b>				1.725	Alaska Air Group Inc	71.967	0,05
12.000	Acer Inc	19.596	0,01	13.776	Alphabet Inc 'A'	2.362.584	1,64
2.000	Asustek Computer Inc	31.673	0,02	12.876	Alphabet Inc 'C'	2.226.003	1,55
266.000	AUO Corp	146.163	0,10	27.443	Amazon.com Inc	4.857.685	3,37
123.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	213.391	0,15	803	Amgen Inc	242.201	0,17
5.000	Chicony Electronics Co Ltd	28.786	0,02	35.038	Apple Inc	6.723.091	4,67
				7.502	Applied Materials Inc	1.624.858	1,13
				803	Arrow Electronics Inc	105.040	0,07

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.301	Autodesk Inc	255.608	0,18	399	Neurocrine Biosciences Inc	54.763	0,04
1.539	Automatic Data Processing Inc	372.469	0,26	3.446	Nucor Corp	573.242	0,40
1.514	Avnet Inc	82.952	0,06	648	Nutanix Inc 'A'	36.275	0,03
14.625	Baker Hughes Co	478.091	0,33	5.678	NVIDIA Corp	6.341.304	4,40
10.492	Bank of America Corp	408.873	0,28	15	NVR Inc	112.663	0,08
1.462	Berkshire Hathaway Inc 'B'	596.628	0,41	4.044	Oshkosh Corp	456.972	0,32
591	Biogen Inc	130.972	0,09	4.842	Otis Worldwide Corp	470.207	0,33
759	Box Inc 'A'	20.387	0,01	6.896	Paramount Global 'B'	82.752	0,06
90	CACI International Inc 'A'	38.124	0,03	1	PotlatchDeltic Corp (REIT)	43	0,00
2.521	Cadence Design Systems Inc	722.241	0,50	8.407	Procter & Gamble Co	1.363.531	0,95
150	Cardinal Health Inc	14.688	0,01	3.384	Progressive Corp	709.591	0,49
5.431	CBRE Group Inc 'A'	471.628	0,33	6.765	QUALCOMM Inc	1.391.019	0,97
13.320	Centene Corp	944.388	0,66	202	Quanta Services Inc	57.157	0,04
3.329	Chevron Corp	529.544	0,37	287	Regeneron Pharmaceuticals Inc	279.911	0,19
1.866	Cigna Group	620.520	0,43	656	Reliance Inc	195.967	0,14
1.555	Cirrus Logic Inc	179.152	0,12	3.631	S&P Global Inc	1.533.226	1,06
21.107	Comcast Corp 'A'	816.841	0,57	4.219	Salesforce Inc	921.219	0,64
42	Comfort Systems USA Inc	14.364	0,01	553	SBA Communications Corp (REIT)	107.619	0,07
7.528	ConocoPhillips	862.935	0,60	2.347	ServiceNow Inc	1.505.319	1,05
2.028	Costco Wholesale Corp	1.611.591	1,12	432	Sprouts Farmers Market Inc	34.059	0,02
794	Curtiss-Wright Corp	223.146	0,15	65	Synopsys Inc	36.243	0,03
618	Deckers Outdoor Corp	666.939	0,46	68	Target Corp	10.196	0,01
1.010	DR Horton Inc	148.207	0,10	358	Taylor Morrison Home Corp	20.753	0,01
645	Dropbox Inc 'A'	14.267	0,01	754	TD SYNNEX Corp	98.420	0,07
1.507	Ecolab Inc	344.093	0,24	2.327	Tesla Inc	416.626	0,29
1.224	Elevance Health Inc	650.189	0,45	5.272	TJX Cos Inc	545.705	0,38
1.804	Eli Lilly & Co	1.481.986	1,03	42	Toll Brothers Inc	5.100	0,00
2.320	EMCOR Group Inc	926.144	0,64	1.989	Travelers Cos Inc	422.543	0,29
441	Equinix Inc (REIT)	337.409	0,23	3.445	Uber Technologies Inc	220.308	0,15
7.046	Expeditors International of Washington Inc	846.084	0,59	11.081	UGI Corp	279.241	0,19
1.067	Fortinet Inc	62.740	0,04	133	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	52.093	0,04
2.696	Fortune Brands Innovations Inc	186.671	0,13	56	United Therapeutics Corp	15.226	0,01
369	Fox Corp 'A'	12.719	0,01	1.021	UnitedHealth Group Inc	502.026	0,35
3.447	Gilead Sciences Inc	217.988	0,15	1.642	Valero Energy Corp	250.799	0,17
1.971	Graco Inc	156.616	0,11	877	VeriSign Inc	149.187	0,10
104	Halliburton Co	3.753	0,00	79	Verisk Analytics Inc	19.628	0,01
2.656	HCA Healthcare Inc	885.457	0,61	672	Vertex Pharmaceuticals Inc	301.768	0,21
246	Hess Corp	37.259	0,03	6.851	Visa Inc 'A'	1.851.483	1,29
5.003	Home Depot Inc	1.648.589	1,14	3.062	Walmart Inc	196.764	0,14
32.154	HP Inc	1.138.573	0,79	217	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	36.838	0,03
215	IDEXX Laboratories Inc <sup>a</sup>	107.300	0,07	2.892	Workday Inc 'A'	605.816	0,42
1.609	Incyte Corp	92.847	0,06	685	WW Grainger Inc	619.898	0,43
16.025	Intel Corp	483.234	0,34	2.521	Zoetis Inc	428.343	0,30
15.209	Johnson & Johnson	2.213.822	1,54			85.764.371	59,55
79	Jones Lang LaSalle Inc	15.865	0,01	Total des actions ordinaires et actions privilégiées		143.195.970	99,43
612	KB Home	43.452	0,03	Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé		143.195.970	99,43
3.791	Keysight Technologies Inc	526.987	0,37	Portefeuille de titres à la valeur de marché		143.195.970	99,43
11.069	Kimberly-Clark Corp	1.436.535	1,00	Autres éléments de l'actif net		823.087	0,57
7.932	Kroger Co	411.671	0,29	Total de l'actif net (USD)		144.019.057	100,00
1.930	Lam Research Corp	1.812.270	1,26				
559	Lennox International Inc	277.303	0,19				
2.914	Manhattan Associates Inc	629.307	0,44				
4.915	Marathon Petroleum Corp	853.195	0,59				
6.257	Marsh & McLennan Cos Inc	1.289.067	0,90				
5.148	Mastercard Inc 'A'	2.267.565	1,57				
56	McKesson Corp	31.575	0,02				
17.169	Merck & Co Inc	2.160.719	1,50				
1.935	Meta Platforms Inc 'A'	895.402	0,62				
16.662	Microsoft Corp	6.873.075	4,77				
199	Moderna Inc	30.533	0,02				
59	Molina Healthcare Inc	18.381	0,01				
3.556	Mosaic Co	107.996	0,08				
127	Netflix Inc	81.959	0,06				

<sup>a</sup> Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

<sup>^</sup> Tout ou partie de ce titre représente un titre en prêt.

# BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente USD	(Moins-value) nette non réalisée USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
1	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	Juin 2024	262.675	(3.325)
1	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2024	Juin 2024	118.275	(270)
1	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures June 2024	Juin 2024	52.725	(870)
Total					(4.465)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	875.062	USD	942.874	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	8.571
USD	157.432	EUR	145.840	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(1.137)
						7.434
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 1.110.015)						7.434

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Technologie	26,85
Biens de consommation non cyclique	18,31
Finance	15,85
Communications	10,91
Valeurs industrielles	10,47
Biens de consommation cyclique	8,37
Énergie	5,58
Matériaux de base	2,26
Services aux collectivités	0,67
Diversifiés	0,16
Portefeuille de titres à la valeur de marché	99,43
Autres éléments de l'actif net	0,57
	100,00

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

		Valeur de marché USD	% de l'actif net			Valeur de marché USD	% de l'actif net
Nombre	Description			Nombre	Description		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>				USD 10.000.000	<b>Allemagne</b> Deutsche Bank AG 5,70% 12/6/2024	10.000.704	1,31
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>				USD 8.000.000	Deutsche Bank AG FRN 7/11/2024	8.002.236	1,05
<b>États-Unis</b>						18.002.940	2,36
125	Alto Neuroscience Inc	1.520	0,00	<b>Japon</b>			
7.332	Astera Labs Inc	470.934	0,06	USD 4.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 6/6/2024	4.000.276	0,53
16.948	Boundless Bio Inc	147.617	0,02	USD 3.450.000	MUFG Bank Ltd FRN 25/10/2024	3.450.529	0,45
1.302	Ibotta Inc 'A'	133.312	0,02	USD 4.250.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 28/8/2024	4.251.046	0,56
738	Loar Holdings Inc	41.439	0,01	USD 7.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 27/9/2024	7.001.817	0,92
10.215	Rubrik Inc 'A'	306.348	0,04			18.703.668	2,46
28.661	UL Solutions Inc 'A'	1.136.982	0,15	<b>Pays-Bas</b>			
		2.238.152	0,30	USD 9.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	8.979.776	1,18
Total des actions ordinaires		2.238.152	0,30			8.979.776	1,18
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Suède</b>			
<b>États-Unis</b>				USD 3.500.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 3/10/2024	3.501.074	0,46
USD 1.400.000	United States Treasury Bill 4/6/2024 (Zero Coupon)	1.399.797	0,19	USD 5.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 22/11/2024	5.001.049	0,66
USD 21.550.000	United States Treasury Bill 6/6/2024 (Zero Coupon)	21.540.622	2,83	USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.403	0,26
USD 17.000.000	United States Treasury Bill 11/6/2024 (Zero Coupon)	16.980.126	2,23			10.502.526	1,38
USD 17.700.000	United States Treasury Bill 13/6/2024 (Zero Coupon)	17.674.154	2,32	<b>Royaume-Uni</b>			
USD 11.000.000	United States Treasury Bill 27/6/2024 (Zero Coupon)	10.961.458	1,44	USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc FRN 14/8/2024	5.005.783	0,66
USD 1.850.000	United States Treasury Bill 2/7/2024 (Zero Coupon)	1.842.161	0,24	USD 7.250.000	Lloyds Bank Plc 5,38% 16/9/2024	7.246.469	0,95
USD 7.810.000	United States Treasury Bill 5/7/2024 (Zero Coupon)	7.773.484	1,02			12.252.252	1,61
USD 1.500.000	United States Treasury Bill 11/7/2024 (Zero Coupon)	1.491.672	0,20	<b>États-Unis</b>			
USD 18.000.000	United States Treasury Bill 18/7/2024 (Zero Coupon)	17.881.875	2,35	USD 5.000.000	Bank of America NA 6,00% 21/8/2024	5.003.407	0,66
USD 12.000.000	United States Treasury Bill 13/8/2024 (Zero Coupon)	11.875.703	1,56	USD 2.500.000	Bank of America NA FRN 4/10/2024	2.500.304	0,33
USD 9.000.000	United States Treasury Bill 15/8/2024 (Zero Coupon)	8.904.470	1,17	USD 8.000.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.008.652	1,05
USD 6.500.000	United States Treasury Bill 22/8/2024 (Zero Coupon)	6.424.299	0,85	USD 3.000.000	Citibank NA 5,92% 20/6/2024	3.000.586	0,40
USD 9.800.000	United States Treasury Bill 3/9/2024 (Zero Coupon)	9.668.579	1,27	USD 4.350.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	4.349.758	0,57
USD 21.900.000	United States Treasury Bill 17/9/2024 (Zero Coupon)	21.563.075	2,83	USD 1.600.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 29/4/2025	1.601.170	0,21
		155.981.475	20,50	USD 2.600.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	2.601.884	0,34
Total des obligations		155.981.475	20,50	USD 7.500.000	HSBC Bank USA 5,91% 8/8/2024	7.502.985	0,99
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>				USD 1.250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	1.250.330	0,16
<b>Canada</b>				USD 3.600.000	Mizuho Bank Ltd FRN 25/7/2024	3.600.445	0,47
USD 2.000.000	Bank of Montreal 5,50% 9/12/2024	1.999.168	0,26	USD 8.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 6/11/2024	8.002.187	1,05
USD 7.250.000	Bank Of Nova Scotia 5,80% 8/11/2024	7.255.097	0,96	USD 7.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	7.004.576	0,92
USD 7.000.000	Royal Bank of Canada 5,96% 19/9/2024	7.006.647	0,92	USD 4.250.000	Northern Trust Co Ltd 5,40% 20/9/2024	4.248.318	0,56
USD 2.000.000	Toronto-Dominion Bank 5,93% 15/8/2024	2.001.102	0,26	USD 5.900.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	5.901.350	0,78
USD 7.400.000	Toronto-Dominion Bank 6,00% 9/9/2024	7.406.394	0,97	USD 9.500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 5/8/2024	9.507.185	1,25
USD 7.250.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	7.231.974	0,95	USD 3.000.000	Wells Fargo Bank NA FRN 1/11/2024	3.005.346	0,40
		32.900.382	4,32	<b>France</b>			
USD 5.000.000	BNP Paribas SA 5,83% 8/8/2024	5.002.633	0,66				
		5.002.633	0,66				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>Norvège</b>			
USD 5.500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 13/11/2024	5.510.677	0,72	USD 7.000.000	DNB Bank ASA 13/6/2024 (Zero Coupon)	6.986.659	0,92
USD 3.900.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	3.901.867	0,51	USD 1.000.000	DNB Bank ASA 26/6/2024 (Zero Coupon)	996.192	0,13
		86.501.027	11,37	USD 4.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	3.873.616	0,51
Total des Certificats de dépôts		192.845.204	25,34	USD 2.750.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	2.655.186	0,35
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>				USD 7.150.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	6.833.287	0,89
<b>Australie</b>						21.344.940	2,80
USD 4.060.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 4/11/2024 (Zero Coupon)	4.061.436	0,53	<b>Singapour</b>			
USD 15.450.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/11/2024 (Zero Coupon)	15.040.187	1,98	USD 7.750.000	DBS Bank Ltd 19/9/2024 (Zero Coupon)	7.621.966	1,00
USD 8.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	7.733.777	1,02	USD 10.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation 3/7/2024 (Zero Coupon)	9.950.745	1,31
USD 3.590.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 7/11/2024	3.591.231	0,47	USD 1.750.000	Oversea Chinese Banking Corporation 23/8/2024 (Zero Coupon)	1.728.145	0,23
USD 4.600.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 18/11/2024	4.602.121	0,61			19.300.856	2,54
USD 10.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	10.002.534	1,31	<b>Suède</b>			
USD 10.000.000	National Australia Bank Ltd 4/10/2024 (Zero Coupon)	9.812.015	1,29	USD 6.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/6/2024	6.000.144	0,79
USD 3.500.000	National Australia Bank Ltd FRN 15/10/2024	3.500.488	0,46	USD 11.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 22/7/2024 (Zero Coupon)	10.916.416	1,44
USD 2.650.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/10/2024	2.650.139	0,35	USD 3.000.000	Svenska Handelsbanken AB 3/6/2024 (Zero Coupon)	2.998.680	0,39
USD 5.000.000	Westpac Banking Corp 28/10/2024 (Zero Coupon)	4.890.708	0,64			19.915.240	2,62
USD 5.500.000	Westpac Banking Corp 7/11/2024 (Zero Coupon)	5.371.577	0,71	<b>Royaume-Uni</b>			
USD 1.980.000	Westpac Banking Corp 14/11/2024 (Zero Coupon)	1.931.696	0,25	USD 2.000.000	Lloyds Bank PLC 10/2/2025 (Zero Coupon)	1.924.584	0,25
USD 4.500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	4.345.306	0,57	USD 2.000.000	Lloyds Bank PLC 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.924.008	0,25
		77.533.215	10,19	USD 2.000.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.927.637	0,26
<b>Canada</b>				USD 1.750.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.683.777	0,22
USD 8.560.000	Bank of Montreal FRN 4/11/2024	8.563.094	1,13			7.460.006	0,98
USD 7.250.000	Bank Of Montreal 26/7/2024 (Zero Coupon)	7.189.750	0,94	<b>États-Unis</b>			
USD 6.000.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	5.794.533	0,76	USD 2.000.000	Alinghi Funding Co LLC 12/6/2024 (Zero Coupon)	1.996.418	0,26
USD 7.250.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	6.996.480	0,92	USD 8.000.000	Alinghi Funding Co LLC 4/10/2024 (Zero Coupon)	7.849.780	1,03
USD 9.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	9.004.256	1,18	USD 13.910.000	Alinghi Funding Co LLC 20/11/2024 (Zero Coupon)	13.550.551	1,78
USD 1.700.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	1.611.348	0,21	USD 10.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC FRN 11/7/2024	10.001.105	1,31
USD 3.500.000	Podium Funding Trust FRN 8/8/2024	3.500.318	0,46	USD 2.000.000	Bank Of Montreal 5/6/2024 (Zero Coupon)	1.998.527	0,26
		42.659.779	5,60	USD 8.260.000	Bay Square Funding LLC 2/7/2024 (Zero Coupon)	8.220.531	1,08
<b>France</b>				USD 7.700.000	Bay Square Funding LLC FRN 1/10/2024	7.702.310	1,01
USD 7.000.000	BPCE SA 6/6/2024 (Zero Coupon)	6.993.816	0,92	USD 4.350.000	Bay Square Funding LLC FRN 8/10/2024	4.351.525	0,57
USD 1.250.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	1.204.358	0,16	USD 4.250.000	Bay Square Funding LLC FRN 11/10/2024	4.250.530	0,56
USD 8.000.000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 15/11/2024	8.003.984	1,05	USD 10.000.000	Bedford Row Funding Corp FRN 19/8/2024	10.001.940	1,31
USD 1.350.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.298.923	0,17	USD 6.320.000	Britannia Funding Company LLC 24/9/2024 (Zero Coupon)	6.209.405	0,82
		17.501.081	2,30				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
USD 5.150.000	Britannia Funding Company LLC 22/10/2024 (Zero Coupon)	5.038.389	0,66	USD 750.000	Versailles Commercial Paper LLC 4/9/2024 (Zero Coupon)	739.128	0,10
USD 6.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	5.820.102	0,77	USD 1.750.000	Versailles Commercial Paper LLC 11/10/2024 (Zero Coupon)	1.714.910	0,23
USD 1.000.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 4/11/2024	1.000.062	0,13			222.770.314	29,28
USD 22.500.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 18/11/2024	22.502.509	2,96		Total des billets de trésorerie	428.485.431	56,31
USD 2.000.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 13/8/2024	2.000.399	0,26		Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé	779.550.262	102,45
USD 500.000	Cooperatieve Rabobank UA 3/9/2024 (Zero Coupon)	492.979	0,07		Portefeuille de titres à la valeur de marché	779.550.262	102,45
USD 2.000.000	ING US Funding LLC 7/6/2024 (Zero Coupon)	1.997.929	0,26		Autres éléments du passif net	(18.643.620)	(2,45)
USD 5.000.000	ING US Funding LLC 1/7/2024 (Zero Coupon)	4.976.779	0,65		Total de l'actif net (USD)	760.906.642	100,00
USD 8.850.000	ING US Funding LLC 26/8/2024 (Zero Coupon)	8.734.657	1,15				
USD 7.000.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025	7.001.652	0,92				
USD 1.000.000	Liberty Street Funding LLC 2/8/2024 (Zero Coupon)	990.590	0,13				
USD 750.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)	722.752	0,10				
USD 3.000.000	Mackinac Funding Co LLC 9/7/2024 (Zero Coupon)	2.982.469	0,39				
USD 2.100.000	Mackinac Funding Co LLC 10/7/2024 (Zero Coupon)	2.087.412	0,27				
USD 4.250.000	Mackinac Funding Co LLC 17/10/2024 (Zero Coupon)	4.161.604	0,55				
USD 5.500.000	Macquarie Bank Ltd 25/7/2024 (Zero Coupon)	5.454.485	0,72				
USD 1.750.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)	1.684.105	0,22				
USD 2.650.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 17/6/2024 (Zero Coupon)	2.643.302	0,35				
USD 4.000.000	Pure Grove Funding 10/6/2024 (Zero Coupon)	3.994.066	0,53				
USD 4.000.000	Pure Grove Funding 19/8/2024 (Zero Coupon)	3.951.956	0,52				
USD 3.500.000	Pure Grove Funding 2/10/2024 (Zero Coupon)	3.434.787	0,45				
USD 750.000	Pure Grove Funding 31/10/2024 (Zero Coupon)	732.775	0,10				
USD 1.000.000	Pure Grove Funding 1/11/2024 (Zero Coupon)	976.884	0,13				
USD 4.000.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	3.888.035	0,51				
USD 3.500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)	3.380.204	0,44				
USD 4.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)	3.826.790	0,50				
USD 7.750.000	Salisbury Receivables Co LLC FRN 1/8/2024	7.750.775	1,02				
USD 10.000.000	Starbird Funding Corp FRN 7/10/2024	10.000.809	1,31				
USD 3.000.000	Starbird Funding Corp FRN 5/11/2024	3.001.147	0,39				
USD 2.000.000	Suncorp Metway Ltd 6/11/2024 (Zero Coupon)	1.952.821	0,26				
USD 6.000.000	Thunder Bay Funding LLC FRN 12/9/2024	6.000.161	0,79				
USD 11.000.000	Thunder Bay Funding LLC FRN 17/9/2024	11.000.268	1,45				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>				<b>États-Unis suite</b>			
<b>« CONTRACTS FOR DIFFERENCE »</b>				352	1st Source Corp	Morgan Stanley	(299)
<b>Bermudes</b>				(1.493)	1stdibs.com Inc	Barclays Bank	194
(17.604)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Barclays Bank	(3.697)	(1.086)	1stdibs.com Inc	Goldman Sachs	456
(18.740)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs	(14.055)	(7.335)	1stdibs.com Inc	HSBC	3.007
(16.660)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	HSBC	(6.331)	(28.594)	1stdibs.com Inc	Morgan Stanley	3.717
			(24.083)	(22.456)	23andMe Holding Co 'A'	HSBC	(1.646)
				(92.290)	23andMe Holding Co 'A'	Morgan Stanley	(3.018)
				13.873	2seventy bio Inc	Barclays Bank	(1.665)
				61.088	2seventy bio Inc	HSBC	(3.054)
				55.589	2U Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	(4.185)
13.100	Agrenco Ltd BDR*	Morgan Stanley	(406)	95.643	2U Inc	Barclays Bank	(5.375)
(3)	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	—	28.448	2U Inc	Goldman Sachs	(2.142)
			(406)	9.828	2U Inc	HSBC	(867)
				21.089	2U Inc	Morgan Stanley	(1.185)
				(39.456)	374Water Inc	HSBC	1.578
24.145	Perpetua Resources Corp	Bank of America		(110.215)	374Water Inc	Morgan Stanley	(551)
		Merrill Lynch	22.213	(49.975)	3D Systems Corp	Bank of America	
38.838	Perpetua Resources Corp	Barclays Bank	16.700			Merrill Lynch	10.495
19.842	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs	18.255	(111.133)	3D Systems Corp	Barclays Bank	(3.334)
44.271	Perpetua Resources Corp	HSBC	57.110	(38.495)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	8.084
12.571	Perpetua Resources Corp	Morgan Stanley	5.405	(67.133)	3D Systems Corp	HSBC	4.699
(26.058)	Poseidon Concepts Corp*	Morgan Stanley	5.146	(40.131)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	(1.204)
12.100	Sears Canada Inc*	Morgan Stanley	(5.487)	(12.798)	3M Co	Barclays Bank	48.633
			119.342	(270)	3M Co	Goldman Sachs	959
				(3.633)	3M Co	HSBC	(4.868)
				(10.975)	3M Co	Morgan Stanley	41.705
				1.207	4D Molecular Therapeutics Inc	Bank of America	
(30.695)	SharkNinja Inc	Barclays Bank	(34.379)	6.318	4D Molecular Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(302)
(8.319)	SharkNinja Inc	HSBC	(77.200)	7.038	4D Molecular Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5.118)
(4.223)	SMART Global Holdings Inc	Barclays Bank	(760)	1.653	4D Molecular Therapeutics Inc	HSBC	(7.038)
(4.115)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.769)				
(18.754)	SMART Global Holdings Inc	HSBC	(21.676)	(131.544)	5E Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	(1.339)
(13.282)	SMART Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.391)	(64.961)	5E Advanced Materials Inc	HSBC	(7.893)
			(138.175)	(12.276)	89bio Inc	Morgan Stanley	7.795
				(27.154)	89bio Inc	Barclays Bank	12.276
				31.706	8x8 Inc	Morgan Stanley	27.154
				19.557	8x8 Inc	Barclays Bank	(2.854)
				82.336	8x8 Inc	Goldman Sachs	(978)
				97.805	8x8 Inc	HSBC	31.288
				(36.185)	908 Devices Inc	Morgan Stanley	(8.802)
				(114)	908 Devices Inc	Barclays Bank	13.388
				4.222	A O Smith Corp	Morgan Stanley	42
				(1.251)	A O Smith Corp	Barclays Bank	(10.217)
				(1.852)	A O Smith Corp	Barclays Bank	3.027
				(3.675)	A O Smith Corp	Goldman Sachs	7.630
				16.946	A O Smith Corp	HSBC	10.768
				(2.481)	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(41.009)
				2.647	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	6.004
						Bank of America	
				2.426	A10 Networks Inc	Merrill Lynch	(1.959)
				5.759	A10 Networks Inc	Barclays Bank	(267)
				2.475	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	(4.262)
				22.802	A10 Networks Inc	HSBC	(718)
				(2.894)	AAON Inc	Morgan Stanley	(2.508)
5.216	10X Genomics Inc 'A'	Bank of America	(16.536)			Bank of America	
		Merrill Lynch	(9.745)			Merrill Lynch	3.473
5.942	10X Genomics Inc 'A'	Barclays Bank	(9.745)			Barclays Bank	(10.131)
19.397	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	(64.884)	6.709	AAON Inc	Barclays Bank	(10.131)
19.336	10X Genomics Inc 'A'	HSBC	(51.626)	(2.867)	AAON Inc	Goldman Sachs	3.440
(4.930)	10X Genomics Inc 'A'	HSBC	14.445	(675)	AAON Inc	HSBC	1.600
11.344	10X Genomics Inc 'A'	Morgan Stanley	(18.604)	(6.284)	AAON Inc	Morgan Stanley	9.489
37.027	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Barclays Bank	3.332	(1.642)	AAR Corp	Bank of America	
15.809	1-800-Flowers.com Inc 'A'	HSBC	10.118			Merrill Lynch	2.890
22.344	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Morgan Stanley	2.011	(1.829)	AAR Corp	Barclays Bank	3.000
531	1st Source Corp	Bank of America		(1.742)	AAR Corp	Goldman Sachs	3.066
		Merrill Lynch	(447)	(5.099)	AAR Corp	HSBC	9.178
890	1st Source Corp	Goldman Sachs	(851)	(2.093)	AAR Corp	Morgan Stanley	3.433
18.986	1st Source Corp	HSBC	(15.771)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
4.009	Aaron's Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.884	7.333	Accolade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.247)
4.876	Aaron's Co Inc	Barclays Bank	2.243	14.892	Accolade Inc	Barclays Bank	(1.936)
34.445	Aaron's Co Inc	HSBC	10.678	14.778	Accolade Inc	Goldman Sachs	(2.512)
60.731	Aaron's Co Inc	Morgan Stanley	27.936	12.416	Accolade Inc	HSBC	869
(14.096)	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	40.878	13.547	Accolade Inc	Morgan Stanley	(1.761)
6.045	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	(17.531)	48.100	Accuray Inc	Bank of America Merrill Lynch	(722)
(14.720)	Abbott Laboratories	Barclays Bank	46.074	69.500	Accuray Inc	Barclays Bank	10.078
(1.749)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	5.072	61.809	Accuray Inc	Goldman Sachs	(927)
(367)	Abbott Laboratories	HSBC	1.193	91.713	Accuray Inc	HSBC	459
1.441	Abbott Laboratories	HSBC	(2.211)	173.622	Accuray Inc	Morgan Stanley	25.175
(5.367)	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	16.799	(27.756)	ACELYRIN Inc	Bank of America Merrill Lynch	14.433
6.236	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(19.519)	(22.502)	ACELYRIN Inc	Goldman Sachs	11.701
643	AbbVie Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.880)	(3.530)	ACELYRIN Inc	Morgan Stanley	1.059
(2.353)	AbbVie Inc	Goldman Sachs	17.489	18.272	ACI Worldwide Inc	Barclays Bank	(15.714)
1.015	AbbVie Inc	HSBC	(3.593)	9.957	ACI Worldwide Inc	HSBC	(6.046)
1.376	AbbVie Inc	Morgan Stanley	(3.715)	4.308	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	(3.705)
20.808	AbCellera Biologics Inc	Barclays Bank	4.786	(6.624)	Aclaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	861
13.900	AbCellera Biologics Inc	HSBC	3.475	(16.332)	Aclaris Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.633
343	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12.564	(13.371)	Aclaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.738
6.252	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Barclays Bank	202.752	(19.645)	Aclaris Therapeutics Inc	HSBC	3.340
893	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Goldman Sachs	32.711	(10.062)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.006
673	Abercrombie & Fitch Co 'A'	HSBC	30.763	2.169	ACM Research Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5.119)
2.445	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Morgan Stanley	79.291	4.143	ACM Research Inc 'A'	Goldman Sachs	(5.878)
(765)	ABIOMED Inc'	Barclays Bank	(1.492)	14.567	ACM Research Inc 'A'	Morgan Stanley	(16.315)
(3.054)	ABIOMED Inc'	Goldman Sachs	(2.841)	(1.027)	ACNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.773
(1.017)	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(382)	(15.447)	ACNB Corp	Barclays Bank	21.162
(4.273)	ABM Industries Inc	Barclays Bank	3.074	(14.089)	ACNB Corp	Goldman Sachs	38.040
(392)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs	(64)	(588)	ACNB Corp	HSBC	723
7.579	Absci Corp	HSBC	(4.926)	4.374	Acrivon Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.805)
8.262	Absci Corp	Morgan Stanley	(2.644)	1.969	Acrivon Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.556)
(110.881)	Acacia Research Corp	Barclays Bank	18.850	2.702	Acrivon Therapeutics Inc	Goldman Sachs	548
(34.070)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	(6.473)	4.372	Acrivon Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3.454)
(113.320)	Acacia Research Corp	HSBC	(35.129)	(38.149)	Actinium Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	9.919
(9.608)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.883	911	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.109)
(8.519)	Acadia Healthcare Co Inc	Barclays Bank	(18.912)	2.120	Acuity Brands Inc	Barclays Bank	(5.339)
(18.662)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	5.598	(274)	Acuity Brands Inc	Barclays Bank	1.718
(13.218)	Acadia Healthcare Co Inc	HSBC	(26.545)	719	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	(6.536)
(7.529)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(16.715)	1.974	Acuity Brands Inc	HSBC	(10.330)
(2.296)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	46	2.445	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	(15.330)
5.344	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(107)	1.991	Acumen Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.593)
(2.193)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	HSBC	4.452	6.724	Acumen Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(4.034)
16.219	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(11.677)	4.817	Acumen Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(3.854)
(2.739)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.972	(1.517)	Acushnet Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(334)
6.948	Acadia Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	278	(7.116)	Acushnet Holdings Corp	Barclays Bank	(18.929)
2.766	Acadia Realty Trust (REIT)	HSBC	—	(3.101)	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs	(1.195)
6.186	Accel Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.052)	(1.095)	Acushnet Holdings Corp	HSBC	(2.212)
55.862	Accel Entertainment Inc	Barclays Bank	(8.379)	(1.035)	Acushnet Holdings Corp	Morgan Stanley	(2.753)
10.336	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs	(2.497)	(23.527)	ACV Auctions Inc 'A'	Barclays Bank	6.823
22.256	Accel Entertainment Inc	HSBC	(25.732)	(31.639)	ACV Auctions Inc 'A'	Goldman Sachs	27.526
11.220	Accel Entertainment Inc	Morgan Stanley	(1.241)	(11.566)	ACV Auctions Inc 'A'	HSBC	(9.600)
(2.461)	Accenture Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	61.648	885	Adams Resources & Energy Inc	Barclays Bank	(1.859)
1.365	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs	(34.193)	945	Adams Resources & Energy Inc	Goldman Sachs	(1.796)
(8.077)	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	190.940	6.193	Adams Resources & Energy Inc	HSBC	(16.040)
(14.229)	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs	—				
(84.793)	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	(9.327)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.148	Adams Resources & Energy Inc	Morgan Stanley	(6.611)	(2.029)	Advance Auto Parts Inc	HSBC	12.012
(4.157)	AdaptHealth Corp	Barclays Bank	42	3.714	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America	(10.511)
(20.398)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	204	2.259	Advanced Drainage Systems Inc	Barclays Bank	(8.381)
9.544	Adaptimmune Therapeutics Plc ADR	Bank of America	(1.766)	(568)	Advanced Drainage Systems Inc	Barclays Bank	2.107
50.061	Adaptimmune Therapeutics Plc ADR	Barclays Bank	250	7.783	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(22.025)
15.051	Adaptimmune Therapeutics Plc ADR	Goldman Sachs	(2.784)	(208)	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	589
26.064	Adaptimmune Therapeutics Plc ADR	HSBC	(2.215)	2.432	Advanced Drainage Systems Inc	HSBC	12.024
26.899	Adaptimmune Therapeutics Plc ADR	Morgan Stanley	135	6.456	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(23.952)
23.029	Adaptive Biotechnologies Corp	Bank of America	(5.988)	(861)	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	3.194
51.905	Adaptive Biotechnologies Corp	Barclays Bank	9.343	2.844	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	(4.408)
8.411	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs	(2.187)	(1.936)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America	(15.991)
16.627	Adaptive Biotechnologies Corp	HSBC	7.648	1.451	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	3.497
48.465	Adaptive Biotechnologies Corp	Morgan Stanley	8.723	(5.203)	AdvanSix Inc	Barclays Bank	1.873
5.965	Addus HomeCare Corp	Barclays Bank	12.169	(783)	AdvanSix Inc	Goldman Sachs	1.496
2.019	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs	2.907	(7.447)	AdvanSix Inc	HSBC	7.149
443	Addus HomeCare Corp	HSBC	2.312	(2.813)	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	1.013
3.988	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	8.136	(72.723)	Advantage Solutions Inc	Barclays Bank	6.545
(52.216)	Adeia Inc	Barclays Bank	(12.010)	(6.904)	Advantage Solutions Inc	HSBC	5.385
(15.179)	Adeia Inc	HSBC	(11.688)	(54.915)	Advantage Solutions Inc	Morgan Stanley	4.942
(29.086)	Adeia Inc	Morgan Stanley	(6.690)	12.618	AECOM	Bank of America	(60.945)
(20.420)	Adicet Bio Inc	Bank of America	(2.042)	8.908	AECOM	Merrill Lynch	(26.546)
(9.094)	Adicet Bio Inc	Merrill Lynch	1.182	(1.308)	AECOM	Barclays Bank	3.898
(1.838)	Adicet Bio Inc	Barclays Bank	(184)	3.001	AECOM	Barclays Bank	(14.495)
(8.257)	Adicet Bio Inc	Goldman Sachs	1.239	25.015	AECOM	Goldman Sachs	(150.340)
12.194	Adient Plc	HSBC	(21.827)	35.502	AECOM	HSBC	(105.796)
36.114	Adient Plc	Bank of America	(9.751)	(680)	AECOM	Morgan Stanley	(274)
10.649	Adient Plc	Merrill Lynch	(19.061)	(21.300)	Aehr Test Systems	Morgan Stanley	(5.325)
12.421	Adient Plc	Barclays Bank	(9.689)	(13.144)	Aehr Test Systems	Bank of America	7.098
11.160	Adient Plc	HSBC	(3.013)	(12.663)	Aehr Test Systems	Barclays Bank	(4.432)
10.336	ADMA Biologics Inc	Morgan Stanley	4.910	(22.129)	Aehr Test Systems	HSBC	11.950
35.450	ADMA Biologics Inc	Bank of America	(1.950)	4.614	Aemetis Inc	Morgan Stanley	(2.630)
15.599	ADMA Biologics Inc	Merrill Lynch	7.410	10.453	Aemetis Inc	Bank of America	(627)
23.854	ADMA Biologics Inc	Barclays Bank	64.764	(830)	Aerovate Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(315)
2.744	Adobe Inc	Goldman Sachs	(120.406)	(458)	Aerovate Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.205
1.382	Adobe Inc	Barclays Bank	(62.605)	(2.258)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6.006
1.302	Adobe Inc	Goldman Sachs	(62.024)	(5.479)	Aerovate Therapeutics Inc	HSBC	(2.082)
2.529	Adobe Inc	HSBC	(110.973)	(1.735)	Aerovate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(10.941)
(124.895)	ADT Inc	Morgan Stanley	13.739	2.115	AeroVironment Inc	Barclays Bank	15.503
(61.655)	ADT Inc	Bank of America	10.755	(4.886)	AeroVironment Inc	Barclays Bank	(49.519)
(51.137)	ADT Inc	Merrill Lynch	5.170	(2.122)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs	(22.231)
(16.546)	ADT Inc	Barclays Bank	(1.986)	(3.715)	AeroVironment Inc	HSBC	(27.231)
(36.857)	ADT Inc	Goldman Sachs	7.003	(19.014)	AerSale Corp	Morgan Stanley	1.331
(10.279)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America	(2.570)	(16.175)	AerSale Corp	Bank of America	2.426
(42.034)	ADTRAN Holdings Inc	Merrill Lynch	(10.088)	(16.414)	AerSale Corp	Barclays Bank	1.149
(42.410)	ADTRAN Holdings Inc	Barclays Bank	(10.178)	(8.889)	AerSale Corp	Goldman Sachs	(800)
1.840	Aduro Biotech Holdings Europe BV	HSBC	865	(54.982)	AerSale Corp	HSBC	8.247
4.665	Aduro Biotech Holdings Europe BV	Morgan Stanley	2.193	(77.691)	Aeva Technologies Inc	Morgan Stanley	9.323
671	Advance Auto Parts Inc	Barclays Bank	(376)	(13.691)	Aeva Technologies Inc	Barclays Bank	3.697
(2.660)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	18.620	(21.815)	Aeva Technologies Inc	Goldman Sachs	2.618
1.612	Advance Auto Parts Inc	HSBC	3.061	4.093	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	4.093
				(1.991)	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America	(1.991)
						Merrill Lynch	
						Bank of America	
						Merrill Lynch	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.216	Affiliated Managers Group Inc	Barclays Bank	10.066	11.694	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(936)
(1.472)	Affiliated Managers Group Inc	Barclays Bank	(4.607)	(34.523)	Agree Realty Corp (REIT)	HSBC	(59.864)
11.978	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	56.416	8.132	Agree Realty Corp (REIT)	HSBC	14.231
(1.666)	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	(6.238)	(11.545)	Agree Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	1.039
4.161	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	13.024	15.468	Agree Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(1.392)
(1.254)	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(3.925)	(7.706)	Air Lease Corp	Bank of America	
863	Affimed NV	Barclays Bank	(647)	(17.414)	Air Lease Corp	Merrill Lynch	21.072
2.481	Affimed NV	Goldman Sachs	(3.200)	(22.080)	Air Lease Corp	Barclays Bank	17.239
908	Affimed NV	HSBC	(1.071)	(6.439)	Air Lease Corp	Goldman Sachs	60.137
1.086	Affirm Holdings Inc	Bank of America	(3.003)	(3.908)	Air Lease Corp	HSBC	10.839
11.859	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	(12.926)	23.267	Air Lease Corp	Morgan Stanley	3.868
3.376	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs	(7.097)	(1.806)	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	(23.034)
4.868	Affirm Holdings Inc	HSBC	(10.287)	(2.281)	Air Products and Chemicals Inc	Bank of America	
1.293	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.409)	(4.668)	Air Products and Chemicals Inc	Merrill Lynch	(14.948)
(1.403)	Aflac Inc	Bank of America	(1.698)	(6.276)	Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	4.243
(41.596)	Aflac Inc	Barclays Bank	(42.843)	(6.117)	Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	(48.383)
(3.483)	Aflac Inc	Goldman Sachs	(1.327)	(1.147)	Air Transport Services Group Inc	HSBC	(76.798)
(45.339)	Aflac Inc	HSBC	(172.112)	(32.887)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	11.378
(14.991)	Aflac Inc	Morgan Stanley	(15.440)	1.728	Airbnb Inc 'A'	HSBC	1.262
5.942	AGCO Corp	Bank of America	(69.664)	(659)	Airbnb Inc 'A'	Bank of America	
5.442	AGCO Corp	Merrill Lynch	(17.850)	166	Airbnb Inc 'A'	Merrill Lynch	(1.280)
15.861	AGCO Corp	Barclays Bank	(197.506)	741	Airbnb Inc 'A'	Barclays Bank	(1.232)
17.076	AGCO Corp	Goldman Sachs	(134.552)	(6.303)	Airgain Inc	Barclays Bank	587
5.760	AGCO Corp	HSBC	(18.892)	(4.677)	Airgain Inc	Morgan Stanley	81
(23.929)	Agenus Inc	Morgan Stanley	(120.363)	(30.288)	Airgain Inc	Bank of America	
(6.225)	Agenus Inc	Morgan Stanley	(24.278)	(12.632)	AirSculpt Technologies Inc	Merrill Lynch	(315)
4.643	Agilent Technologies Inc	Barclays Bank	(92.767)	(3.074)	AirSculpt Technologies Inc	Barclays Bank	187
7.661	Agilent Technologies Inc	HSBC	(75.921)	2.618	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	(1.514)
(1.268)	Agilent Technologies Inc	HSBC	12.566	15.134	Akamai Technologies Inc	Bank of America	2.400
(17.438)	agilon health Inc	Bank of America	(16.392)	2.527	Akamai Technologies Inc	Merrill Lynch	(2.828)
20.131	agilon health Inc	Bank of America	18.923	4.637	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	(15.708)
(17.996)	agilon health Inc	Merrill Lynch	(4.499)	6.916	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	(80.362)
22.068	agilon health Inc	Barclays Bank	5.517	4.700	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	(15.162)
48.218	agilon health Inc	Goldman Sachs	45.002	5.417	Akazoo SA'	HSBC	(56.293)
(35.832)	agilon health Inc	Goldman Sachs	(33.682)	11.200	Akazoo SA'	Morgan Stanley	(36.724)
(38.041)	agilon health Inc	HSBC	(39.943)	7.099	Akazoo SA'	Bank of America	
19.887	agilon health Inc	HSBC	19.509	(2.235)	Akero Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(5.452)
2.913	Agilysys Inc	Barclays Bank	(27.907)	(10.910)	Akero Therapeutics Inc	Barclays Bank	(6.284)
2.202	Agilysys Inc	Morgan Stanley	(21.095)	(1.066)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(12.992)
2.861	Agios Pharmaceuticals Inc	Bank of America	7.782	8.858	Akouos Inc'	Morgan Stanley	(8.256)
6.976	Agios Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	31.113	(63.356)	Akoustis Technologies Inc	Bank of America	
5.719	Agios Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	15.556	(205.657)	Akoustis Technologies Inc	Merrill Lynch	5.073
1.120	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	6.093	(65.181)	Akoustis Technologies Inc	Barclays Bank	18.547
1.730	Agios Pharmaceuticals Inc	HSBC	7.716	(62.676)	Akoustis Technologies Inc	Morgan Stanley	1.812
(72.889)	AGNC Investment Corp (REIT)	Bank of America	24.783	(5.970)	Akoya Biosciences Inc	Barclays Bank	6.998
(305.027)	AGNC Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	73.207	(17.712)	Akoya Biosciences Inc	Merrill Lynch	14.692
(87.122)	AGNC Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	29.621	249	Alamo Group Inc	Barclays Bank	26.859
(56.267)	AGNC Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	—	1.282	Alamo Group Inc	HSBC	25.153
(21.316)	AGNC Investment Corp (REIT)	HSBC	—	529	Alamo Group Inc	Morgan Stanley	8.185
(5.775)	Agree Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	5.116	823	Alamo Group Inc	Bank of America	
(20.784)	Agree Realty Corp (REIT)	Bank of America	517	2.680	Alamo Group Inc	Merrill Lynch	(2.699)
(19.960)	Agree Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch	1.871	1.187	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	(5.000)
		Barclays Bank	1.233			Goldman Sachs	(5.734)
		Goldman Sachs				HSBC	(3.383)
						Morgan Stanley	(10.452)
						Bank of America	
						Merrill Lynch	(5.270)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
4.119	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	(5.842)	(99.039)	Alight Inc 'A'	Morgan Stanley	59.486
3.120	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	(12.706)	689	Align Technology Inc	Bank of America	
930	Alarm.com Holdings Inc	HSBC	(1.922)			Merrill Lynch	(17.831)
9.091	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(12.818)	359	Align Technology Inc	Morgan Stanley	(424)
10.630	Alaska Air Group Inc	Bank of America		43.765	Alignment Healthcare Inc	Barclays Bank	17.506
		Merrill Lynch	(17.020)	31.103	Alignment Healthcare Inc	Morgan Stanley	12.441
31.037	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(58.350)	(13.253)	Alkami Technology Inc	Barclays Bank	4.771
9.725	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	(10.362)	(4.622)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs	(7.210)
9.160	Alaska Air Group Inc	HSBC	(14.374)	(1.472)	Alkami Technology Inc	HSBC	(1.487)
6.354	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(11.945)	(4.316)	Alkami Technology Inc	Morgan Stanley	1.554
(1.116)	Albany International Corp 'A'	Bank of America		1.313	Alkermes Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3.995			Merrill Lynch	(932)
(3.663)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	9.791	14.272	Alkermes Plc	Barclays Bank	(11.132)
(1.365)	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	4.808	956	Alkermes Plc	Morgan Stanley	(746)
(499)	Albany International Corp 'A'	HSBC	279	41.169	Allakos Inc	Bank of America	
(8.299)	Albemarle Corp	Bank of America		10.555	Allakos Inc	Goldman Sachs	528
		Merrill Lynch	25.229	30.482	Allakos Inc	HSBC	(762)
(3.270)	Albemarle Corp	Goldman Sachs	9.941	(44.925)	Allbirds Inc 'A'	Barclays Bank	4.780
(407)	Albemarle Corp	HSBC	(306)	(27.805)	Allbirds Inc 'A'	HSBC	817
(12.776)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	24.913	(45.773)	Allbirds Inc 'A'	Morgan Stanley	4.870
(18.463)	Albertsons Cos Inc 'A'	Barclays Bank	1.477	1.064	Allegiant Travel Co	Bank of America	
(464)	Albertsons Cos Inc 'A'	HSBC	97	8.879	Allegiant Travel Co	Merrill Lynch	(3.384)
(36.407)	Albertsons Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	2.913	2.436	Allegiant Travel Co	Barclays Bank	25.039
11.087	Alcoa Corp	Bank of America		2.436	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs	(7.746)
		Merrill Lynch	50.668	3.250	Allegiant Travel Co	HSBC	(2.600)
14.457	Alcoa Corp	Barclays Bank	35.564	7.053	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	19.889
7.365	Alcoa Corp	HSBC	58.699	3.653	Allegion Plc	Bank of America	
33.160	Alcoa Corp	Morgan Stanley	81.574	(3.662)	Allegion Plc	Merrill Lynch	(25.717)
(51.846)	Aldeyra Therapeutics Inc	Barclays Bank	5.185	2.000	Allegion Plc	Barclays Bank	7.947
(58.490)	Aldeyra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	23.396	(6.417)	Allegion Plc	Barclays Bank	(4.340)
3.865	Alector Inc	Bank of America		(3.145)	Allegion Plc	Goldman Sachs	45.176
		Merrill Lynch	(2.396)	190	Allegion Plc	Goldman Sachs	(1.338)
22.439	Alector Inc	Barclays Bank	(9.200)	(3.145)	Allegion Plc	HSBC	10.158
44.541	Alector Inc	Goldman Sachs	(27.615)	1.415	Allegion Plc	HSBC	(4.570)
23.307	Alector Inc	HSBC	(3.729)	(3.358)	Allegion Plc	Morgan Stanley	7.287
21.320	Alector Inc	Morgan Stanley	(8.741)	5.512	Allegion Plc	Morgan Stanley	(11.961)
5.323	Alerus Financial Corp	Bank of America		(33.842)	Allegro MicroSystems Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.935	(12.077)	Allegro MicroSystems Inc	Merrill Lynch	(8.122)
20.130	Alerus Financial Corp	Barclays Bank	183	(3.331)	Allegro MicroSystems Inc	Barclays Bank	1.208
12.817	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs	(4.978)	(18.466)	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs	(799)
27.919	Alerus Financial Corp	HSBC	(22.650)	(8.545)	Allegro MicroSystems Inc	HSBC	(14.403)
2.074	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America		6.513	Allient Inc	Morgan Stanley	855
		Merrill Lynch	(747)			Bank of America	
43.323	Alexander & Baldwin Inc	Barclays Bank	(3.033)	14.568	Allient Inc	Merrill Lynch	(8.150)
12.687	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	(4.567)	7.310	Allient Inc	Barclays Bank	(19.812)
3.757	Alexander & Baldwin Inc	HSBC	(113)	11.613	Allient Inc	Goldman Sachs	(4.958)
(4.685)	Alexander's Inc (REIT)	Barclays Bank	(13.493)	5.678	Allient Inc	HSBC	(38.717)
(2.267)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	13.047	(2.937)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.722)
279	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.272)	(2.290)	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America	2.761
(2.954)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	13.913	(1.424)	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	527
(361)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.078	(8.196)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	1.339
(10.199)	Alico Inc	Bank of America		(8.046)	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	7.043
		Merrill Lynch	6.221	27.570	Allogene Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.851
(10.586)	Alico Inc	Barclays Bank	(4.340)	43.438	Allogene Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.273)
(2.450)	Alico Inc	Goldman Sachs	1.495	7.188	Allogene Therapeutics Inc	HSBC	(11.077)
(12.589)	Alico Inc	HSBC	2.770	(5.978)	Allovir Inc	Morgan Stanley	(1.114)
(10.769)	Alico Inc	Morgan Stanley	(4.415)	(46.359)	Allovir Inc	Bank of America	
(20.502)	Alight Inc 'A'	Bank of America		(9.892)	Allovir Inc	Merrill Lynch	(239)
		Merrill Lynch	3.049	1.318	Allstate Corp	Barclays Bank	(519)
(182.979)	Alight Inc 'A'	Barclays Bank	111.101			Morgan Stanley	(111)
(125.478)	Alight Inc 'A'	Goldman Sachs	—	6.217	Allstate Corp	Bank of America	
(21.331)	Alight Inc 'A'	HSBC	2.773	3.249	Allstate Corp	Merrill Lynch	(1.635)
						Barclays Bank	2.568
						Goldman Sachs	(1.850)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
5.819	Allstate Corp	HSBC	(3.579)	1.045	Amalgamated Financial Corp	HSBC	(157)
4.034	Allstate Corp	Morgan Stanley	777	2.726	Amalgamated Financial Corp	Morgan Stanley	(682)
(16.523)	Ally Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	44.447	(3.283)	A-Mark Precious Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.591)
(41.895)	Ally Financial Inc	Barclays Bank	28.908	(9.006)	A-Mark Precious Metals Inc	Barclays Bank	7.475
(11.733)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	30.208	(9.899)	A-Mark Precious Metals Inc	HSBC	(2.475)
(32.941)	Ally Financial Inc	HSBC	35.247	(2.223)	A-Mark Precious Metals Inc	Morgan Stanley	615
(42.999)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	29.669	13.626	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117.892)
2.264	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.019	8.153	Amazon.com Inc	Barclays Bank	(49.896)
1.666	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(666)	3.951	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(35.480)
652	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.292	5.975	Amazon.com Inc	HSBC	(65.081)
2.118	Alnylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	(3.791)	14.578	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	(89.217)
3.334	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.334)	15.401	Ambac Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.852)
(10.779)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Barclays Bank	(30.505)	15.742	Ambac Financial Group Inc	Barclays Bank	2.676
(4.462)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	HSBC	(14.725)	7.665	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(2.913)
(1.321)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(3.738)	18.402	Ambac Financial Group Inc	HSBC	(11.777)
(17.768)	Alpha Pro Tech Ltd	Barclays Bank	(533)	10.849	Ambac Financial Group Inc	Morgan Stanley	1.844
893	Alpha Teknova Inc	HSBC	(45)	5.746	Ambarella Inc	Barclays Bank	39.935
6.899	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(33.667)	7.183	Ambarella Inc	HSBC	82.892
28.933	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(141.193)	9.131	Ambarella Inc	Morgan Stanley	63.460
(23.714)	Alphatec Holdings Inc	Barclays Bank	14.466	(31.597)	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7.678
(11.070)	Alphatec Holdings Inc	HSBC	4.982	(18.089)	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	16.461
(1.733)	Alphatec Holdings Inc	Morgan Stanley	1.057	(10.368)	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	9.435
(9.453)	Alta Equipment Group Inc	Barclays Bank	5.010	(8.545)	AMC Networks Inc 'A'	Barclays Bank	7.263
(12.002)	Alta Equipment Group Inc	Goldman Sachs	(545)	(12.168)	AMC Networks Inc 'A'	HSBC	(46.117)
(10.623)	Alta Equipment Group Inc	Morgan Stanley	5.630	(4.661)	AMC Networks Inc 'A'	Morgan Stanley	3.962
5.457	Altair Engineering Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(11.569)	17.845	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(55.986)
(7.602)	Altair Engineering Inc 'A'	Barclays Bank	14.520	(1.244)	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3.993
(7.689)	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	16.064	24.709	Amdocs Ltd	Barclays Bank	(77.339)
2.650	Altair Engineering Inc 'A'	HSBC	9.381	2.487	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	(7.983)
(1.163)	Altair Engineering Inc 'A'	HSBC	(2.755)	9.251	Amdocs Ltd	HSBC	(65.405)
(1.125)	Altair Engineering Inc 'A'	Morgan Stanley	2.149	11.848	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	(37.084)
(13.099)	AITi Global Inc	Barclays Bank	(1.441)	(19.963)	Amerant Bancorp Inc	Barclays Bank	14.773
(51.207)	AITi Global Inc	HSBC	(15.362)	(11.372)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	14.329
(20.656)	AITi Global Inc	Morgan Stanley	(2.272)	(13.057)	Amerant Bancorp Inc	HSBC	10.724
(10.758)	Altimmune Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.642	(846)	Amerant Bancorp Inc	Morgan Stanley	626
(22.564)	Altimmune Inc	Goldman Sachs	34.974	(3.055)	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(24.807)
(2.591)	Altimmune Inc	HSBC	(415)	(4.042)	Ameresco Inc 'A'	Barclays Bank	(18.432)
16.654	Alto Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.497)	(3.622)	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	(16.516)
33.605	Alto Ingredients Inc	Barclays Bank	(1.680)	15.857	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54.865)
64.025	Alto Ingredients Inc	Goldman Sachs	(13.445)	(5.998)	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	20.753
25.853	Alto Ingredients Inc	HSBC	(3.878)	47.886	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	(125.461)
22.119	Alto Ingredients Inc	Morgan Stanley	(1.106)	(12.036)	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	31.534
(40.788)	Altus Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.750	(10.208)	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs	20.707
(65.023)	Altus Power Inc	Barclays Bank	6.502	23.450	American Airlines Group Inc	HSBC	(68.943)
(37.378)	Altus Power Inc	Goldman Sachs	7.102	(19.934)	American Airlines Group Inc	HSBC	58.606
(22.185)	Altus Power Inc	HSBC	11.093	29.232	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	(76.588)
(59.332)	Altus Power Inc	Morgan Stanley	5.933	3.324	American Assets Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	518
5.716	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	(24.807)	31.570	American Assets Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(16.732)
8.053	ALX Oncology Holdings Inc	Goldman Sachs	(18.108)	7.738	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.580
7.339	ALX Oncology Holdings Inc	HSBC	(43.667)	16.585	American Assets Trust Inc (REIT)	HSBC	(13.775)
1.524	ALX Oncology Holdings Inc	Morgan Stanley	(818)	6.260	American Assets Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(425)
2.686	Amalgamated Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(322)				
17.566	Amalgamated Financial Corp	Barclays Bank	(4.392)				
29.123	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	(3.495)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(28.402)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Barclays Bank	(4.544)	(830)	American Realty Investors Inc	HSBC	(66)
(2.333)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Morgan Stanley	(373)	(2.825)	American Realty Investors Inc	Morgan Stanley	(932)
(19.829)	American Battery Technology Co	Bank of America	(1.388)	(13.429)	American Software Inc 'A'	Barclays Bank	7.520
(23.421)	American Coastal Insurance Corp	Barclays Bank	36.303	(38.648)	American Software Inc 'A'	Goldman Sachs	6.684
(5.132)	American Coastal Insurance Corp	Goldman Sachs	2.823	(9.856)	American Software Inc 'A'	HSBC	(1.676)
(3.986)	American Coastal Insurance Corp	HSBC	(4.863)	(14.754)	American Software Inc 'A'	Morgan Stanley	8.262
(26.150)	American Coastal Insurance Corp	Morgan Stanley	40.533	12.786	American States Water Co	Barclays Bank	(50.633)
(4.086)	American Eagle Outfitters Inc	Barclays Bank	3.228	1.183	American States Water Co	Goldman Sachs	(6.246)
(20.192)	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	15.952	2.263	American States Water Co	HSBC	(6.965)
(2.475)	American Express Co	Bank of America	12.672	4.073	American Tower Corp (REIT)	Bank of America	6.761
(10.517)	American Express Co	Merrill Lynch	36.915	4.472	American Tower Corp (REIT)	Merrill Lynch	10.465
(7.745)	American Express Co	Barclays Bank	27.185	30.390	American Vanguard Corp	Barclays Bank	(9.725)
758	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	(2.213)	10.063	American Vanguard Corp	Goldman Sachs	1.006
(6.118)	American Financial Group Inc	Barclays Bank	16.928	24.001	American Vanguard Corp	HSBC	(71.233)
1.475	American Financial Group Inc	Barclays Bank	(4.676)	16.411	American Vanguard Corp	Morgan Stanley	(5.252)
3.674	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(10.728)	4.634	American Water Works Co Inc	Bank of America	(25.950)
(1.669)	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	1.728	7.193	American Water Works Co Inc	Barclays Bank	(40.281)
(2.140)	American Financial Group Inc	HSBC	11.448	11.133	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs	(62.345)
1.006	American Financial Group Inc	HSBC	(1.495)	2.364	American Water Works Co Inc	HSBC	(11.158)
2.482	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	(6.997)	14.630	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	(81.928)
(2.134)	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	6.765	18.276	American Well Corp 'A'	Bank of America	(1.173)
(6.450)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Bank of America	5.418	61.204	American Well Corp 'A'	Barclays Bank	(4.982)
(9.583)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Merrill Lynch	8.050	5.178	American Well Corp 'A'	Goldman Sachs	(332)
(11.012)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Goldman Sachs	3.854	(204)	American Woodmark Corp	Bank of America	252
(19.710)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	HSBC	11.038	(1.790)	American Woodmark Corp	Merrill Lynch	13.049
(63.171)	American International Group Inc	Morgan Stanley	40.746	(3.593)	American Woodmark Corp	Barclays Bank	30.822
(1.182)	American International Group Inc	Barclays Bank	751	(871)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	3.080
(13.117)	American International Group Inc	Goldman Sachs	21.315	(2.856)	America's Car-Mart Inc	Barclays Bank	(86)
(4.414)	American International Group Inc	HSBC	2.847	(606)	America's Car-Mart Inc	Morgan Stanley	(18)
10.612	American Public Education Inc	Morgan Stanley	3.926	1.233	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	2.355
19.367	American Public Education Inc	Barclays Bank	2.711	1.617	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	1.666
4.305	American Public Education Inc	HSBC	1.593	(17.756)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(5.774)
(2.466)	American Realty Investors Inc	Morgan Stanley	(986)	20.510	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	39.174
(8.040)	American Realty Investors Inc	Barclays Bank	(2.653)	10.697	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	37.119
(585)	American Realty Investors Inc	Merrill Lynch	(234)	(4.581)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(4.906)
		Barclays Bank		40.823	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	42.047
		Goldman Sachs		(3.330)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.200)
				512	Ameriprise Financial Inc	Bank of America	(5.684)
				(7.865)	Ameriprise Financial Inc	Merrill Lynch	63.864
				337	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	(1.443)
				(722)	Ameriprise Financial Inc	HSBC	(2.837)
				783	Ameriprise Financial Inc	HSBC	(3.297)
				417	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	(3.386)
				(4.235)	Ameris Bancorp	Bank of America	8.978
				(7.296)	Ameris Bancorp	Merrill Lynch	10.579
				(4.143)	Ameris Bancorp	Barclays Bank	6.422
				(3.646)	Ameris Bancorp	HSBC	5.287
				(8.269)	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	13.313
				(407)	AMERISAFE Inc	Barclays Bank	655
					AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	655

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(9.423)	Ames National Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.015	118.408	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(19.537)
(37.734)	Ames National Corp	Barclays Bank	11.320	(29.673)	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(511.095)
(19.049)	Ames National Corp	Goldman Sachs	6.096	(4.455)	Analog Devices Inc	Barclays Bank	31.898
(1.765)	Ames National Corp	HSBC	71	(4.380)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	(75.556)
(5.902)	Ames National Corp	Morgan Stanley	1.771	(17.382)	Analog Devices Inc	HSBC	(489.129)
17.380	AMETEK Inc	Barclays Bank	(107.756)	(1.539)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	11.020
1.759	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(2.990)	(6.670)	AnaptyBio Inc	Barclays Bank	4.402
9.401	AMETEK Inc	HSBC	(11.376)	(11.897)	AnaptyBio Inc	Goldman Sachs	14.514
9.002	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(55.812)	(1.694)	AnaptyBio Inc	Morgan Stanley	1.118
254	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.425)	(16.599)	Anavex Life Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.727
(1.387)	Amgen Inc	Barclays Bank	10.805	(8.182)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs	2.823
(2.644)	Amgen Inc	Goldman Sachs	20.281	(42.496)	Anavex Life Sciences Corp	Morgan Stanley	15.086
(1.408)	Amgen Inc	HSBC	12.652	(43)	Andersons Inc	Bank of America Merrill Lynch	50
(22.960)	Amicus Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.362)	(3.532)	Andersons Inc	Barclays Bank	2.861
(7.218)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.400)	(4.123)	Andersons Inc	HSBC	2.062
(12.385)	Amicus Therapeutics Inc	HSBC	(1.576)	(2.353)	Andersons Inc	Morgan Stanley	1.906
2.284	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.556)	20.182	AngioDynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(404)
(5.094)	Amkor Technology Inc	Barclays Bank	1.834	28.759	AngioDynamics Inc	Barclays Bank	575
23.983	Amkor Technology Inc	Barclays Bank	(8.567)	22.759	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	(455)
13.670	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	(11.802)	44.844	AngioDynamics Inc	HSBC	20.180
(6.985)	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	6.426	50.870	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	1.017
10.812	Amkor Technology Inc	HSBC	3.460	(828)	ANI Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	944
(10.510)	Amkor Technology Inc	HSBC	(3.363)	(6.923)	ANI Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(13.984)
1.192	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	(429)	(724)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	825
(2.156)	AMN Healthcare Services Inc	Barclays Bank	6.339	(499)	ANI Pharmaceuticals Inc	HSBC	968
1.192	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs	(7.247)	(1.606)	ANI Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3.244)
(1.482)	AMN Healthcare Services Inc	HSBC	9.174	15.797	Anika Therapeutics Inc	Barclays Bank	4.739
(923)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	2.714	5.402	Anika Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.999)
15.586	Amneal Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.182)	3.413	Anika Therapeutics Inc	HSBC	(9.420)
34.890	Amneal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2.791	18.004	Anika Therapeutics Inc	Morgan Stanley	5.401
40.593	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5.683)	(86.782)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	78.104
11.347	Amneal Pharmaceuticals Inc	HSBC	1.589	(73.658)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Barclays Bank	29.463
2.620	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)	(15.127)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Goldman Sachs	13.614
2.146	Amphastar Pharmaceuticals Inc	HSBC	429	(81.723)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	HSBC	15.527
7.723	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8.109)	(28.541)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Morgan Stanley	11.416
3.801	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.786	23.183	Annexon Inc	Barclays Bank	(464)
(50.325)	Amphenol Corp 'A'	Barclays Bank	107.696	17.231	Annexon Inc	Goldman Sachs	6.203
14.025	Amphenol Corp 'A'	Barclays Bank	(30.014)	36.369	Annexon Inc	HSBC	(364)
3.363	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	1.581	64.207	Annexon Inc	Morgan Stanley	(1.284)
4.339	Amphenol Corp 'A'	HSBC	25.253	(1.735)	Anterix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.377)
(32.471)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	69.488	(20.665)	Anterix Inc	Barclays Bank	(18.599)
1.963	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	(4.201)	(4.126)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(5.653)
(46.644)	Amplify Energy Corp	Barclays Bank	(3.265)	(12.173)	Anterix Inc	HSBC	(30.311)
(20.149)	Amplify Energy Corp	Goldman Sachs	(3.627)	(9.415)	Antero Midstream Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.118
(39.630)	Amplify Energy Corp	HSBC	33.289	(292.505)	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	65.814
(11.879)	Amplify Energy Corp	Morgan Stanley	(832)	(314.521)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	70.767
(8.444)	Amplitude Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.280	(12.913)	Antero Midstream Corp	HSBC	(2.389)
(4.736)	Amplitude Inc 'A'	Barclays Bank	2.179	(29.282)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	6.588
(12.203)	Amplitude Inc 'A'	Morgan Stanley	5.613	(6.951)	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7.299)
41.941	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.501)	2.279	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.233
31.010	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(5.117)	(12.745)	Antero Resources Corp	Barclays Bank	(16.059)
37.531	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5.817)	2.238	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	2.820
49.206	Amylyx Pharmaceuticals Inc	HSBC	(13.040)	(26.498)	Antero Resources Corp	HSBC	(9.809)
				(7.266)	Antero Resources Corp	HSBC	23.081
				17.097	Antero Resources Corp		

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(19.114)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	(24.083)	(1.269)	Appian Corp 'A'	Barclays Bank	4.378
6.299	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	7.937	(1.447)	Appian Corp 'A'	Goldman Sachs	7.061
50.219	Anywhere Real Estate Inc	Barclays Bank	(33.145)	(13.118)	Appian Corp 'A'	HSBC	45.819
6.331	Anywhere Real Estate Inc	Goldman Sachs	146	(3.522)	Appian Corp 'A'	Morgan Stanley	11.797
49.259	Anywhere Real Estate Inc	HSBC	(22.888)	29.602	Apple Hospitality Inc (REIT)	Bank of America	
45.970	Anywhere Real Estate Inc	Morgan Stanley	(30.340)			Merrill Lynch	(13.622)
2.623	Aon Plc 'A'	Bank of America		(178.112)	Apple Hospitality Inc (REIT)	Barclays Bank	62.339
		Merrill Lynch	(26.597)	10.029	Apple Hospitality Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.510)
4.164	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	(29.148)	33.248	Apple Hospitality Inc (REIT)	Goldman Sachs	(14.750)
2.440	Aon Plc 'A'	Goldman Sachs	(24.741)	(1.356)	Apple Hospitality Inc (REIT)	HSBC	678
649	Aon Plc 'A'	HSBC	(3.998)	23.905	Apple Hospitality Inc (REIT)	HSBC	(11.953)
2.087	Aon Plc 'A'	Morgan Stanley	(14.609)	(21.007)	Apple Hospitality Inc (REIT)	Morgan Stanley	7.352
5.702	APA Corp	Bank of America		47.642	Apple Hospitality Inc (REIT)	Morgan Stanley	(16.675)
		Merrill Lynch	(1.939)	7.711	Apple Inc	Bank of America	
36.759	APA Corp	Barclays Bank	2.573			Merrill Lynch	16.656
(9.598)	APA Corp	Goldman Sachs	3.263	9.282	Apple Inc	Barclays Bank	9.097
764	APA Corp	Goldman Sachs	(260)	4.881	Apple Inc	Goldman Sachs	10.542
1.565	APA Corp	HSBC	(485)	8.074	Apple Inc	HSBC	73.796
27.370	APA Corp	Morgan Stanley	1.916	10.697	Apple Inc	Morgan Stanley	10.483
(41.822)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Barclays Bank	16.311	(10.813)	Applied Digital Corp	Bank of America	
						Merrill Lynch	(4.650)
(26.546)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	11.680	(25.580)	Applied Digital Corp	Barclays Bank	256
				(83.503)	Applied Digital Corp	Morgan Stanley	835
(28.387)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	HSBC	11.071	3.369	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America	
(614)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2.161	6.284	Applied Industrial Technologies Inc	Barclays Bank	(35.379)
(608)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.119	(1.977)	Applied Industrial Technologies Inc	Barclays Bank	11.131
(702)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.471	8.060	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(51.101)
2.386	API Group Corp	Bank of America		(1.401)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	8.882
		Merrill Lynch	(313)	(4.542)	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	1.953
(62.912)	API Group Corp	Barclays Bank	18.874	879	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	(378)
1.807	API Group Corp	Barclays Bank	(1.122)	3.400	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(19.142)
(16.067)	API Group Corp	Goldman Sachs	22.172	(6.071)	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	34.180
4.203	API Group Corp	HSBC	2.223	3.860	Applied Materials Inc	Barclays Bank	(6.022)
(24.639)	API Group Corp	Morgan Stanley	7.392	(2.222)	Applied Materials Inc	Barclays Bank	(113)
656	API Group Corp	Morgan Stanley	288	22.714	Applied Materials Inc	HSBC	209.650
419	Apogee Enterprises Inc	Bank of America		(14.636)	Applied Optoelectronics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(649)			Merrill Lynch	(6.440)
7.260	Apogee Enterprises Inc	Barclays Bank	1.234	(931)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America	
7.993	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	1.359	3.480	AppLovin Corp 'A'	Merrill Lynch	4.348
(2.404)	Apogee Therapeutics Inc	HSBC	9.736	(4.101)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America	
(10.819)	Apogee Therapeutics Inc	Morgan Stanley	7.141	810	AppLovin Corp 'A'	Barclays Bank	(10.195)
(5.195)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America		1.530	AppLovin Corp 'A'	Barclays Bank	(494)
		Merrill Lynch	1.143	(2.640)	AppLovin Corp 'A'	Goldman Sachs	(7.145)
(1.847)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Barclays Bank	665	406	AppLovin Corp 'A'	HSBC	(14.230)
(73.705)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Goldman Sachs	17.682	11.275	AppLovin Corp 'A'	HSBC	(1.121)
(27.096)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	HSBC	(94)		AptarGroup Inc	Bank of America	
(17.517)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Morgan Stanley	6.306	632	AptarGroup Inc	Merrill Lynch	(13.417)
(8.971)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs	(28.528)	8.748	AptarGroup Inc	Barclays Bank	(1.707)
(30.247)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(140.951)	8.783	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(10.410)
(912)	Appfolio Inc 'A'	Bank of America		9.194	AptarGroup Inc	HSBC	(40.521)
		Merrill Lynch	17.401	(4.667)	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(24.824)
260	Appfolio Inc 'A'	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.961)	(4.833)	Aptiv Plc	Merrill Lynch	(5.290)
(790)	Appfolio Inc 'A'	Barclays Bank	5.048	(7.155)	Aptiv Plc	Barclays Bank	(4.146)
345	Appfolio Inc 'A'	Barclays Bank	(2.205)	(6.354)	Aptiv Plc	Goldman Sachs	(12.338)
(943)	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	17.992	(4.250)	Apyx Medical Corp	HSBC	(4.522)
2.277	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(40.292)			Bank of America	
(1.474)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	20.813	(13.082)	Apyx Medical Corp	Merrill Lynch	(935)
1.077	Appfolio Inc 'A'	HSBC	(14.866)			Barclays Bank	(392)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(8.089)	Apyx Medical Corp	Goldman Sachs	(1.780)	5.111	Ardmore Shipping Corp	Goldman Sachs	2.055
(6.394)	Aqua Metals Inc	Bank of America		818	Ardmore Shipping Corp	HSBC	96
		Merrill Lynch	(29)	6.017	Ardmore Shipping Corp	Morgan Stanley	(1.685)
(63.743)	Aqua Metals Inc	Morgan Stanley	(370)	(4.882)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Bank of America	
11.767	Aramark	Bank of America		(51.331)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Merrill Lynch	(244)
		Merrill Lynch	(21.769)				
(12.479)	Aramark	Barclays Bank	7.737	(40.476)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Barclays Bank	2.517
1.180	Aramark	Barclays Bank	(732)				
1.187	Aramark	Goldman Sachs	(2.196)	(16.860)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2.024)
(3.528)	Aramark	HSBC	283				
9.336	Aramark	HSBC	(747)	1.185	Ares Management Corp 'A'	HSBC	(438)
(9.799)	Aramark	Morgan Stanley	1.990				
5.838	Aramark	Morgan Stanley	(3.620)	7.762	Ares Management Corp 'A'	Bank of America	
15.142	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18.322)	1.747	Ares Management Corp 'A'	Merrill Lynch	(8.105)
		Bank of America		12.859	Ares Management Corp 'A'	Barclays Bank	(13.739)
(47.162)	Arbutus Biopharma Corp	Merrill Lynch	(26.411)	9.316	Ares Management Corp 'A'	Goldman Sachs	(11.949)
		Barclays Bank	17.140	(353)	Argan Inc	HSBC	55.422
(428.505)	Arbutus Biopharma Corp	HSBC	(33.951)			Bank of America	
(64.059)	Arbutus Biopharma Corp	Morgan Stanley	4.048	(3.702)	Argan Inc	Merrill Lynch	(787)
(101.212)	Arbutus Biopharma Corp	Bank of America		(591)	Argan Inc	Barclays Bank	(7.922)
38.754	ARC Document Solutions Inc	Merrill Lynch	(1.550)	(308)	Argan Inc	Goldman Sachs	(1.318)
		Barclays Bank	71.198	12.739	Arhaus Inc	HSBC	(1.072)
(309.557)	Arcadium Lithium Plc	Morgan Stanley	6.361	3.943	Arhaus Inc	Goldman Sachs	16.688
(27.656)	Arcadium Lithium Plc	Bank of America		14.048	Arhaus Inc	HSBC	19.676
(543)	ArcBest Corp	Merrill Lynch	7.814	(24.383)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	31.327
		Goldman Sachs	1.828	(11.322)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Goldman Sachs	41.695
(127)	ArcBest Corp	HSBC	40.745	(18.945)	Aris Water Solutions Inc 'A'	HSBC	23.323
(3.721)	ArcBest Corp	Morgan Stanley	752	1.682	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	(1.326)
(262)	ArcBest Corp	Bank of America				Bank of America	
(675)	Arcellx Inc	Merrill Lynch	(842)	5.185	Arista Networks Inc	Merrill Lynch	(41.344)
		Barclays Bank	4.510	2.954	Arista Networks Inc	Barclays Bank	(78.035)
(2.622)	Arcellx Inc	Goldman Sachs	(1.584)	2.085	Arista Networks Inc	HSBC	28.890
(3.951)	Arcellx Inc	HSBC	281	43.090	Arko Corp	Morgan Stanley	(31.379)
(388)	Arcellx Inc	Bank of America				Bank of America	
6.200	Arch Capital Group Ltd	Merrill Lynch	24.661	47.999	Arko Corp	Merrill Lynch	10.342
		Barclays Bank	(7.261)	35.760	Arko Corp	Barclays Bank	12.480
19.362	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	26.913	22.257	Arko Corp	Goldman Sachs	8.582
6.041	Arch Capital Group Ltd	HSBC	111.805	22.758	Arko Corp	HSBC	18.918
33.368	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(1.178)	23.929	Arlo Technologies Inc	Morgan Stanley	5.917
3.140	Arch Capital Group Ltd	Barclays Bank	12.492	3.760	Arlo Technologies Inc	Barclays Bank	47.379
(89.229)	Archer Aviation Inc 'A'	Goldman Sachs	12.207	8.576	Arlo Technologies Inc	Goldman Sachs	8.498
(20.012)	Archer Aviation Inc 'A'	HSBC	6.126	8.541	Arlo Technologies Inc	HSBC	515
(13.614)	Archer Aviation Inc 'A'	Morgan Stanley	674	3.121	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	16.911
(4.814)	Archer Aviation Inc 'A'	Barclays Bank	(1.214)	94.780	Armada Hoffer Properties Inc (REIT)	Bank of America	
1.074	Archer-Daniels-Midland Co	HSBC	(895)			Merrill Lynch	(1.498)
4.155	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(7.160)	(1.876)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	(25.591)
6.336	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs	(3.704)	(72.306)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America	
14.245	Archrock Inc	HSBC	(8.863)	(402)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Merrill Lynch	(75)
21.932	Archrock Inc	Morgan Stanley	769	(3.299)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	(16.630)
11.033	Archrock Inc	Goldman Sachs	(67)	(26.318)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(16)
370	Arcosa Inc	HSBC	13.675	(8.448)	Armstrong World Industries Inc	HSBC	(495)
9.178	Arcosa Inc	Morgan Stanley	10.742	(4.366)	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	(6.053)
2.943	Arcosa Inc	Barclays Bank	35.460	(6.264)	Armstrong World Industries Inc	Bank of America	
5.037	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	HSBC	69.194	(7.258)	Armstrong World Industries Inc	Merrill Lynch	4.823
		Morgan Stanley	39.755	(8.209)	Armstrong World Industries Inc	Barclays Bank	(6.156)
5.667	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Barclays Bank	11.831	(10.628)	Arq Inc	Goldman Sachs	4.761
		HSBC	(4.405)	(5.462)	Arq Inc	HSBC	(72)
5.647	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Barclays Bank	86.127	(15.235)	Arq Inc	Morgan Stanley	(11.574)
(10.026)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	182.212			Barclays Bank	2.444
(5.873)	Arcutis Biotherapeutics Inc	HSBC	4.720			HSBC	6.882
(5.094)	Ardagh Group SA'	Bank of America				Morgan Stanley	3.504
(10.777)	Ardagh Group SA'	Merrill Lynch	(50)				
(13.020)	Ardagh Group SA'	Barclays Bank	(8.493)				
367	Ardagh Metal Packaging SA	HSBC	(16.805)				
		Morgan Stanley	(6.890)				
80.886	Ardagh Metal Packaging SA	Goldman Sachs	43.986				
117.587	Ardagh Metal Packaging SA						
65.621	Ardagh Metal Packaging SA						
(39.987)	Ardelyx Inc						

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(25.932)	Array Technologies Inc	Barclays Bank	(32.674)	(960)	Asbury Automotive Group Inc	Barclays Bank	(1.599)
(13.748)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	(27.496)	(698)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	2.373
(5.213)	Array Technologies Inc	Morgan Stanley	(6.568)	(1.295)	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	(18.959)
(12.030)	ArriVent Biopharma Inc	Barclays Bank	5.895	1.488	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	2.336
8.164	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.776	(921)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(1.446)
9.243	Arrow Electronics Inc	Barclays Bank	(25.570)	(95.171)	Asensus Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.646
5.473	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	4.543	(52.019)	Asensus Surgical Inc	Barclays Bank	801
3.611	Arrow Electronics Inc	HSBC	11.988	439	ASGN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.839)
1.864	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(5.256)	5.911	ASGN Inc	Barclays Bank	(27.724)
(19.323)	Arrow Financial Corp	Barclays Bank	(14.492)	798	ASGN Inc	Goldman Sachs	(8.164)
(12.302)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(9.719)	612	ASGN Inc	HSBC	(1.844)
(10.557)	Arrow Financial Corp	HSBC	(15.413)	(60.961)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	5.486
2.152	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.390)	(656)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	HSBC	13
(738)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.577	(10.482)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	943
1.916	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(4.100)	(15.910)	Ashland Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.000)
(4.520)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	9.673	(28.360)	Ashland Inc	Barclays Bank	(6.806)
(1.070)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	2.163	(10.607)	Ashland Inc	Goldman Sachs	(14.001)
(4.363)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	HSBC	7.522	(10.972)	Ashland Inc	HSBC	(25.016)
1.133	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2.425)	(24.631)	Ashland Inc	Morgan Stanley	(5.912)
(2.853)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	6.105	(5.621)	Aspen Aerogels Inc	Barclays Bank	(10.905)
(64.058)	ARS Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(19.858)	(22.075)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	(52.759)
(935)	Arteris Inc	Bank of America Merrill Lynch	84	(5.762)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	53.644
(24.886)	Arteris Inc	Barclays Bank	(4.231)	(5.201)	Aspen Technology Inc	Barclays Bank	45.353
(1.898)	Arteris Inc	Goldman Sachs	171	(8.211)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	76.443
(3.506)	Arteris Inc	HSBC	2.069	(2.434)	Aspen Technology Inc	HSBC	(29.652)
(6.422)	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	34.743	(11.046)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	93.926
(3.061)	Artesian Resources Corp 'A'	Barclays Bank	12.642	2.994	Assembly Biosciences Inc	Barclays Bank	299
(3.445)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	18.637	732	Assembly Biosciences Inc	Goldman Sachs	454
(4.730)	Artesian Resources Corp 'A'	HSBC	14.900	951	Assembly Biosciences Inc	HSBC	2.168
(7.709)	Artesian Resources Corp 'A'	Morgan Stanley	31.838	1.037	Assembly Biosciences Inc	Morgan Stanley	104
21.661	Arthur J Gallagher & Co	Barclays Bank	(124.984)	9.395	Assertio Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(376)
1.425	Arthur J Gallagher & Co	HSBC	9.790	6.394	Assertio Holdings Inc	Barclays Bank	(448)
3.339	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(19.266)	16.318	Assertio Holdings Inc	Goldman Sachs	(653)
17.585	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Barclays Bank	(29.543)	9.915	Assertio Holdings Inc	HSBC	(843)
1.635	Artivion Inc	Barclays Bank	327	12.306	Assertio Holdings Inc	Morgan Stanley	(861)
101	Artivion Inc	Goldman Sachs	23	10.829	AssetMark Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.007
12.237	Artivion Inc	HSBC	8.076	14.563	AssetMark Financial Holdings Inc	Barclays Bank	3.932
10.429	Artivion Inc	Morgan Stanley	2.086	850	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	3
573	Arvinas Inc	Bank of America Merrill Lynch	533	5.824	AssetMark Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	1.572
2.725	Arvinas Inc	Barclays Bank	(7.330)	(44.753)	Associated Banc-Corp	Barclays Bank	9.622
1.493	Arvinas Inc	Goldman Sachs	1.388	(2.895)	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(608)
659	Arvinas Inc	HSBC	587	(180)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(38)
13.278	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(35.718)	(2.821)	Associated Capital Group Inc 'A'	HSBC	(5.134)
(22.591)	Asana Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	42.245	(204)	Associated Capital Group Inc 'A'	Morgan Stanley	33
1.944	Asana Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.635)	(1.450)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.881
(22.562)	Asana Inc 'A'	Barclays Bank	30.233	(5.039)	Assurant Inc	Barclays Bank	(7.962)
5.340	Asana Inc 'A'	Barclays Bank	(3.778)	(3.726)	Assurant Inc	Goldman Sachs	16.320
(7.352)	Asana Inc 'A'	Goldman Sachs	13.749	(4.889)	Assurant Inc	HSBC	26.645
7.655	Asana Inc 'A'	Goldman Sachs	(14.315)				
(16.560)	Asana Inc 'A'	HSBC	16.560				
22.491	Asana Inc 'A'	HSBC	(19.122)				
(11.171)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	14.969				
2.938	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.937)				
3.663	Asbury Automotive Group Inc	Barclays Bank	5.751				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(817)	Assurant Inc	Morgan Stanley	(1.371)	(10.076)	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Goldman Sachs	(7.759)
(10.500)	Assured Guaranty Ltd	Barclays Bank	(6.090)	26	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Goldman Sachs	20
(6.037)	Assured Guaranty Ltd	HSBC	33.566	201	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	HSBC	46
(6.714)	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	(3.894)	(1.759)	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	HSBC	(405)
(76.898)	AST SpaceMobile Inc	Barclays Bank	(333.353)	164	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Morgan Stanley	64
(24.829)	AST SpaceMobile Inc	Morgan Stanley	(107.634)	(2.728)	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Morgan Stanley	(1.064)
9.939	Astec Industries Inc	Barclays Bank	(14.113)	(2.543)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.654
3.868	Astec Industries Inc	HSBC	(4.796)	(23.378)	Atlantic Union Bankshares Corp	Barclays Bank	27.820
(7.006)	Astrana Health Inc	Barclays Bank	(21.578)	(730)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	1.053
(2.335)	Astrana Health Inc	Goldman Sachs	(1.082)	(12.635)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	19.211
(5.243)	Astrana Health Inc	HSBC	(16.201)	(1.454)	Atlantic Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	1.730
(4.970)	Astrana Health Inc	Morgan Stanley	(15.308)	(4.846)	Atlanticus Holdings Corp	Barclays Bank	(5.185)
7.932	Astria Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.904	(3.974)	Atlanticus Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.384)
8.622	Astria Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.449	(2.946)	Atlanticus Holdings Corp	HSBC	6.540
13.263	Astria Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.183	930	Atlas Energy Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.051
12.195	Astria Therapeutics Inc	HSBC	(732)	1.044	Atlas Energy Solutions Inc	Goldman Sachs	707
25.494	Astria Therapeutics Inc	Morgan Stanley	10.401	5.069	Atlas Energy Solutions Inc	Morgan Stanley	2.433
(13.044)	Astronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	391	11	Atlas Financial Holdings Inc <sup>†</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—
(3.739)	Astronics Corp	Barclays Bank	2.430	5.223	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(53.027)
(8.594)	Astronics Corp	Morgan Stanley	5.586	1.814	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	(26.341)
(8.933)	Asure Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	268	622	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(13.048)
(18.291)	Asure Software Inc	Barclays Bank	(1.195)	3.412	Atlassian Corp Ltd 'A'	HSBC	(58.681)
(59.128)	Asure Software Inc	Goldman Sachs	1.774	3.520	Atlassian Corp Ltd 'A'	Morgan Stanley	(47.394)
(5.378)	Asure Software Inc	HSBC	(1.775)	(12.297)	Atmos Energy Corp	HSBC	88.661
(13.229)	Asure Software Inc	Morgan Stanley	(661)	2.346	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(8.938)
11.038	AT&T Inc	Goldman Sachs	4.194	(16.909)	Atmos Filtration Technologies Inc	Barclays Bank	(9.638)
8.840	AT&T Inc	HSBC	3.602	1.899	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.969)
(67.460)	Atara Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.351	19.918	ATN International Inc	Barclays Bank	(2.988)
(38.933)	Atara Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	4.839	2.603	ATN International Inc	Goldman Sachs	(5.440)
(32.655)	Atara Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	2.106	3.715	ATN International Inc	HSBC	446
(19.608)	Atara Biotherapeutics Inc	HSBC	(196)	2.477	ATN International Inc	Morgan Stanley	(372)
(60.330)	Atara Biotherapeutics Inc	Morgan Stanley	7.499	(27.400)	Atomera Inc	Barclays Bank	(822)
2.829	Atea Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(35.785)	Atomera Inc	HSBC	2.147
66.728	Atea Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(8.675)	(1.566)	Atomera Inc	Morgan Stanley	(47)
25.180	Atea Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(504)	7.636	AtriCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.749
133.230	Atea Pharmaceuticals Inc	HSBC	(31.975)	5.243	AtriCure Inc	Barclays Bank	(1.363)
26.212	Atea Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3.408)	20.593	AtriCure Inc	HSBC	36.861
(13.463)	Athira Pharma Inc	Goldman Sachs	(4.443)	9.047	AtriCure Inc	Morgan Stanley	(2.352)
(5.109)	ATI Inc	Barclays Bank	(7.561)	96	Atrion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.263)
(5.429)	ATI Inc	Goldman Sachs	3.554	175	Atrion Corp	Barclays Bank	(1.748)
(37.554)	ATI Inc	HSBC	(23.659)	132	Atrion Corp	HSBC	6.840
(26.932)	ATI Inc	Morgan Stanley	(39.859)	597	Atrion Corp	Morgan Stanley	(5.964)
2.175	Atkore Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.920)	(7.892)	AudioEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.655)
7.382	Atkore Inc	Barclays Bank	(29.824)	(7.346)	Augmedix Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.396
3.315	Atkore Inc	Goldman Sachs	(21.216)	(10.789)	Augmedix Inc	Barclays Bank	1.834
6.941	Atkore Inc	HSBC	(44.283)	(38.616)	Augmedix Inc	Morgan Stanley	6.565
3.777	Atkore Inc	Morgan Stanley	(15.258)	(4.434)	Aura Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	—
(1.804)	Atlanta Braves Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	307	(1.644)	Aura Biosciences Inc	Barclays Bank	(559)
(5.704)	Atlanta Braves Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	228				
(7.320)	Atlanta Braves Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1.244				
(7.774)	Atlanta Braves Holdings Inc 'A'	HSBC	7.541				
278	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	214				
(1.093)	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(842)				
260	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Barclays Bank	101				
(13.695)	Atlanta Braves Holdings Inc 'C'	Barclays Bank	(5.341)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.301)	Aura Biosciences Inc	Goldman Sachs	—	26.978	Aveanna Healthcare Holdings Inc	HSBC	5.935
(13.336)	Aura Biosciences Inc	HSBC	(1.467)	5.787	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.042)
(10.296)	Aura Biosciences Inc	Morgan Stanley	(3.501)	(107.173)	AvePoint Inc	Barclays Bank	34.295
(51.669)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(1.157)	AvePoint Inc	Morgan Stanley	370
(33.344)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(14.467)	(4.566)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	20.684
(15.091)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2.001)	(3.979)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	18.025
20.353	Aurora Innovation Inc	HSBC	(6.640)	(4.301)	Aviat Networks Inc	Bank of America	
43.818	Aurora Innovation Inc	Barclays Bank	(2.748)	(14.450)	Aviat Networks Inc	Merrill Lynch	1.075
(1.782)	authID Inc	Morgan Stanley	(5.915)	(6.067)	Aviat Networks Inc	Barclays Bank	(5.347)
569	Autodesk Inc	Barclays Bank	(980)	(1.764)	Aviat Networks Inc	HSBC	1.881
5.639	Autodesk Inc	Bank of America		(8.254)	Aviat Networks Inc	Morgan Stanley	(653)
363	Autodesk Inc	Merrill Lynch	(13.525)	(25.252)	Avid Bioservices Inc	Bank of America	
2.879	Autodesk Inc	Barclays Bank	(132.460)	(5.467)	Avid Bioservices Inc	Merrill Lynch	9.987
2.701	Autodesk Inc	Goldman Sachs	(8.629)	(8.884)	Avid Bioservices Inc	Barclays Bank	26.515
(2.081)	Autoliv Inc	HSBC	(50.325)	(8.175)	Avid Bioservices Inc	Goldman Sachs	6.615
(4.110)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	(63.446)	6.207	Avidity Biosciences Inc	HSBC	3.021
(1.174)	Autoliv Inc	Merrill Lynch	(3.371)	1.833	Avidity Biosciences Inc	Morgan Stanley	8.584
(3.055)	Autoliv Inc	Barclays Bank	(10.234)	6.699	Avidity Biosciences Inc	Bank of America	
(3.903)	Automatic Data Processing Inc	HSBC	(3.534)	1.620	Avidity Biosciences Inc	Merrill Lynch	(12.352)
(544)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	(7.607)	(12.370)	AvidXchange Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.184)
(7.822)	Automatic Data Processing Inc	Barclays Bank	37.723	(37.171)	AvidXchange Holdings Inc	HSBC	9.781
(2.514)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs	2.502	(11.391)	AvidXchange Holdings Inc	Morgan Stanley	1.148
4.724	AutoNation Inc	HSBC	40.843	(26.036)	AvidXchange Holdings Inc	Bank of America	9.896
8.485	AutoNation Inc	Morgan Stanley	26.445	(17.142)	Avient Corp	Merrill Lynch	9.896
130	AutoNation Inc	Barclays Bank	(2.409)	3.382	Avient Corp	Barclays Bank	15.612
3.802	AutoNation Inc	Merrill Lynch	(2.409)	(1.919)	Avient Corp	Goldman Sachs	9.113
2.756	AutoNation Inc	Barclays Bank	11.031	8.266	Avient Corp	HSBC	22.932
(173)	AutoZone Inc	Goldman Sachs	(66)	(2.631)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	10.934
(373)	AutoZone Inc	HSBC	24.409	(6.430)	Avis Budget Group Inc	Barclays Bank	5.657
(274)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	3.583	(4.399)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	(4.532)
(4.441)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	770	(1.617)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	2.571
(12.487)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	HSBC	53.246	(6.805)	Avis Budget Group Inc	HSBC	(5.704)
(1.756)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Bank of America		(5.677)	Avista Corp	Bank of America	
(3.105)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Merrill Lynch	34.107	(5.265)	Avista Corp	Merrill Lynch	9.821
(255)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	85.161	(4.551)	Avista Corp	Barclays Bank	5.739
280	Avangrid Inc	Morgan Stanley	1.739	(2.268)	Avita Medical Inc	Morgan Stanley	4.961
34.708	Avangrid Inc	Bank of America		(19.787)	Avita Medical Inc	Bank of America	
1.518	Avangrid Inc	Merrill Lynch	19	(3.938)	Avita Medical Inc	Merrill Lynch	(2.438)
11.556	Avangrid Inc	Barclays Bank	(347)	(13.740)	Avita Medical Inc	Barclays Bank	(21.172)
5.886	Avangrid Inc	HSBC	(5.200)	58.266	Avnet Inc	Goldman Sachs	(5.513)
(14.871)	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	(59)	20.566	Avnet Inc	Morgan Stanley	(14.702)
(18.363)	Avanos Medical Inc	Bank of America		28.754	Avnet Inc	Bank of America	
(16.844)	Avanos Medical Inc	Merrill Lynch	743	10.977	Avnet Inc	Merrill Lynch	78.077
(11.628)	Avanos Medical Inc	Barclays Bank	6.978	46.207	Avnet Inc	Barclays Bank	—
(9.473)	Avanos Medical Inc	HSBC	(4.884)	17.288	Avrobio Inc	Goldman Sachs	38.531
(69.090)	Avantor Inc	Morgan Stanley	3.600	19.239	Avrobio Inc	HSBC	27.992
(13.421)	Avantor Inc	Barclays Bank	69.781	1.965	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	—
(11.090)	Avantor Inc	Goldman Sachs	19.326	(1.497)	Axalta Coating Systems Ltd	Barclays Bank	284
(38.286)	Avantor Inc	HSBC	5.656	10.912	Axalta Coating Systems Ltd	Barclays Bank	(2.073)
50.028	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	38.669	(2.940)	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	1.411
32.200	Aveanna Healthcare Holdings Inc	Barclays Bank	(9.005)	6.492	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	(3.116)
		Goldman Sachs	(2.576)	(4.289)	Axalta Coating Systems Ltd	HSBC	5.318
				3.360	Axalta Coating Systems Ltd	HSBC	(4.166)
				(1.282)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	244
				11.000	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	(2.090)
				560	Axcelis Technologies Inc	Bank of America	
				8.298	Axcelis Technologies Inc	Merrill Lynch	650
				6.095	Axcelis Technologies Inc	Barclays Bank	4.315
					Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs	7.071

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.270	Axcelis Technologies Inc	HSBC	19.193	56.763	Baker Hughes Co	Barclays Bank	34.058
7.055	Axcelis Technologies Inc	Morgan Stanley	3.668	29.814	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	(7.155)
21.103	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America		35.499	Baker Hughes Co	HSBC	28.044
		Merrill Lynch	82.091	43.719	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	26.231
(7.127)	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America		(6.268)	Balchem Corp	Barclays Bank	16.297
		Merrill Lynch	(20.963)	(27.960)	Baldwin Insurance		
7.102	Axis Capital Holdings Ltd	Barclays Bank	9.375		Group Inc	Barclays Bank	(15.378)
(24.192)	Axis Capital Holdings Ltd	Barclays Bank	(35.582)	(3.959)	Baldwin Insurance		
(14.481)	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(56.331)		Group Inc	Morgan Stanley	(2.177)
(4.858)	Axis Capital Holdings Ltd	HSBC	(16.505)	(39.777)	Ball Corp	Barclays Bank	58.472
(13.248)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(23.378)	(49.928)	Ball Corp	Goldman Sachs	93.865
13.250	Axogen Inc	Barclays Bank	11.793	(31.604)	Ball Corp	HSBC	39.189
15.957	Axogen Inc	Goldman Sachs	18.191	(11.220)	Ball Corp	Morgan Stanley	16.493
29.113	Axogen Inc	HSBC	35.518	13.870	Bally's Corp	Barclays Bank	(12.899)
2.126	Axon Enterprise Inc	Bank of America		(61.434)	Banc of California Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17.778)			Merrill Lynch	25.802
4.107	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	(15.000)	(12.992)	Banc of California Inc	Goldman Sachs	5.457
1.810	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(2.557)	(5.520)	Banc of California Inc	Morgan Stanley	3.091
683	Axon Enterprise Inc	HSBC	(7.798)	(5.808)	BancFirst Corp	Barclays Bank	10.280
2.241	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(8.141)	(1.775)	BancFirst Corp	HSBC	7.846
(7.330)	Axos Financial Inc	Barclays Bank	47.792	(1.975)	BancFirst Corp	Morgan Stanley	3.496
(1.263)	Axsome Therapeutics Inc	Bank of America		1.256	Banco Latinoamericano de	Bank of America	
		Merrill Lynch	745		Comercio Exterior SA 'E'	Merrill Lynch	(13)
(5.191)	Axsome Therapeutics Inc	Barclays Bank	6.956	15.036	Banco Latinoamericano de		
(1.693)	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs	780		Comercio Exterior SA 'E'	Barclays Bank	(9.322)
(1.182)	Axsome Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1.704	6.175	Banco Latinoamericano de		
(6.818)	AXT Inc	Bank of America			Comercio Exterior SA 'E'	Goldman Sachs	(62)
		Merrill Lynch	(818)	12.989	Banco Latinoamericano de		
(8.001)	AXT Inc	Barclays Bank	(3.280)		Comercio Exterior SA 'E'	HSBC	(12.729)
(5.336)	AXT Inc	Goldman Sachs	(640)	(1.523)	Bancorp Inc	Bank of America	
(9.585)	AXT Inc	Morgan Stanley	(3.930)			Merrill Lynch	396
11.539	AZEK Co Inc	Bank of America		(25.183)	Bancorp Inc	Barclays Bank	20.902
		Merrill Lynch	(7.731)	(3.066)	Bancorp Inc	Goldman Sachs	797
4.500	AZEK Co Inc	Barclays Bank	2.610	(6.484)	Bancorp Inc	HSBC	2.788
11.362	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	(7.613)	1.294	Bandwidth Inc 'A'	Bank of America	
13.138	AZEK Co Inc	HSBC	35.473			Merrill Lynch	(2.769)
1.494	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	866	23.224	Bandwidth Inc 'A'	Barclays Bank	(23.456)
(5.550)	Azenta Inc	Bank of America		5.205	Bandwidth Inc 'A'	HSBC	(4.685)
		Merrill Lynch	1.799	11.772	Bandwidth Inc 'A'	Morgan Stanley	(11.890)
(17.681)	Azenta Inc	Barclays Bank	(4.134)	(1.071)	Bank First Corp	Barclays Bank	702
(8.944)	Azenta Inc	Goldman Sachs	3.250	(12.279)	Bank First Corp	Morgan Stanley	8.043
2.743	Azenta Inc	Goldman Sachs	(1.070)	(90.517)	Bank of America Corp	Barclays Bank	46.148
(6.852)	Azenta Inc	HSBC	15.419	(37.322)	Bank of America Corp	Goldman Sachs	13.355
(12.033)	Azenta Inc	Morgan Stanley	(3.325)	(170.515)	Bank of America Corp	HSBC	(60.279)
(14.271)	AZZ Inc	Barclays Bank	(26.259)	(75.221)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	57.960
(650)	AZZ Inc	Goldman Sachs	(4.882)	(616)	Bank of Hawaii Corp	Bank of America	
(101)	AZZ Inc	HSBC	(942)			Merrill Lynch	1.355
(4.707)	B&G Foods Inc	Bank of America		(2.482)	Bank of Hawaii Corp	Barclays Bank	1.241
		Merrill Lynch	(772)	(2.933)	Bank of Hawaii Corp	HSBC	4.810
(14.698)	B&G Foods Inc	Barclays Bank	2.940	(14.655)	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	7.328
(25.520)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	5.104	22.981	Bank of Marin Bancorp	Bank of America	
(14.223)	Babcock & Wilcox	Bank of America				Merrill Lynch	(5.630)
	Enterprises Inc	Merrill Lynch	(1.138)	25.534	Bank of Marin Bancorp	Barclays Bank	(9.065)
(28.770)	Babcock & Wilcox			15.627	Bank of Marin Bancorp	Goldman Sachs	(3.829)
	Enterprises Inc	Barclays Bank	(1.151)	8.843	Bank of Marin Bancorp	HSBC	(2.962)
(16.956)	Babcock & Wilcox			15.199	Bank of Marin Bancorp	Morgan Stanley	(5.396)
	Enterprises Inc	Goldman Sachs	(1.356)	(5.536)	Bank of New York Mellon	Bank of America	
(64.369)	Babcock & Wilcox				Corp	Merrill Lynch	1.107
	Enterprises Inc	HSBC	(1.931)	(39.516)	Bank of New York Mellon		
(4.331)	Babcock & Wilcox				Corp	Barclays Bank	14.621
	Enterprises Inc	Morgan Stanley	(173)	(9.353)	Bank of New York Mellon		
21.319	Backblaze Inc 'A'	Barclays Bank	(5.756)		Corp	Goldman Sachs	1.871
26.479	Backblaze Inc 'A'	HSBC	(92.147)	(1.718)	Bank of New York Mellon		
21.357	Backblaze Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.766)		Corp	HSBC	(1.873)
1.576	Badger Meter Inc	Barclays Bank	(12.214)	(28.457)	Bank of New York Mellon		
4.133	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	(17.531)		Corp	Morgan Stanley	10.529
(1.984)	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	15.376	8.532	Bank OZK	Bank of America	
237	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	(1.837)			Merrill Lynch	(55.320)
47.367	Baker Hughes Co	Bank of America		17.493	Bank OZK	Barclays Bank	(115.979)
		Merrill Lynch	(11.368)	17.800	Bank OZK	Goldman Sachs	(130.121)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
44.358	Bank OZK	HSBC	(262.599)	13.235	BayCom Corp	Barclays Bank	4.103
12.982	Bank OZK	Morgan Stanley	(86.071)	14.307	BayCom Corp	Goldman Sachs	1.431
2.223	Bank7 Corp	Bank of America		3.871	BayCom Corp	HSBC	852
		Merrill Lynch	(245)	2.871	BayCom Corp	Morgan Stanley	890
3.586	Bank7 Corp	Barclays Bank	(251)	(17.848)	BCB Bancorp Inc	Barclays Bank	7.675
3.897	Bank7 Corp	Goldman Sachs	(429)	(2.162)	BCB Bancorp Inc	Goldman Sachs	670
13.974	Bank7 Corp	HSBC	8.105	(1.052)	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America	
4.067	Bank7 Corp	Morgan Stanley	(285)			Merrill Lynch	3.892
51.463	BankFinancial Corp	Goldman Sachs	(14.152)	(1.514)	Beacon Roofing Supply Inc	Barclays Bank	(1.196)
26.681	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	(5.470)	3.317	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(12.273)
(1.100)	BankUnited Inc	Bank of America		(3.616)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	13.379
		Merrill Lynch	1.977	(1.486)	Beacon Roofing Supply Inc	HSBC	(5.929)
(1.933)	BankUnited Inc	Morgan Stanley	1.701	10.134	Beam Therapeutics Inc	Barclays Bank	(6.790)
4.564	Bankwell Financial	Bank of America		8.075	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs	808
	Group Inc	Merrill Lynch	4.883	249	Beam Therapeutics Inc	HSBC	491
11.995	Bankwell Financial	Barclays Bank	6.717	6.186	Beam Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4.145)
	Group Inc			(97.669)	Beauty Health Co	Bank of America	
11.698	Bankwell Financial					Merrill Lynch	57.376
	Group Inc	Goldman Sachs	12.517	(74.182)	Beauty Health Co	Barclays Bank	27.967
6.282	Bankwell Financial			(29.202)	Beauty Health Co	HSBC	36.503
	Group Inc	HSBC	7.161	(15.116)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	6.953
4.862	Bankwell Financial			2.073	Beazer Homes USA Inc	Bank of America	
	Group Inc	Morgan Stanley	2.723			Merrill Lynch	(2.778)
(2.907)	Banner Corp	Bank of America		758	Beazer Homes USA Inc	Barclays Bank	584
		Merrill Lynch	1.454	6.897	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(9.242)
(5.331)	Banner Corp	Barclays Bank	(1.706)	14.529	Beazer Homes USA Inc	HSBC	(3.487)
(3.739)	Banner Corp	HSBC	1.533	2.494	Beazer Homes USA Inc	Morgan Stanley	1.920
(4.433)	Banner Corp	Morgan Stanley	(1.419)	266	Becton Dickinson & Co	Bank of America	
1.561	Bar Harbor Bankshares	Bank of America				Merrill Lynch	(2.351)
		Merrill Lynch	(1.030)	2.318	Becton Dickinson & Co	Barclays Bank	(13.908)
26.914	Bar Harbor Bankshares	Barclays Bank	(12.380)	3.798	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	(22.788)
7.741	Bar Harbor Bankshares	Goldman Sachs	(5.109)	(1.752)	Bel Fuse Inc 'B'	Bank of America	
5.313	Bar Harbor Bankshares	HSBC	106			Merrill Lynch	(1.328)
4.129	Bar Harbor Bankshares	Morgan Stanley	(1.899)	(15.494)	Bel Fuse Inc 'B'	Goldman Sachs	(16.748)
26.108	BARK Inc	Bank of America		2.636	Belden Inc	Barclays Bank	(1.845)
		Merrill Lynch	1.044	1.538	Belden Inc	Goldman Sachs	569
37.445	BARK Inc	Barclays Bank	3.370	2.747	Belden Inc	Morgan Stanley	(1.923)
5.338	BARK Inc	HSBC	747	(4.268)	BellRing Brands Inc	Bank of America	
19.142	BARK Inc	Morgan Stanley	1.723			Merrill Lynch	5.379
(29.067)	Barnes Group Inc	Barclays Bank	57.262	(7.340)	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	6.092
(1.210)	Barnes Group Inc	HSBC	(1.452)	7.738	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	(6.423)
(679)	Barnes Group Inc	Morgan Stanley	1.338	(17.556)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs	22.737
5.088	Barrett Business Services			1.922	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs	(2.575)
	Inc	Barclays Bank	21.319	(7.114)	BellRing Brands Inc	HSBC	3.699
3.692	Barrett Business Services			1.175	BellRing Brands Inc	HSBC	(611)
	Inc	Goldman Sachs	12.885	(6.689)	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	5.551
2.010	Barrett Business Services			4.216	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	(3.499)
	Inc	Morgan Stanley	8.422	24.654	Benchmark Electronics Inc	Barclays Bank	54.239
8.003	Bassett Furniture	Bank of America		7.026	Benchmark Electronics Inc	HSBC	32.460
	Industries Inc	Merrill Lynch	3.361	(6.473)	Benson Hill Inc	Goldman Sachs	106
6.665	Bassett Furniture			(18.604)	Benson Hill Inc	HSBC	125
	Industries Inc	Barclays Bank	3.999	(47.415)	Benson Hill Inc	Morgan Stanley	825
5.755	Bassett Furniture			(3.951)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America	
	Industries Inc	Goldman Sachs	2.417			Merrill Lynch	21.533
13.304	Bassett Furniture			(30.461)	Bentley Systems Inc 'B'	HSBC	128.241
	Industries Inc	HSBC	6.253	(11.478)	Bentley Systems Inc 'B'	Morgan Stanley	35.582
2.136	Bassett Furniture			(547)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Barclays Bank	3.227
	Industries Inc	Morgan Stanley	1.282	(8.679)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America	
(9.307)	Bath & Body Works Inc	Bank of America				Merrill Lynch	9.287
		Merrill Lynch	(8.843)	(5.082)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Barclays Bank	4.726
(13.095)	Bath & Body Works Inc	Barclays Bank	(27.500)	(3.882)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	4.154
(3.284)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	(2.983)	(6.738)	Berkshire Hills Bancorp Inc	HSBC	4.582
(18.886)	Bath & Body Works Inc	HSBC	(60.058)	(17.301)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	16.090
(20.284)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	(42.844)	20.735	Berry Corp	Bank of America	
(17.905)	Bausch Health Cos Inc	HSBC	12.175			Merrill Lynch	(4.769)
(8.190)	Baxter International Inc	Bank of America		50.162	Berry Corp	Barclays Bank	(7.524)
		Merrill Lynch	16.216	1.917	Berry Corp	Goldman Sachs	(441)
(15.487)	Baxter International Inc	HSBC	35.620	15.930	Berry Corp	Morgan Stanley	(2.390)
1.703	BayCom Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	170				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(5.619)	Berry Global Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.170	464	Biogen Inc	Barclays Bank	(1.670)
1.732	Berry Global Group Inc	Barclays Bank	(2.356)	407	Biogen Inc	Goldman Sachs	(5.580)
(1.301)	Berry Global Group Inc	Barclays Bank	1.769	6.334	Biogen Inc	HSBC	11.971
(3.842)	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs	3.535	(14.204)	Biohaven Ltd	Barclays Bank	19.317
5.941	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs	(5.466)	(2.774)	Biohaven Ltd	Goldman Sachs	2.054
3.024	Berry Global Group Inc	HSBC	(7.106)	(829)	Biohaven Ltd	HSBC	3.440
(10.106)	Berry Global Group Inc	HSBC	23.749	(1.192)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	1.621
(22.353)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	30.400	(3.737)	BioLife Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.447
5.695	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	(7.745)	(13.875)	BioLife Solutions Inc	Barclays Bank	1.110
3.416	Best Buy Co Inc	Barclays Bank	32.657	(4.816)	BioLife Solutions Inc	HSBC	(18.590)
2.897	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	19.468	(10.907)	BioLife Solutions Inc	Morgan Stanley	873
1.597	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	15.267	837	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.470)
(8.773)	Beyond Air Inc	Barclays Bank	(351)	10.397	BioMarin Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(14.011)
(6.689)	Beyond Air Inc	HSBC	268	4.074	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(21.755)
(380.496)	Beyond Air Inc	Morgan Stanley	(15.220)	607	BioMarin Pharmaceutical Inc	HSBC	(987)
15.339	Beyond Inc	Barclays Bank	(16.720)	1.808	Biomea Fusion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.827)
9.172	Beyond Inc	HSBC	(11.006)	5.619	Biomea Fusion Inc	Barclays Bank	(5.226)
6.649	Beyond Inc	Morgan Stanley	(7.247)	5.671	Biomea Fusion Inc	Goldman Sachs	(15.142)
(51.833)	BGC Group Inc 'A'	Barclays Bank	2.073	4.075	Biomea Fusion Inc	HSBC	(2.038)
(39.879)	BGC Group Inc 'A'	Goldman Sachs	7.976	3.393	Biomea Fusion Inc	Morgan Stanley	(3.155)
(45.051)	BGC Group Inc 'A'	HSBC	12.164	2.621	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(38.319)
(83.976)	BGC Group Inc 'A'	Morgan Stanley	3.359	1.531	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	(8.405)
(4.504)	BGSF Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.117	2.218	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(32.427)
(14.893)	BGSF Inc	Barclays Bank	745	64	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	HSBC	1.158
(4.705)	BGSF Inc	Goldman Sachs	2.211	149	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(818)
4.703	Big 5 Sporting Goods Corp	Bank of America Merrill Lynch	188	30.441	Biote Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	22.222
5.587	Big 5 Sporting Goods Corp	Goldman Sachs	223	19.168	Biote Corp 'A'	Barclays Bank	13.993
11.197	Big 5 Sporting Goods Corp	HSBC	2.575	9.977	Biote Corp 'A'	Goldman Sachs	7.283
16.864	Big 5 Sporting Goods Corp	Morgan Stanley	5.396	4.316	Biote Corp 'A'	HSBC	2.115
(131.977)	Big Lots Inc	Barclays Bank	1.980	20.802	Biote Corp 'A'	Morgan Stanley	15.185
(34.959)	Big Lots Inc	Morgan Stanley	524	(23.711)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	102.652
(35.204)	BigCommerce Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14.082)	(7.542)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	35.605
(39.462)	BigCommerce Holdings Inc	Barclays Bank	(11.444)	(15.452)	Bio-Techne Corp	HSBC	(7.982)
(36.695)	BigCommerce Holdings Inc	HSBC	(55.409)	(4.999)	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	18.060
(6.448)	BigCommerce Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.870)	(26.138)	Bioventus Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9.410)
45	Biglari Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.275)	(13.221)	Bioventus Inc 'A'	Barclays Bank	(5.421)
137	Biglari Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.015)	13.177	Bit Digital Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.240
50	Biglari Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	30	120.197	Bit Digital Inc	Barclays Bank	(3.606)
512	Biglari Holdings Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(8.125)	105.231	Bit Digital Inc	Goldman Sachs	17.889
537	Biglari Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	446	76.504	Bit Digital Inc	Morgan Stanley	(2.295)
371	Biglari Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	(5.888)	2.021	BJ's Restaurants Inc	Barclays Bank	162
283	Biglari Holdings Inc 'B'	HSBC	(1.520)	2.572	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	(1.620)
4.198	BILL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32.495)	9.688	BJ's Restaurants Inc	HSBC	17.923
(3.292)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	12.510	7.394	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	592
7.027	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	(17.642)	(3.617)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Barclays Bank	(19.387)
4.147	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(5.535)	5.485	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Barclays Bank	29.400
2.223	BILL Holdings Inc	HSBC	(10.848)	1.173	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	10.064
3.347	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	(12.719)	(7.443)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	(35.659)
4.259	BioAtla Inc	HSBC	(7.070)	(13.454)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	HSBC	(130.369)
6.268	BioAtla Inc	Morgan Stanley	(5.077)	(18.339)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	(86.988)
21.547	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.326	12.246	Black Diamond Therapeutics Inc	Barclays Bank	(2.204)
38.213	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1.529				
37.128	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	12.624				
53.361	BioCryst Pharmaceuticals Inc	HSBC	85.378				
22.373	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	895				
1.290	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17.686)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.599	Black Diamond Therapeutics Inc	HSBC	(17.886)	1.156	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.056)
(396)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	760	880	BlueLinx Holdings Inc	Barclays Bank	(792)
(4.257)	Blackbaud Inc	Barclays Bank	10.855	1.482	BlueLinx Holdings Inc	Goldman Sachs	(7.988)
(4.321)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	8.297	3.902	BlueLinx Holdings Inc	HSBC	1.717
(2.141)	Blackbaud Inc	HSBC	364	4.903	BlueLinx Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.413)
(4.997)	Blackbaud Inc	Morgan Stanley	12.742	(1.910)	Blueprint Medicines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.108)
(2.969)	BlackLine Inc	Bank of America Merrill Lynch	33.461	1.857	Blueprint Medicines Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.912
863	BlackLine Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.726)	(261)	Blueprint Medicines Corp	Barclays Bank	(1.216)
(11.346)	BlackLine Inc	Barclays Bank	49.809	5.488	Blueprint Medicines Corp	Barclays Bank	25.574
8.966	BlackLine Inc	Barclays Bank	(39.361)	(2.863)	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs	(1.661)
(14.593)	BlackLine Inc	Goldman Sachs	164.463	(1.750)	Blueprint Medicines Corp	HSBC	2.468
352	BlackLine Inc	Goldman Sachs	(3.609)	708	Blueprint Medicines Corp	HSBC	(375)
(5.460)	BlackLine Inc	HSBC	64.865	(2.555)	Blueprint Medicines Corp	Morgan Stanley	(11.906)
1.593	BlackLine Inc	HSBC	(17.378)	505	Blueprint Medicines Corp	Morgan Stanley	2.353
(8.396)	BlackLine Inc	Morgan Stanley	36.858	2.491	Bluerock Homes Trust Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.441)
1.346	BlackLine Inc	Morgan Stanley	(5.909)	4.900	Bluerock Homes Trust Inc	Barclays Bank	(3.950)
(207.851)	BlackSky Technology Inc	HSBC	6.236	1.086	Bluerock Homes Trust Inc	Goldman Sachs	(1.064)
(162.171)	BlackSky Technology Inc	Morgan Stanley	—	4.635	Bluerock Homes Trust Inc	HSBC	(2.827)
(3.322)	Blackstone Inc	Bank of America Merrill Lynch	37.472	1.243	Bluerock Homes Trust Inc	Morgan Stanley	(1.002)
(12.934)	Blackstone Inc	HSBC	(2.975)	523	BM Technologies Inc	Barclays Bank	120
(153)	Blackstone Inc	Morgan Stanley	1.017	(7.471)	Bogota Financial Corp	Barclays Bank	(486)
(126.904)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	64.721	3.838	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	(18.789)
88.520	Blade Air Mobility Inc	Barclays Bank	(1.770)	12.336	Boise Cascade Co	Barclays Bank	(17.764)
12.753	Blade Air Mobility Inc	HSBC	(4.591)	3.914	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	(18.403)
34.886	Blade Air Mobility Inc	Morgan Stanley	(698)	1.704	Boise Cascade Co	HSBC	3.092
(44.745)	Blink Charging Co	Barclays Bank	5.369	891	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(2.301)
(10.924)	Blink Charging Co	Morgan Stanley	1.311	(1.650)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	9.042
1.474	Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.158)	729	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.995)
12.411	Block Inc	Barclays Bank	(42.074)	(3.181)	BOK Financial Corp	Barclays Bank	8.334
757	Block Inc	HSBC	(5.443)	4.312	BOK Financial Corp	Barclays Bank	(11.297)
(75.838)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(292.735)	(6.185)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	33.893
(20.839)	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	5.835	883	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	(4.839)
(6.419)	Bloom Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(24.777)	(4.082)	BOK Financial Corp	HSBC	11.920
(11.647)	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	3.261	2.292	BOK Financial Corp	HSBC	(6.693)
(4.935)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.063	(4.408)	BOK Financial Corp	Morgan Stanley	11.549
(4.749)	Bloomin' Brands Inc	Barclays Bank	2.042	170	Bolt Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)
(1.049)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	2.979	139	Bolt Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	(1)
(23.746)	Bloomin' Brands Inc	HSBC	62.509	945	Bolt Biotherapeutics Inc	HSBC	(330)
(2.098)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	902	96	Booking Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.713)
(4.137)	Blue Bird Corp	Barclays Bank	(13.404)	317	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	(25.886)
(475)	Blue Bird Corp	HSBC	(9.172)	67	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.289)
(505)	Blue Bird Corp	Morgan Stanley	(1.636)	215	Booking Holdings Inc	HSBC	17.940
(1.959)	Blue Foundry Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	—	(24)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	1.960
(74.870)	Blue Foundry Bancorp	Barclays Bank	39.681	(466)	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.309)
(14.513)	Blue Foundry Bancorp	Goldman Sachs	—	(4.217)	Boot Barn Holdings Inc	Barclays Bank	(28.676)
(23.596)	Blue Foundry Bancorp	HSBC	2.596	(188)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.335)
17.241	Blue Owl Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.103	(4.207)	Boot Barn Holdings Inc	HSBC	(56.710)
4.004	Blue Owl Capital Inc	Barclays Bank	1.562	(1.358)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.268)
33.635	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs	15.808	(1.321)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	1.110
29.588	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	11.539	(3.325)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	(5.553)
(5.482)	Blue Ridge Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.371)	(1.768)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	HSBC	(2.740)
(11.528)	Blue Ridge Bankshares Inc	Barclays Bank	461	(8.136)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	6.835
(24.842)	Blue Ridge Bankshares Inc	Goldman Sachs	(6.211)	7.950	BorgWarner Inc	Barclays Bank	(5.247)
(7.722)	Blue Ridge Bankshares Inc	HSBC	(3.012)	13.773	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	(28.159)
(2.324)	Blue Ridge Bankshares Inc	Morgan Stanley	93	18.854	BorgWarner Inc	HSBC	(41.865)
(114.819)	Bluebird Bio Inc	Barclays Bank	7.877				
(80.680)	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	12.505				
(22.080)	Bluebird Bio Inc	HSBC	1.316				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.361	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	(6.178)	85.588	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	13.694
(1.263)	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	834	38.909	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	389
43.786	Borr Drilling Ltd	Barclays Bank	45.537	169.891	Brandywine Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(13.591)
5.138	Borr Drilling Ltd	Goldman Sachs	5.909	138.445	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(48.456)
25.301	Borr Drilling Ltd	Morgan Stanley	26.313	(3.740)	Braze Inc 'A'	Bank of America	
473	Boston Beer Co Inc 'A'	Bank of America		(2.709)	Braze Inc 'A'	Merrill Lynch	18.626
		Merrill Lynch	(7.748)	(15.055)	Braze Inc 'A'	HSBC	13.491
(2.660)	Boston Beer Co Inc 'A'	Barclays Bank	25.323	(3.893)	Braze Inc 'A'	Morgan Stanley	18.842
1.005	Boston Beer Co Inc 'A'	Barclays Bank	(9.568)	(5.741)	Bread Financial Holdings Inc	Barclays Bank	2.756
1.039	Boston Beer Co Inc 'A'	Goldman Sachs	(24.137)	(439)	Bread Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(208)
(305)	Boston Beer Co Inc 'A'	HSBC	7.347	(1.161)	Bread Financial Holdings Inc	HSBC	(1.382)
1.680	Boston Beer Co Inc 'A'	HSBC	(40.471)	(13.091)	Bread Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	6.284
1.483	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.641)	643	Bridgebio Pharma Inc	Bank of America	
(1.270)	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	12.090	(5.531)	Bridgebio Pharma Inc	Merrill Lynch	(354)
5.504	Boston Omaha Corp 'A'	Bank of America		2.874	Bridgebio Pharma Inc	Barclays Bank	3.042
		Merrill Lynch	5.999	2.345	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs	(1.290)
5.732	Boston Omaha Corp 'A'	Barclays Bank	860	(1.118)	Bridgebio Pharma Inc	Morgan Stanley	(168)
3.689	Boston Omaha Corp 'A'	Goldman Sachs	4.021	(32.457)	Bridgewater Bancshares Inc	Barclays Bank	24.992
9.193	Boston Omaha Corp 'A'	HSBC	(1.642)	(9.854)	Bridgewater Bancshares Inc	Goldman Sachs	4.235
26.328	Boston Omaha Corp 'A'	Morgan Stanley	3.949	(262)	Bridgford Foods Corp	Bank of America	
2.607	Boston Properties Inc (REIT)	Bank of America		(6.467)	Bridgford Foods Corp	Merrill Lynch	115
		Merrill Lynch	(15.199)	(3.165)	Bridgford Foods Corp	Barclays Bank	2.716
5.172	Boston Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(13.404)	(299)	Bridgford Foods Corp	Goldman Sachs	1.393
793	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.839)	(826)	Bridgford Foods Corp	HSBC	117
(839)	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	4.891	3.518	Briggs & Stratton Corp*	Morgan Stanley	347
(2.266)	Boston Properties Inc (REIT)	HSBC	2.878	32.162	Briggs & Stratton Corp*	Barclays Bank	—
4.193	Boston Properties Inc (REIT)	HSBC	(5.035)	(769)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	(32)
19.912	Boston Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(49.527)	785	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	
3.471	Boston Scientific Corp	Bank of America		3.818	Bright Horizons Family Solutions Inc	Merrill Lynch	8.013
		Merrill Lynch	2.846	(6.188)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Barclays Bank	(10.319)
9.011	Boston Scientific Corp	Barclays Bank	(901)	3.314	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	64.479
(2.552)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs	(2.093)	(3.200)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	(14.359)
5.461	Boston Scientific Corp	HSBC	13.926	4.997	Bright Horizons Family Solutions Inc	HSBC	29.152
(8.514)	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	851	(4.702)	Bright Horizons Family Solutions Inc	HSBC	(33.997)
17.574	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(1.757)	3.044	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	15.140
(1.578)	Bowlero Corp 'A'	Bank of America		80.886	Brightcove Inc	Morgan Stanley	(8.457)
		Merrill Lynch	(836)	67.644	Brightcove Inc	Bank of America	
(70.803)	Bowlero Corp 'A'	Barclays Bank	(24.781)	118.136	Brightcove Inc	Merrill Lynch	2.427
2.285	Bowman Consulting Group Ltd	Barclays Bank	937	39.223	Brightcove Inc	Barclays Bank	(1.353)
6.521	Box Inc 'A'	Bank of America		100.730	Brightcove Inc	Goldman Sachs	3.544
		Merrill Lynch	4.580	11.725	Brighthouse Financial Inc	HSBC	8.629
21.424	Box Inc 'A'	Barclays Bank	17.353	4.216	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(2.015)
4.163	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.435)	11.108	Brighthouse Financial Inc	Bank of America	(19.434)
8.157	Box Inc 'A'	HSBC	6.395	18.141	Brighthouse Financial Inc	Merrill Lynch	(1.223)
13.164	Box Inc 'A'	Morgan Stanley	8.677	16.359	Brighthouse Financial Inc	Barclays Bank	(10.710)
25.101	Boyd Gaming Corp	Bank of America			Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(28.679)
		Merrill Lynch	(87.602)			Morgan Stanley	(1.040)
37.388	Boyd Gaming Corp	Barclays Bank	(54.961)				
48.464	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(169.139)				
52.797	Boyd Gaming Corp	HSBC	(69.508)				
33.469	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	(49.199)				
4.029	Brady Corp 'A'	Bank of America					
		Merrill Lynch	28.002				
739	Brady Corp 'A'	Barclays Bank	695				
2.180	Brady Corp 'A'	HSBC	15.500				
3.026	Brady Corp 'A'	Morgan Stanley	2.844				
18.738	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America					
		Merrill Lynch	(1.312)				
57.394	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	574				
59.045	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4.133)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.483	BrightSphere Investment Group Inc	Barclays Bank	3.224	1.444	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Morgan Stanley	(549)
5.880	BrightSphere Investment Group Inc	Goldman Sachs	(882)	22.995	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.233)
13.969	BrightSphere Investment Group Inc	HSBC	1.537	5.311	Brookdale Senior Living Inc	Barclays Bank	(558)
32.724	BrightSphere Investment Group Inc	Morgan Stanley	12.435	1.889	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs	(841)
104.584	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(44.971)	45.495	Brookdale Senior Living Inc	HSBC	(14.786)
(51.437)	BrightSpring Health Services Inc	Barclays Bank	9.259	11.821	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(1.241)
(5.327)	BrightSpring Health Services Inc	Morgan Stanley	959	(1.161)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	569
31.516	BrightView Holdings Inc	Barclays Bank	(1.576)	(24.908)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Barclays Bank	5.231
13.019	BrightView Holdings Inc	Morgan Stanley	(651)	(2.362)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Goldman Sachs	193.173
2.350	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(282)	(8.396)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	HSBC	(3.191)
23.887	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.866)	(5.127)	Brookfield Asset Management Ltd 'A'	Morgan Stanley	1.077
8.063	Brilliant Earth Group Inc 'A'	HSBC	(2.177)	6.297	Brookfield Business Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7.556)
18.236	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Morgan Stanley	1.641	12.732	Brookfield Business Corp 'A'	Barclays Bank	(1.273)
(926)	Brinker International Inc	Barclays Bank	(4.834)	14.720	Brookfield Business Corp 'A'	Goldman Sachs	(17.664)
(5.736)	Brinker International Inc	HSBC	(68.086)	7.684	Brookfield Business Corp 'A'	HSBC	(7.393)
(1.058)	Brinker International Inc	Morgan Stanley	(5.523)	8.421	Brookfield Business Corp 'A'	Morgan Stanley	(829)
(341)	Brink's Co	Bank of America Merrill Lynch	(940)	11.376	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.161)
(5.808)	Brink's Co	Barclays Bank	(20.096)	15.573	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	HSBC	3.270
(584)	Brink's Co	HSBC	(5.700)	21.191	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	HSBC	3.270
9.719	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	(41.014)	(79.167)	Brookfield Realty Capital Corp	Morgan Stanley	(29.244)
54.159	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(108.859)	(57.678)	Brookfield Realty Capital Corp	HSBC	(136.959)
11.133	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(46.541)	14.832	Brookfield Renewable Corp 'A'	Morgan Stanley	(16.150)
47.555	Bristol-Myers Squibb Co	HSBC	(158.834)	22.730	Brookfield Renewable Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.751)
21.420	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(43.054)	5.243	Brookfield Renewable Corp 'A'	Barclays Bank	(21.821)
(11.549)	Bristow Group Inc	Barclays Bank	12.011	48.085	Brookfield Renewable Corp 'A'	Goldman Sachs	(3.093)
(7.323)	Bristow Group Inc	HSBC	(25.557)	10.336	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	58.663
(7.585)	Bristow Group Inc	Morgan Stanley	7.888	20.478	Brookline Bancorp Inc	Morgan Stanley	(9.923)
14.024	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5.189)	46.583	Brookline Bancorp Inc	Barclays Bank	(6.553)
(5.520)	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Barclays Bank	1.822	4.889	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	(18.633)
27.517	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(9.081)	862	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(1.564)
132.379	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(48.980)	23.737	Brown & Brown Inc	Bank of America Merrill Lynch	(328)
(11.873)	Brixmor Property Group Inc (REIT)	HSBC	2.256	15.810	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	(67.413)
6.130	Brixmor Property Group Inc (REIT)	HSBC	(1.165)	16.072	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	(6.008)
69.270	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(22.859)	7.569	Brown & Brown Inc	HSBC	56.413
330	Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20.022)	(1.821)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(21.496)
53	Broadcom Inc	Barclays Bank	(2.389)	1.128	Brown-Forman Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7.266
297	Broadcom Inc	Goldman Sachs	(20.740)	(2.679)	Brown-Forman Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.501)
744	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(34.315)	301	Brown-Forman Corp 'A'	Barclays Bank	7.582
(2.994)	Broadridge Financial Solutions Inc	Barclays Bank	22.126	403	Brown-Forman Corp 'A'	Barclays Bank	(852)
(6.689)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	(40.870)	(1.145)	Brown-Forman Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.608)
(1.236)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	9.134	1.920	Brown-Forman Corp 'A'	HSBC	4.408
2.074	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	794	(1.100)	Brown-Forman Corp 'A'	HSBC	(7.392)
45.442	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Barclays Bank	(17.268)	(11.219)	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	3.113
1.118	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Goldman Sachs	(604)	(24.658)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	34.498
6.287	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	HSBC	286	(24.748)	Brown-Forman Corp 'B'	Barclays Bank	63.495
				(3.686)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	76.100
				(17.482)	BRT Apartments Corp (REIT)	Morgan Stanley	9.491
						Bank of America Merrill Lynch	11.626

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(26.129)	BRT Apartments Corp (REIT)	Barclays Bank	3.005	(118.519)	Butterfly Network Inc	Barclays Bank	3.556
(15.333)	BRT Apartments Corp (REIT)	Goldman Sachs	10.196	(136.316)	Butterfly Network Inc	Morgan Stanley	4.089
(9.682)	BRT Apartments Corp (REIT)	HSBC	11.764	1.750	Byline Bancorp Inc	Bank of America	(875)
(433)	Bruker Corp	Bank of America	5.567	16.783	Byline Bancorp Inc	Barclays Bank	(9.902)
3.179	Bruker Corp	Merrill Lynch	(38.402)	38.916	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs	(19.458)
2.567	Bruker Corp	Barclays Bank	(33.012)	(1.664)	Byrna Technologies Inc	Bank of America	499
3.627	Bruker Corp	Goldman Sachs	(38.596)	(27.850)	Byrna Technologies Inc	Barclays Bank	(33.977)
2.035	Bruker Corp	HSBC	(16.829)	(18.831)	Byrna Technologies Inc	Morgan Stanley	(22.974)
(1.675)	Bruker Corp	Morgan Stanley	21.541	(2.352)	C&F Financial Corp	Barclays Bank	1.635
1.859	Brunswick Corp	Bank of America	(1.416)	(9.207)	C&F Financial Corp	Goldman Sachs	(13.120)
6.302	Brunswick Corp	Merrill Lynch	(8.445)	(100)	C&F Financial Corp	HSBC	(265)
9.240	Brunswick Corp	Goldman Sachs	(1.294)	(2.952)	C&F Financial Corp	Morgan Stanley	2.052
(999)	Brunswick Corp	HSBC	140	(3.894)	C3.ai Inc 'A'	Goldman Sachs	(9.268)
6.073	Brunswick Corp	Morgan Stanley	3.765	(1.794)	C3.ai Inc 'A'	Morgan Stanley	(7.337)
(5.145)	Buckle Inc	Bank of America	(1.183)	9.335	C4 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7.468)
(14.779)	Buckle Inc	Merrill Lynch	(15.222)	(12.482)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	20.158
(1.098)	Buckle Inc	Barclays Bank	(253)	1.384	Cable One Inc	Bank of America	(15.518)
(9.451)	Buckle Inc	Goldman Sachs	8.128	4.027	Cable One Inc	Barclays Bank	97.025
(2.492)	Buckle Inc	HSBC	(2.567)	2.398	Cable One Inc	Goldman Sachs	(20.551)
(4.862)	Build-A-Bear Workshop Inc	Morgan Stanley	9.578	2.168	Cable One Inc	HSBC	(27.578)
(9.564)	Build-A-Bear Workshop Inc	Barclays Bank	27.544	1.898	Cabot Corp	Morgan Stanley	48.261
(11.354)	Build-A-Bear Workshop Inc	Goldman Sachs	13.511	4.391	Cabot Corp	Bank of America	527
(663)	Build-A-Bear Workshop Inc	HSBC	1.306	9.880	Cabot Corp	Merrill Lynch	5.236
6.695	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	(79.470)	8.212	Cabot Corp	Barclays Bank	986
7.973	Builders FirstSource Inc	Bank of America	(47.041)	11.425	Cabot Corp	Goldman Sachs	8.112
7.421	Builders FirstSource Inc	Merrill Lynch	(88.087)	11.364	Cabot Corp	HSBC	6.023
9.618	Builders FirstSource Inc	Barclays Bank	(56.746)	(539)	CACI International Inc 'A'	Bank of America	447
28.526	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.696)	659	CACI International Inc 'A'	Merrill Lynch	(547)
20.348	Bumble Inc 'A'	HSBC	(7.529)	8.234	CACI International Inc 'A'	Barclays Bank	(33.924)
25.701	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.537)	(96)	CACI International Inc 'A'	Barclays Bank	396
26.627	Bumble Inc 'A'	Barclays Bank	34.349	939	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	(779)
32.049	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.858)	(351)	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	291
5.633	Bunge Global SA	HSBC	23.377	(1.937)	CACI International Inc 'A'	HSBC	(1.763)
9.120	Bunge Global SA	Morgan Stanley	25.171	395	CACI International Inc 'A'	HSBC	359
1.262	Burford Capital Ltd	Bank of America	(278)	(20.638)	Cactus Inc 'A'	Barclays Bank	(413)
18.439	Burford Capital Ltd	Merrill Lynch	(32.084)	(1.987)	Cactus Inc 'A'	Goldman Sachs	2.623
(1.601)	Burke & Herbert Financial Services Corp	HSBC	(2.690)	(9.601)	Cactus Inc 'A'	HSBC	2.592
2.952	Burke & Herbert Financial Services Corp	Bank of America	8.767	(2.114)	Cadence Bank	Bank of America	2.621
6.980	Burke & Herbert Financial Services Corp	Merrill Lynch	11.726	(3.254)	Cadence Bank	Merrill Lynch	618
(4.161)	Burke & Herbert Financial Services Corp	Barclays Bank	(10.403)	(6.229)	Cadence Bank	Barclays Bank	7.724
(724)	Burke & Herbert Financial Services Corp	Goldman Sachs	(2.150)	(2.269)	Cadence Bank	Goldman Sachs	1.588
(3.448)	Burlington Stores Inc	HSBC	(135.989)	(20.133)	Cadence Bank	HSBC	3.826
(1.622)	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	(72.626)	1.255	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	(7.969)
(3.539)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(145.885)	103	Cadence Design Systems Inc	Barclays Bank	(681)
(142)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(4.999)	1.372	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	5.378
(683)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(25.027)	8.464	Cadence Design Systems Inc	HSBC	(53.746)
9.391	Business First Bancshares Inc	Bank of America	(282)	(56.905)	Cadiz Inc	Bank of America	(13.657)
30.680	Business First Bancshares Inc	Merrill Lynch	(1.227)	(89.026)	Cadiz Inc	Merrill Lynch	8.903
6.907	Business First Bancshares Inc	Barclays Bank	(207)	(64.748)	Cadiz Inc	Barclays Bank	(44.676)
(29.165)	Butterfly Network Inc	HSBC	875	(141.227)	Cadiz Inc	HSBC	14.123
		Morgan Stanley		(3.238)	Cadre Holdings Inc	Bank of America	1.175
		Merrill Lynch		(1.903)	Cadre Holdings Inc	Merrill Lynch	(507)
				(111)	Cadre Holdings Inc	Goldman Sachs	(276)
				(1.856)	Cadre Holdings Inc	HSBC	(1.763)
				17.729	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	(60.737)
						Merrill Lynch	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.316	Caesars Entertainment Inc	Barclays Bank	(35.074)	(6.745)	Cambridge Bancorp	HSBC	(2.799)
19.843	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs	(52.726)	(4.578)	Cambridge Bancorp	Morgan Stanley	9.179
12.831	Caesars Entertainment Inc	HSBC	(45.613)	23.759	Camden National Corp	Barclays Bank	(7.365)
7.170	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	(16.419)	3.276	Camden National Corp	Goldman Sachs	(2.981)
14.482	Caesarstone Ltd	Bank of America		5.101	Camden National Corp	HSBC	1.785
		Merrill Lynch	(9.413)	3.757	Camden National Corp	Morgan Stanley	(1.165)
14.874	Caesarstone Ltd	Barclays Bank	(1.785)	1.104	Camden Property Trust (REIT)	Bank of America	
15.613	Caesarstone Ltd	Goldman Sachs	(10.148)			Merrill Lynch	(4.564)
24.322	Caesarstone Ltd	HSBC	(3.892)	56.426	Camden Property Trust (REIT)	Barclays Bank	(214.419)
29.823	Caesarstone Ltd	Morgan Stanley	(3.579)	1.934	Camden Property Trust (REIT)	Goldman Sachs	(12.474)
(663)	CalAmp Corp	Barclays Bank	351	(2.477)	Camden Property Trust (REIT)	Goldman Sachs	15.977
(868)	CalAmp Corp	Goldman Sachs	269	3.618	Camden Property Trust (REIT)	HSBC	(8.653)
(3.951)	Calavo Growers Inc	Bank of America		(3.808)	Camden Property Trust (REIT)	HSBC	9.939
		Merrill Lynch	5.966	18.338	Camden Property Trust (REIT)	Morgan Stanley	(69.685)
(4.021)	Calavo Growers Inc	HSBC	5.830	(1.055)	Camden Property Trust (REIT)	Morgan Stanley	4.009
(22.313)	Calavo Growers Inc	Morgan Stanley	(5.355)	(37.733)	Campbell Soup Co	Bank of America	
13.805	Caledonia Mining Corp Plc	Bank of America				Merrill Lynch	53.702
		Merrill Lynch	(2.623)	(33.650)	Campbell Soup Co	Barclays Bank	73.861
17.772	Caledonia Mining Corp Plc	Barclays Bank	—	(9.970)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	23.726
22.163	Caledonia Mining Corp Plc	Goldman Sachs	(4.211)	(19.841)	Campbell Soup Co	HSBC	39.580
15.219	Caledonia Mining Corp Plc	HSBC	11.871	(32.409)	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	60.620
21.291	Caledonia Mining Corp Plc	Morgan Stanley	—	(993)	Camping World Holdings Inc 'A'	Bank of America	
(1.769)	Caleres Inc	Bank of America		(14.334)	Camping World Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	1.768
		Merrill Lynch	5.732	(2.705)	Camping World Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(6.020)
(10.051)	Caleres Inc	Barclays Bank	9.347	(9.119)	Camping World Holdings Inc 'A'	HSBC	9.863
(3.385)	Caleres Inc	Goldman Sachs	10.967	(23.559)	Camping World Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.895)
(14.668)	Caleres Inc	HSBC	58.232	(5.786)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Morgan Stanley	14.060
(3.511)	Caleres Inc	Morgan Stanley	3.265	(10.308)	Cannae Holdings Inc	Bank of America	
1.311	California BanCorp	Bank of America		(25.224)	Cannae Holdings Inc	Merrill Lynch	22.864
		Merrill Lynch	275	(26.277)	Cannae Holdings Inc	Barclays Bank	35.566
9.475	California BanCorp	Barclays Bank	1.990	(10.232)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs	64.904
5.265	California BanCorp	Goldman Sachs	1.106	(11.700)	Cannae Holdings Inc	HSBC	22.537
3.482	California BanCorp	HSBC	1.915	(1.469)	Cano Health Inc	Morgan Stanley	15.106
1.897	California BanCorp	Morgan Stanley	398	(8.525)	Cano Health Inc	Bank of America	
664	California Resources Corp	Bank of America		(22.351)	Cano Health Inc	Merrill Lynch	59
		Merrill Lynch	(920)	(8.757)	Cano Health Inc	Barclays Bank	—
15.071	California Resources Corp	Barclays Bank	(2.336)	6.877	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs	894
1.514	California Resources Corp	Goldman Sachs	(2.097)	10.000	Cantaloupe Inc	Morgan Stanley	—
1.372	California Resources Corp	HSBC	(3.917)	34.689	Cantaloupe Inc	Bank of America	
2.824	California Resources Corp	Morgan Stanley	(438)	(3.798)	Capital Bancorp Inc	Merrill Lynch	3.576
8.176	California Water Service Group	Bank of America		(7.663)	Capital Bancorp Inc	Barclays Bank	5.200
		Merrill Lynch	(28.465)	(4.592)	Capital Bancorp Inc	Goldman Sachs	18.038
16.954	California Water Service Group	Barclays Bank	(54.083)	(1.383)	Capital Bancorp Inc	Morgan Stanley	2.591
1.199	California Water Service Group	Goldman Sachs	(4.526)	30.503	Capital City Bank Group Inc	Bank of America	
5.165	California Water Service Group	Morgan Stanley	(16.476)	10.710	Capital City Bank Group Inc	Merrill Lynch	1.842
53	Calithera Biosciences Inc	Goldman Sachs	—	6.858	Capital City Bank Group Inc	Barclays Bank	5.479
1.533	Calix Inc	Bank of America		(2.890)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	2.227
		Merrill Lynch	6.883	(14.815)	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	989
9.581	Calix Inc	Barclays Bank	32.288	(8.723)	Capital One Financial Corp	Barclays Bank	43.705
5.601	Calix Inc	Goldman Sachs	25.148	(12.843)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	68.650
8.271	Calix Inc	HSBC	44.664	(8.352)	Capital One Financial Corp	HSBC	81.554
10.403	Calix Inc	Morgan Stanley	35.058		Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	24.639
2.223	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	5.802				
9.391	Cal-Maine Foods Inc	Barclays Bank	5.541				
2.804	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	7.318				
4.390	Cal-Maine Foods Inc	HSBC	13.302				
797	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	470				
26.737	Cambium Networks Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(12.299)				
26.264	Cambium Networks Corp	Barclays Bank	(4.465)				
16.303	Cambium Networks Corp	Goldman Sachs	(7.499)				
9.712	Cambium Networks Corp	HSBC	(10.003)				
29.954	Cambium Networks Corp	Morgan Stanley	(5.092)				
(2.003)	Cambridge Bancorp	Bank of America					
		Merrill Lynch	3.555				
(6.128)	Cambridge Bancorp	Barclays Bank	12.287				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(33.881)	Cara Therapeutics Inc	Bank of America		79.264	CarParts.com Inc	Goldman Sachs	6.737
		Merrill Lynch	4.642	83.563	CarParts.com Inc	HSBC	1.253
(24.366)	Cara Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.584	73.318	CarParts.com Inc	Morgan Stanley	5.499
(31.489)	Cardiff Oncology Inc	Bank of America		(3.345)	Carpenter Technology Corp	Barclays Bank	(12.343)
		Merrill Lynch	10.864	(14.279)	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	(28.558)
(6.154)	Cardiff Oncology Inc	Barclays Bank	1.446	(1.772)	Carpenter Technology Corp	HSBC	(12.001)
(8.947)	Cardiff Oncology Inc	Goldman Sachs	3.087	(6.168)	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	(22.760)
(7.320)	Cardiff Oncology Inc	HSBC	(183)	(1.008)	Carriage Services Inc	Bank of America	
1.704	Cardinal Health Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(181)
		Merrill Lynch	2.259	(12.930)	Carriage Services Inc	Barclays Bank	(2.845)
27.872	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	45.791	(4.322)	Carriage Services Inc	Goldman Sachs	(1.167)
5.145	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	2.581	(1.337)	Carriage Services Inc	HSBC	10
3.453	Cardinal Health Inc	HSBC	2.691	(863)	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	(2)
7.112	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	11.379	(13.972)	Carrier Global Corp	Bank of America	
2.988	Cardlytics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	34.630
		Merrill Lynch	(1.315)	(59.131)	Carrier Global Corp	Barclays Bank	124.766
4.268	Cardlytics Inc	Barclays Bank	683	(40.643)	Carrier Global Corp	Goldman Sachs	102.510
5.786	Cardlytics Inc	HSBC	(32.749)	(16.383)	Carrier Global Corp	HSBC	30.423
4.116	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	659	(17.321)	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	36.548
24.690	CareDx Inc	Goldman Sachs	(28.147)	(1.908)	Cars.com Inc	Bank of America	
13.039	CareDx Inc	Morgan Stanley	(25.165)			Merrill Lynch	(2.881)
318	CareMax Inc	Bank of America		(8.979)	Cars.com Inc	Barclays Bank	(15.085)
		Merrill Lynch	(16)	(10.481)	Cars.com Inc	Goldman Sachs	(15.826)
688	CareMax Inc	Barclays Bank	(330)	(6.842)	Cars.com Inc	HSBC	(21.073)
219	CareMax Inc	Goldman Sachs	(11)	(4.356)	Cars.com Inc	Morgan Stanley	(7.318)
(3.205)	CareTrust Inc (REIT)	Bank of America		(404)	Carter Bankshares Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.584)			Merrill Lynch	36
(22.445)	CareTrust Inc (REIT)	Barclays Bank	(1.571)	(30.528)	Carter Bankshares Inc	Barclays Bank	18.012
(12.681)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9.004)	(7.284)	Carter Bankshares Inc	Goldman Sachs	656
(2.111)	CareTrust Inc (REIT)	HSBC	(1.520)	(20.574)	Carter Bankshares Inc	HSBC	8.230
(2.557)	CareTrust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(850)	(6.597)	Carter's Inc	Bank of America	
(2.785)	Cargo Therapeutics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	20.187
		Merrill Lynch	4.595	(3.292)	Carter's Inc	Barclays Bank	2.403
(20.781)	Cargo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	34.289	(11.438)	Carter's Inc	Goldman Sachs	35.000
(7.231)	Cargo Therapeutics Inc	HSBC	7.520	(3.761)	Carter's Inc	HSBC	12.524
8.448	Cargurus Inc	Barclays Bank	845	(7.921)	Carter's Inc	Morgan Stanley	5.782
7.453	Cargurus Inc	HSBC	12.447	38.000	Cartesian Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.800
25.498	Caribou Biosciences Inc	Bank of America		1.266	Cartesian Therapeutics Inc	Barclays Bank	9.090
		Merrill Lynch	(18.359)	13.719	Cartesian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1.358
11.510	Caribou Biosciences Inc	Barclays Bank	(2.187)	457	Cartesian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.737
27.390	Caribou Biosciences Inc	Goldman Sachs	(19.721)	637	Carvana Co	Bank of America	
38.389	Caribou Biosciences Inc	HSBC	(22.266)			Merrill Lynch	(4.366)
15.832	Caribou Biosciences Inc	Morgan Stanley	(3.008)	2.675	Carvana Co	Barclays Bank	(33.158)
6.936	Carisma Therapeutics Inc	Bank of America		(5.278)	Carvana Co	Goldman Sachs	106.880
		Merrill Lynch	(486)	826	Carvana Co	Goldman Sachs	(16.727)
714	Carlisle Cos Inc	Barclays Bank	(837)	2.476	Carvana Co	HSBC	(33.674)
673	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	(1.932)	7.186	Casa Systems Inc	Morgan Stanley	9
122	Carlisle Cos Inc	HSBC	1.219	(12.687)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America	
923	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	(4.652)	(18.181)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Merrill Lynch	(29.307)
3.748	Carlisle Group Inc	Barclays Bank	(2.174)	(30.415)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(19.090)
2.380	CarMax Inc	Bank of America		(37.709)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(70.259)
		Merrill Lynch	3.005	(22.666)	Casella Waste Systems Inc 'A'	HSBC	(161.537)
(2.224)	CarMax Inc	Bank of America		(1.702)	Cass Information Systems Inc	Morgan Stanley	(23.601)
		Merrill Lynch	9.241	(14.037)	Cass Information Systems Inc	Bank of America	
6.658	CarMax Inc	Barclays Bank	5.424	(5.449)	Cass Information Systems Inc	Merrill Lynch	5.208
(5.129)	CarMax Inc	Goldman Sachs	21.311	(6.161)	Cass Information Systems Inc	Barclays Bank	28.916
3.746	CarMax Inc	Goldman Sachs	(15.565)	(1.194)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs	16.889
3.723	CarMax Inc	HSBC	(311)	8.655	Castle Biosciences Inc	HSBC	15.218
(588)	CarMax Inc	HSBC	85	3.312	Castle Biosciences Inc	Morgan Stanley	2.460
4.811	CarMax Inc	Morgan Stanley	1.755			Bank of America	
(5.651)	CarMax Inc	Morgan Stanley	(2.458)			Merrill Lynch	(822)
87.446	Carnival Corp	Bank of America				Barclays Bank	(712)
		Merrill Lynch	41.099				
27.885	Carnival Corp	Barclays Bank	(8.924)				
13.786	Carnival Corp	Goldman Sachs	6.479				
151.468	Carnival Corp	HSBC	156.012				
14.577	Carnival Corp	Morgan Stanley	(4.664)				
36.680	CarParts.com Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	3.118				
125.111	CarParts.com Inc	Barclays Bank	9.383				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.293	Castle Biosciences Inc	HSBC	11.087	(8.958)	CDW Corp	Barclays Bank	119.231
7.384	Castle Biosciences Inc	Morgan Stanley	(859)	(565)	CDW Corp	Goldman Sachs	271
(4.438)	Catalent Inc	Bank of America		(1.613)	CDW Corp	HSBC	13.115
		Merrill Lynch	7.545	(1.785)	CDW Corp	Morgan Stanley	23.758
(13.656)	Catalent Inc	Barclays Bank	14.476	18.368	CECO Environmental Corp	Barclays Bank	(1.837)
(1.079)	Catalent Inc	Goldman Sachs	1.834	(4.328)	Celcuity Inc	Bank of America	
(8.058)	Catalent Inc	HSBC	18.453			Merrill Lynch	7.314
(8.138)	Catalent Inc	Morgan Stanley	8.626	(6.194)	Celcuity Inc	Barclays Bank	2.787
22.484	Catalyst	Bank of America		(2.234)	Celcuity Inc	Goldman Sachs	3.775
		Merrill Lynch	—	(10.171)	Celcuity Inc	HSBC	21.054
30.102	Catalyst	Barclays Bank	—	(9.078)	Celcuity Inc	Morgan Stanley	4.085
3.322	Catalyst	Goldman Sachs	(531)	(973)	Celldex Therapeutics Inc	Bank of America	
32.520	Catalyst	HSBC	—			Merrill Lynch	6.052
23.842	Catalyst	Morgan Stanley	—	(9.313)	Celldex Therapeutics Inc	Barclays Bank	38.649
5.659	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(810)	Celldex Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3.362
		Merrill Lynch	(2.037)	(4.475)	Celsius Holdings Inc	Bank of America	
17.528	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2.804	(16.116)	Celsius Holdings Inc	Merrill Lynch	66.274
2.480	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(893)	(840)	Celsius Holdings Inc	Barclays Bank	232.554
2.515	Catalyst Pharmaceuticals Inc	HSBC	3.974	(4.083)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs	12.440
20.407	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	3.265	(7.261)	Celsius Holdings Inc	HSBC	(7.880)
(3.676)	Caterpillar Inc	Barclays Bank	69.623	437	Cencora Inc	Morgan Stanley	104.776
(1.077)	Cathay General Bancorp	Bank of America		3.029	Cencora Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.249	611	Cencora Inc	Merrill Lynch	791
(18.127)	Cathay General Bancorp	Barclays Bank	3.082	7.130	Cencora Inc	Barclays Bank	18.356
(3.081)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	3.574	7.621	Centene Corp	Goldman Sachs	586
(4.692)	Cato Corp 'A'	Bank of America			Centene Corp	Morgan Stanley	43.208
		Merrill Lynch	(4.364)	39.876	Centene Corp	Bank of America	
(22.887)	Cato Corp 'A'	Goldman Sachs	(18.808)	3.841	Centene Corp	Merrill Lynch	(55.587)
(5.622)	Cato Corp 'A'	HSBC	(5.566)	13.638	Centene Corp	Barclays Bank	(159.995)
(5.365)	Cato Corp 'A'	Morgan Stanley	(1.178)	16.433	Centene Corp	Goldman Sachs	(27.617)
(6.946)	Cava Group Inc	Bank of America		(1.031)	Centerspace (REIT)	HSBC	(67.508)
		Merrill Lynch	(101.342)	(8.505)	Centerspace (REIT)	Morgan Stanley	(123.740)
(3.408)	Cava Group Inc	Barclays Bank	(49.348)	(1.556)	Centerspace (REIT)	Merrill Lynch	1.711
(36.783)	Cava Group Inc	Morgan Stanley	(532.617)	(1.556)	Centerspace (REIT)	Barclays Bank	(5.528)
(1.355)	Cavco Industries Inc	Barclays Bank	(2.249)	15.348	Centogene NV	HSBC	747
(968)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	34.635	1.029	Centogene NV	Barclays Bank	(261)
(1.106)	Cavco Industries Inc	HSBC	17.840	631	Centogene NV	Goldman Sachs	(28)
(465)	Cavco Industries Inc	Morgan Stanley	(772)	1.064	Central Garden & Pet Co	Morgan Stanley	(11)
7.430	CB Financial Services Inc	Barclays Bank	(297)	16.596	Central Garden & Pet Co	Bank of America	
4.379	CB Financial Services Inc	Goldman Sachs	(1.445)	1.254	Central Garden & Pet Co	Merrill Lynch	(4.235)
1.841	CB Financial Services Inc	Morgan Stanley	(74)	2.922	Central Garden & Pet Co	Barclays Bank	(46.801)
(2.326)	CBIZ Inc	Barclays Bank	9.606	25.378	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(4.991)
(9.981)	CBIZ Inc	HSBC	6.687	1.656	Central Garden & Pet Co 'A'	HSBC	839
(37.723)	CBL & Associates Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.886)	6.137	Central Garden & Pet Co 'A'	Barclays Bank	(64.206)
1.811	Cboe Global Markets Inc	Bank of America		28.916	Central Pacific Financial Corp	Goldman Sachs	(5.978)
		Merrill Lynch	(4.519)	(2.536)	Centrus Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	(15.527)
4.618	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	(40.223)	(8.016)	Centrus Energy Corp 'A'	Bank of America	(21.398)
1.117	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs	(2.787)	(2.376)	Centrus Energy Corp 'A'	Merrill Lynch	(22.621)
17.540	Cboe Global Markets Inc	HSBC	(179.084)	(4.597)	Centrus Energy Corp 'A'	Barclays Bank	(36.633)
10.603	Cboe Global Markets Inc	Morgan Stanley	(92.352)	(2.272)	Centrus Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(19.714)
(4.677)	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	12.955	(9.650)	Centuri Holdings Inc	HSBC	(44.709)
16.343	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	(45.270)			Morgan Stanley	(10.383)
(433)	CBRE Group Inc 'A'	HSBC	(147)	(37.038)	Centuri Holdings Inc	Bank of America	
(17.437)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Bank of America		(3.313)	Centuri Holdings Inc	Merrill Lynch	(18.466)
		Merrill Lynch	(6.975)	12.313	Century Aluminum Co	Barclays Bank	(27.471)
(72.531)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	43.519	2.068	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	(2.475)
(63.844)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(10.436)	27.082	Century Aluminum Co	Bank of America	
(72.365)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	HSBC	3.715	10.833	Century Casinos Inc	Merrill Lynch	18.716
(71.476)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	32.245	62.725	Century Casinos Inc	Barclays Bank	709
(671)	CDW Corp	Bank of America		28.218	Century Casinos Inc	HSBC	60.393
		Merrill Lynch	322	38.365	Century Casinos Inc	Merrill Lynch	(2.600)
				49.714	Century Casinos Inc	Barclays Bank	(8.782)
						Goldman Sachs	(6.772)
						HSBC	(18.799)
						Morgan Stanley	(6.960)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.766	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.260)	(11.011)	Charles Schwab Corp	HSBC	47.237
7.280	Century Communities Inc	Barclays Bank	728	(12.907)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	40.787
1.006	Century Communities Inc	Goldman Sachs	2.429	(209)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(90)
1.378	Century Communities Inc	HSBC	2.033	(3.476)	Chart Industries Inc	Barclays Bank	(417)
5.120	Century Communities Inc	Morgan Stanley	512	858	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	369
(17.061)	Century Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(512)	(2.487)	Chart Industries Inc	HSBC	(2.721)
13.919	Cerence Inc	Barclays Bank	(8.351)	(1.871)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	(678)
23.284	Cerence Inc	Goldman Sachs	(30.735)	(738)	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5.972)
16.413	Cerence Inc	HSBC	(98.970)	219	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.923
5.948	Cerence Inc	Morgan Stanley	(3.569)	(1.116)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.192)
(42.300)	Certara Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48.644)	145	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	1.273
(37.383)	Certara Inc	Goldman Sachs	(42.990)	1.123	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	8.726
(63.871)	Certara Inc	HSBC	(45.370)	765	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	7.237
(50.411)	Certara Inc	Morgan Stanley	(7.561)	54.051	Chatham Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(15.134)
29.576	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.619)	24.277	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(12.867)
100.023	Cerus Corp	Barclays Bank	(9.002)	27.583	Chatham Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(7.723)
57.453	Cerus Corp	Goldman Sachs	(10.916)	2.498	CHC Group Ltd*	Morgan Stanley	(1.124)
94.901	Cerus Corp	HSBC	(3.796)	(1.605)	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.077
69.387	Cerus Corp	Morgan Stanley	(6.245)	(4.569)	Check Point Software Technologies Ltd	Barclays Bank	32.257
(27.545)	CEVA Inc	Barclays Bank	1.377	(4.885)	Check Point Software Technologies Ltd	HSBC	41.376
(14.080)	CEVA Inc	Goldman Sachs	6.054	(28.427)	Cheesecake Factory Inc (837)	Barclays Bank	(34.397)
1.212	CF Industries Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.642	(15.606)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs	2.252
(6.601)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	13.742	(16.873)	Chefs' Warehouse Inc	Barclays Bank	(2.341)
(3.939)	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs	1.807	3.486	Chefs' Warehouse Inc	HSBC	(12.992)
1.430	CF Industries Holdings Inc	HSBC	5.363	36.155	Chegg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.928)
(3.423)	CF Industries Holdings Inc	HSBC	9.170	2.427	Chegg Inc	Barclays Bank	(6.146)
4.219	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.307)	28.696	Chegg Inc	Goldman Sachs	(2.039)
(722)	CG oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.368)	35.545	Chegg Inc	HSBC	(34.148)
(25.788)	CG oncology Inc	Morgan Stanley	(83.811)	1.729	Chemed Corp	Morgan Stanley	(6.043)
(236)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(222)	1.721	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31.174)
4.452	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.034	2.726	Chemed Corp	Barclays Bank	(14.095)
(14.589)	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	(8.211)	2.758	Chemed Corp	Goldman Sachs	(46.252)
2.751	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	1.623	3.003	Chemed Corp	HSBC	(62.827)
(9.317)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	2.638	(3.099)	Chemours Co	Morgan Stanley	(24.594)
5.346	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	8.447	(11.929)	Chemours Co	Bank of America Merrill Lynch	11.218
(243)	CH Robinson Worldwide Inc	HSBC	(385)	(19.053)	Chemours Co	Barclays Bank	19.564
(9.162)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	(5.077)	(7.279)	Chemours Co	Goldman Sachs	68.365
(25.273)	Champions Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.516	(16.747)	Chemours Co	HSBC	14.485
(2.364)	Champions Oncology Inc	Barclays Bank	201	2.654	Chemung Financial Corp	Morgan Stanley	27.333
15.318	ChampionX Corp	Morgan Stanley	(8.884)	2.387	Chemung Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.066)
132.244	ChargePoint Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.159)	1.791	Chemung Financial Corp	Barclays Bank	(847)
9.918	ChargePoint Holdings Inc	Barclays Bank	(694)	3.862	Chemung Financial Corp	Goldman Sachs	(904)
66.109	ChargePoint Holdings Inc	Goldman Sachs	(10.577)	2.579	Chemung Financial Corp	HSBC	(718)
64.744	ChargePoint Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.532)	(3.733)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(838)
227	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.777)	3.485	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.568
(2.272)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	21.834	(2.609)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.464)
110	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(898)	2.823	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	8.323
(714)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	16.543	6.056	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(9.005)
1.918	Charles River Laboratories International Inc	HSBC	(3.133)	(2.667)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(9.918)
(4.442)	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	42.687	(2.609)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	8.508
(5.962)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	39.171	2.823	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(9.005)
(24.020)	Charles Schwab Corp	Barclays Bank	75.903	6.056	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(9.918)
(11.883)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	77.909	(2.667)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	8.508

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.009	Cheniery Energy Inc	Morgan Stanley	(6.409)	3.929	Chord Energy Corp	Barclays Bank	10.333
(20.709)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	1.864	(7.067)	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	13.851
(126.357)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	11.372	(4.774)	Chord Energy Corp	HSBC	(430)
(18.551)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	742	(16.034)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(42.169)
(72.772)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	(106.445)	882	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	2.320
(21.066)	Chesapeake Energy Corp	HSBC	(59.828)	(1.801)	ChromaDex Corp	Barclays Bank	522
(25.122)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(36.679)	(2.671)	ChromaDex Corp	HSBC	2.537
(1.119)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.129	(30.003)	Chubb Ltd	Barclays Bank	35.703
(3.964)	Chesapeake Utilities Corp	Barclays Bank	4.241	(8.309)	Chubb Ltd	HSBC	(121.478)
(1.017)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs	3.753	(14.425)	Chubb Ltd	Morgan Stanley	17.166
(1.941)	Chesapeake Utilities Corp	HSBC	2.795	(11.842)	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	30.908
(749)	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	801	(3.920)	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	10.741
(466)	Chevron Corp	Barclays Bank	(699)	(3.925)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	10.245
(1.008)	Chevron Corp	HSBC	3.498	(3.954)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	10.834
(2.568)	Chevron Corp	Morgan Stanley	(3.852)	(467)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.139
22.783	Chewy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	109.358	(7.497)	Churchill Downs Inc	Barclays Bank	50.005
8.518	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	40.886	(1.710)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	7.832
(11.159)	Chewy Inc 'A'	HSBC	(63.383)	(2.418)	Churchill Downs Inc	HSBC	23.745
13.724	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	65.052	(5.655)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	37.719
(1.998)	Chicago Atlantic Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(148)	2.488	Chuy's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.135)
(27.910)	Chicago Atlantic Real Estate Finance Inc (REIT)	Barclays Bank	(1.904)	6.478	Chuy's Holdings Inc	Barclays Bank	713
(6.761)	Chicago Atlantic Real Estate Finance Inc (REIT)	HSBC	(118)	15.309	Chuy's Holdings Inc	Goldman Sachs	(19.289)
(5.988)	Chicago Atlantic Real Estate Finance Inc (REIT)	Morgan Stanley	(479)	4.780	Chuy's Holdings Inc	HSBC	(13.193)
(30.970)	Children's Place Inc	Barclays Bank	(31.280)	20.527	Chuy's Holdings Inc	Morgan Stanley	2.258
(4.223)	Children's Place Inc	Goldman Sachs	(6.377)	(4.761)	Cibus Inc	Morgan Stanley	4.333
(1.405)	Children's Place Inc	Morgan Stanley	(1.419)	20.976	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29.996)
(1.573)	Chimera Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.861	13.785	Ciena Corp	Barclays Bank	(23.021)
(1.659)	Chimera Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	2.090	5.822	Ciena Corp	Goldman Sachs	(8.325)
(1.458)	Chimera Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	2.639	(534)	Ciena Corp	Goldman Sachs	764
(5.201)	Chimera Investment Corp (REIT)	HSBC	4.733	1.808	Ciena Corp	HSBC	(2.387)
(12.698)	Chimerix Inc	Bank of America Merrill Lynch	44	1.128	Cigna Group	Barclays Bank	(4.433)
(49.139)	Chimerix Inc	Barclays Bank	(541)	617	Cimpress Plc	Bank of America Merrill Lynch	278
(62.335)	Chimerix Inc	Goldman Sachs	218	3.160	Cimpress Plc	Goldman Sachs	(5.159)
(66.116)	Chimerix Inc	HSBC	(225)	260	Cimpress Plc	HSBC	184
(174)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.345	4.806	Cimpress Plc	Morgan Stanley	4.710
271	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	(145)	(6.465)	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	13.124
(772)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	32.586	(590)	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	295
(336)	Chipotle Mexican Grill Inc	HSBC	19.206	(10.811)	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	21.946
(65)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	1.774	6.985	Cinemark Holdings Inc	Barclays Bank	(5.658)
(2.847)	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	18.477	6.599	Cinemark Holdings Inc	HSBC	(2.772)
(23.668)	Choice Hotels International Inc	Barclays Bank	108.999	7.310	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(5.921)
(1.480)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	8.865	3.887	Cintas Corp	Barclays Bank	(131.458)
332	ChoiceOne Financial ervices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(352)	5.366	Cintas Corp	Goldman Sachs	(131.091)
2.438	ChoiceOne Financial Services Inc	Barclays Bank	(3.876)	3.096	Cintas Corp	HSBC	(69.877)
4.291	ChoiceOne Financial Services Inc	HSBC	2.060	7.063	Cintas Corp	Morgan Stanley	(238.871)
75	ChoiceOne Financial Services Inc	Morgan Stanley	(119)	(48.747)	Cipher Mining Inc	Barclays Bank	16.818
(9.188)	Chord Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	18.008	(35.229)	Cipher Mining Inc	HSBC	(352)
(14.079)	Chord Energy Corp	Barclays Bank	(37.028)	(30.845)	Cipher Mining Inc	Morgan Stanley	10.642
				28.909	Cirrus Logic Inc	Barclays Bank	17.056
				4.688	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	13.173
				4.192	Cirrus Logic Inc	HSBC	54.370
				5.737	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	3.385
				(102.010)	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	351.424
				(7.421)	Cisco Systems Inc	Barclays Bank	8.943
				(12.967)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	44.671
				(95.379)	Cisco Systems Inc	HSBC	169.298
				(49.953)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	60.193
				14.441	Citi Trends Inc	Barclays Bank	31.481
				(6.599)	Citigroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.904
				(5.100)	Citigroup Inc	Barclays Bank	10.149
				(2.419)	Citigroup Inc	Goldman Sachs	5.830
				(10.607)	Citigroup Inc	HSBC	9.758
				(2.178)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	4.334

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(113.720)	Citius Pharmaceuticals Inc	HSBC	(148)	14.097	Clear Secure Inc 'A'	Barclays Bank	(4.263)
(14.621)	Citizens & Northern Corp	Bank of America		7.787	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.008)
(9.391)	Citizens & Northern Corp	Merrill Lynch	11.039	19.209	Clear Secure Inc 'A'	HSBC	(8.068)
(11.573)	Citizens & Northern Corp	Barclays Bank	7.278	27.884	Clear Secure Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.481)
(2.265)	Citizens & Northern Corp	HSBC	4.340	(6.639)	Clearfield Inc	Barclays Bank	(9.959)
56.023	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	1.755	(2.798)	Clearfield Inc	HSBC	(8.254)
67.967	Citizens Financial Group Inc	Bank of America		(6.170)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(9.255)
27.238	Citizens Financial Group Inc	Merrill Lynch	(121.570)	(22.009)	ClearPoint Neuro Inc	Barclays Bank	10.564
98.862	Citizens Financial Group Inc	Barclays Bank	(77.117)	(8.347)	ClearPoint Neuro Inc	Goldman Sachs	6.845
17.900	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	(59.106)	(49.223)	ClearPoint Neuro Inc	Morgan Stanley	23.627
(1.341)	Citizens Financial Services Inc	HSBC	(126.543)	(54.218)	Clearside Biomedical Inc	Barclays Bank	(4.337)
(4.642)	Citizens Financial Services Inc	Morgan Stanley	(22.196)	2.964	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Bank of America	
(8.651)	Citizens Financial Services Inc	Barclays Bank	1.307	14.161	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(534)
(944)	Citizens Holding Co	HSBC	28.386	11.325	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(2.266)
(8.513)	Citizens Holding Co	Morgan Stanley	8.435	8.472	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.039)
42.112	Citizens Inc	Bank of America		3.312	Clearwater Analytics Holdings Inc 'A'	HSBC	7.371
(4.267)	City Holding Co	Merrill Lynch	(94)	(17.457)	Clearwater Paper Corp	Morgan Stanley	(530)
(2.336)	Civeo Corp	Goldman Sachs	(851)	28.261	Clearway Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(13.529)
(5.576)	Civeo Corp	Barclays Bank	(1.263)	62.920	Clearway Energy Inc 'A'	Bank of America	
22.609	Civista Bancshares Inc	Barclays Bank	3.286	13.417	Clearway Energy Inc 'A'	Merrill Lynch	(2.826)
29.864	Civista Bancshares Inc	Bank of America		26.793	Clearway Energy Inc 'A'	Barclays Bank	23.909
24.617	Civista Bancshares Inc	Merrill Lynch	(5.539)	912	Clearway Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.342)
16.634	Civista Bancshares Inc	Barclays Bank	(30.909)	(14.528)	Clearway Energy Inc 'C'	HSBC	60.552
13.221	Civista Bancshares Inc	Goldman Sachs	(6.031)	(17.151)	Clearway Energy Inc 'C'	Morgan Stanley	347
2.433	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	(7.469)	20.271	Clearway Energy Inc 'C'	Bank of America	
(24.242)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(29.333)	(20.437)	Clearway Energy Inc 'C'	Merrill Lynch	(872)
7.706	Civitas Resources Inc	HSBC	9.324	(10.820)	Clearway Energy Inc 'C'	Barclays Bank	(8.919)
2.181	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	(3.501)	12.659	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	(8.919)
309	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	(1.103)	32.773	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	10.541
(10.526)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(12.736)	62.587	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	(31.481)
1.419	Civitas Resources Inc	HSBC	1.717	40.700	Cleveland-Cliffs Inc	HSBC	(9.090)
(104.512)	Clarivate Plc	Morgan Stanley	19.334	25.971	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(10.589)
(48.335)	Clarivate Plc	Barclays Bank	(2.896)	42.563	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America	
(57.929)	Claros Mortgage Trust Inc	Merrill Lynch	(30.949)	1.078	Climb Global Solutions Inc	Merrill Lynch	(1.795)
(58.395)	Clean Energy Fuels Corp	Barclays Bank	(14.825)	3.973	Climb Global Solutions Inc	Barclays Bank	3.119
(26.473)	Clean Energy Fuels Corp	HSBC	(23.898)	1.988	Climb Global Solutions Inc	HSBC	(3.529)
(29.144)	Clean Energy Fuels Corp	Morgan Stanley	(16.738)	4.592	Climb Global Solutions Inc	Morgan Stanley	3.605
(29.890)	Clean Energy Fuels Corp	Barclays Bank	(14.825)	6.395	Clipper Realty Inc (REIT)	Bank of America	
599	Clean Harbors Inc	Merrill Lynch	(30.949)	65.213	Clipper Realty Inc (REIT)	Merrill Lynch	(320)
3.554	Clean Harbors Inc	Barclays Bank	(533)	26.394	Clipper Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	2.609
(1.839)	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	276	13.187	Clipper Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.320)
1.690	Clean Harbors Inc	HSBC	3.447	6.861	Clipper Realty Inc (REIT)	HSBC	(1.846)
(458)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(185)	2.855	Clorox Co	Morgan Stanley	274
1.564	Clean Harbors Inc	Barclays Bank	7.194	2.082	Clorox Co	Bank of America	
1.237	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(1.448)	(2.693)	Clorox Co	Merrill Lynch	393
(3.503)	Clean Harbors Inc	HSBC	7.194	6.907	Clorox Co	Goldman Sachs	(11.690)
(2.435)	Cleanspark Inc	Morgan Stanley	(318)	(2.121)	Clorox Co	HSBC	30.727
(21.530)	Cleanspark Inc	Goldman Sachs	2.929	8.707	Cloudflare Inc 'A'	Morgan Stanley	(17.423)
(23.282)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Morgan Stanley	43.491	930	CME Group Inc	Morgan Stanley	10.669
(14.854)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Bank of America		4.280	CME Group Inc	Goldman Sachs	(56.508)
(12.370)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Merrill Lynch	2.212	1.391	CME Group Inc	Bank of America	
(171.199)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Barclays Bank	668	2.867	CME Group Inc	Merrill Lynch	(3.934)
5.242	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	1.175	3.369	CME Group Inc	Barclays Bank	(31.886)
		HSBC		15.706	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	(5.884)
		Merrill Lynch	(3.972)	92.688	CMS Energy Corp	HSBC	(22.391)
				73.093	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	(25.391)
				31.853	CMS Energy Corp	Bank of America	
					CMS Energy Corp	Merrill Lynch	(13.978)
					CMS Energy Corp	Barclays Bank	24.099
					CMS Energy Corp	Goldman Sachs	(65.053)
					CMS Energy Corp	HSBC	(20.386)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.449	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	2.457	(5.291)	Cognex Corp	Barclays Bank	15.609
1.584	CNA Financial Corp	Barclays Bank	1.236	(7.966)	Cognex Corp	Goldman Sachs	17.536
6.794	CNB Financial Corp	Bank of America		2.338	Cognex Corp	Goldman Sachs	(4.957)
		Merrill Lynch	(5.979)	(5.449)	Cognex Corp	HSBC	5.449
10.282	CNB Financial Corp	Goldman Sachs	(9.048)	8.560	Cognex Corp	HSBC	(10.847)
11.187	CNB Financial Corp	HSBC	(5.370)	(20.332)	Cognex Corp	Morgan Stanley	59.980
20.600	CNB Financial Corp	Morgan Stanley	(17.510)	2.156	Cognex Corp	Morgan Stanley	(6.360)
161.474	CNH Industrial NV	Bank of America		(5.379)	Cognizant Technology		
		Merrill Lynch	(213.145)		Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	22.484
98.242	CNH Industrial NV	Barclays Bank	(49.121)	514	Cohen & Steers Inc	Bank of America	
53.928	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	(71.185)			Merrill Lynch	(2.570)
87.955	CNH Industrial NV	HSBC	(99.389)	3.747	Cohen & Steers Inc	Barclays Bank	(10.069)
133.858	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	(66.930)	927	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	494
32.265	CNO Financial Group Inc	Barclays Bank	(6.453)	755	Cohen & Steers Inc	HSBC	(2.008)
4.324	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	(865)	8.281	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	(29.812)
(3.202)	CNX Resources Corp	Bank of America		(4.087)	Coherent Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5.443)			Merrill Lynch	(7.193)
(27.348)	CNX Resources Corp	Barclays Bank	(41.843)	(4.379)	Coherent Corp	Barclays Bank	(7.795)
(24.056)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	(40.895)	(2.612)	Coherent Corp	Goldman Sachs	(4.597)
(42.817)	CNX Resources Corp	HSBC	(107.899)	(6.459)	Coherent Corp	HSBC	(25.294)
(41.395)	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	(63.334)	(15.998)	Coherent Corp	Morgan Stanley	(28.476)
5.105	Coastal Financial Corp	Bank of America		9.673	Coherus Biosciences Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.595)			Merrill Lynch	459
8.720	Coastal Financial Corp	Barclays Bank	(4.360)	90.074	Coherus Biosciences Inc	Barclays Bank	(19.816)
6.469	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	(5.822)	77.852	Coherus Biosciences Inc	HSBC	(23.045)
8.537	Coastal Financial Corp	HSBC	8.110	18.024	Coherus Biosciences Inc	Morgan Stanley	(3.965)
6.304	Coastal Financial Corp	Morgan Stanley	(3.152)	(4.209)	Cohu Inc	Bank of America	
(33.123)	Coca-Cola Co	Bank of America				Merrill Lynch	(11.659)
		Merrill Lynch	38.423	(9.655)	Cohu Inc	Barclays Bank	(11.296)
27.539	Coca-Cola Co	Barclays Bank	(28.365)	(6.423)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(14.458)
(13.496)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs	15.655	(9.613)	Cohu Inc	HSBC	(26.413)
(6.269)	Coca-Cola Co	HSBC	5.517	(2.737)	Cohu Inc	Morgan Stanley	(3.202)
(10.037)	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	10.338	675	Coinbase Global Inc 'A'	Bank of America	
4.971	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	(5.120)			Merrill Lynch	12.089
(714)	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	11.003	265	Coinbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	1.672
789	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	(12.158)	1.788	Coinbase Global Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.004)
(403)	Coca-Cola Consolidated Inc	HSBC	(15.229)	157	Coinbase Global Inc 'A'	HSBC	4.179
60	Coca-Cola Consolidated Inc	HSBC	2.267	17.362	Colgate-Palmolive Co	Bank of America	
(24)	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	2			Merrill Lynch	(62.156)
3.752	Coca-Cola Europacific			32.082	Colgate-Palmolive Co	Barclays Bank	(122.232)
	Partners Plc	HSBC	(1.951)	11.627	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	(41.625)
(17.831)	Coda Octopus Group Inc	Barclays Bank	4.458	19.872	Colgate-Palmolive Co	HSBC	(50.077)
(9.400)	Coda Octopus Group Inc	Goldman Sachs	2.726	9.180	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(34.976)
(3.489)	Coda Octopus Group Inc	HSBC	2.617	14.038	Collegium Pharmaceutical		
(2.093)	Coda Octopus Group Inc	Morgan Stanley	523		Inc	Barclays Bank	(21.689)
110.571	Codexis Inc	Barclays Bank	(11.610)	854	Collegium Pharmaceutical		
6.698	Codexis Inc	Morgan Stanley	(703)		Inc	Goldman Sachs	(1.149)
(56.966)	Co-Diagnostics Inc	Barclays Bank	1.709	5.232	Collegium Pharmaceutical		
6.774	Codorus Valley Bancorp Inc	Bank of America			Inc	HSBC	(28.384)
		Merrill Lynch	(2.074)	1.077	Collegium Pharmaceutical		
2.648	Codorus Valley Bancorp Inc	Barclays Bank	(1.509)		Inc	Morgan Stanley	(1.664)
8.274	Codorus Valley Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2.234)	11.050	Colony Bankcorp Inc	Bank of America	
2.854	Codorus Valley Bancorp Inc	HSBC	(1.011)			Merrill Lynch	2.652
8.877	Codorus Valley Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5.060)	31.458	Colony Bankcorp Inc	Barclays Bank	2.202
131.935	Coeur Mining Inc	Barclays Bank	51.455	21.657	Colony Bankcorp Inc	Goldman Sachs	5.198
(28.746)	Cogent Biosciences Inc	Bank of America		17.227	Colony Bankcorp Inc	HSBC	15.160
		Merrill Lynch	(575)	17.477	Colony Bankcorp Inc	Morgan Stanley	1.223
(15.256)	Cogent Biosciences Inc	Barclays Bank	4.424	27.798	Columbia Banking System	Bank of America	
(20.436)	Cogent Biosciences Inc	HSBC	(2.861)		Inc	Merrill Lynch	(37.805)
(1.591)	Cogent Communications	Bank of America		(7.872)	Columbia Banking System	Bank of America	
	Holdings Inc	Merrill Lynch	(1.310)		Inc	Merrill Lynch	10.706
(6.382)	Cogent Communications	Barclays Bank	(5.647)	87.743	Columbia Banking System		
	Holdings Inc				Inc	Barclays Bank	(50.891)
(1.736)	Cogent Communications	HSBC	3.070	(20.860)	Columbia Banking System		
	Holdings Inc				Inc	Barclays Bank	12.099
(2.034)	Cogent Communications	Morgan Stanley	(1.892)	(4.146)	Columbia Banking System		
	Holdings Inc	Bank of America			Inc	Goldman Sachs	5.639
6.547	Cognex Corp	Merrill Lynch	(12.349)	73.791	Columbia Banking System		
					Inc	Goldman Sachs	(100.356)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(15.473)	Columbia Banking System Inc	HSBC	17.639	(465)	Community Financial System Inc	Goldman Sachs	1.251
3.365	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	(1.952)	(15.487)	Community Financial System Inc	HSBC	27.567
(6.836)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	3.965	(892)	Community Financial System Inc	Morgan Stanley	2.132
(7.021)	Columbia Financial Inc	Bank of America	4.041	28.917	Community Health Systems Inc	Bank of America	5.060
(33.392)	Columbia Financial Inc	Barclays Bank	39.736	6.008	Community Health Systems Inc	Barclays Bank	1.652
(32.653)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	37.584	4.177	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs	731
(29.322)	Columbia Financial Inc	HSBC	19.866	5.144	Community Health Systems Inc	HSBC	2.855
(4.016)	Columbia Financial Inc	Morgan Stanley	3.957	14.937	Community Health Systems Inc	Morgan Stanley	4.108
(11.564)	Columbia Sportswear Co	Bank of America	6.185	(13.706)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	11.239
(10.083)	Columbia Sportswear Co	Merrill Lynch	(7.632)	(16.706)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	HSBC	24.725
(7.670)	Columbia Sportswear Co	Barclays Bank	2.479	21.864	Community Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	(30.610)
(26.129)	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs	(5.062)	608	Community Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	(851)
(8.167)	Columbia Sportswear Co	HSBC	(60.619)	(6.331)	Community West Bancshares	Bank of America	2.951
5.697	Columbus McKinnon Corp	Morgan Stanley	1.730	(26.992)	Community West Bancshares	Goldman Sachs	14.738
6.303	Columbus McKinnon Corp	Barclays Bank	(32.074)	(8.027)	Community West Bancshares	HSBC	5.262
7.573	Columbus McKinnon Corp	HSBC	(28.994)	(2.037)	Community West Bancshares	Morgan Stanley	300
32.582	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(42.636)	7.836	CommVault Systems Inc	Barclays Bank	(13.321)
49.249	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(6.191)	414	CommVault Systems Inc	HSBC	(1.101)
77.742	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	(27.087)	721	CommVault Systems Inc	Morgan Stanley	(1.226)
32.550	Comcast Corp 'A'	HSBC	(27.210)	(2.390)	Compass Diversified Holdings	Bank of America	(699)
(11.302)	Comerica Inc	Morgan Stanley	(6.185)	(32.176)	Compass Diversified Holdings	Merrill Lynch	(20.593)
(7.082)	Comerica Inc	Bank of America	52.442	9.270	Compass Inc 'A'	Barclays Bank	(5.933)
(3.295)	Comerica Inc	Merrill Lynch	19.263	48.593	Compass Inc 'A'	Goldman Sachs	23.811
(14.970)	Comerica Inc	Barclays Bank	15.063	41.276	Compass Inc 'A'	HSBC	(17.749)
(21.733)	Comerica Inc	Goldman Sachs	47.895	(5.508)	Compass Minerals International Inc	Barclays Bank	2.038
954	Comfort Systems USA Inc	HSBC	51.936	(4.301)	Compass Minerals International Inc	HSBC	3.527
2.655	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	5.224	(3.801)	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	1.406
1.672	Comfort Systems USA Inc	Bank of America	35.019	10.520	Compass Therapeutics Inc	Bank of America	(1.157)
1.582	Comfort Systems USA Inc	Merrill Lynch	6.949	21.390	Compass Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(2.781)
319	Comfort Systems USA Inc	Barclays Bank	(5.567)	24.519	Compass Therapeutics Inc	Barclays Bank	(2.697)
(2.589)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	4.208	9.528	Compass Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.429)
(17.330)	Commerce Bancshares Inc	HSBC	2.796	53.113	Compass Therapeutics Inc	HSBC	(6.905)
(44.944)	Commerce Bancshares Inc	Merrill Lynch	3.466	(2.638)	CompoSecure Inc 'A'	Barclays Bank	528
(2.671)	Commerce Bancshares Inc	Barclays Bank	48.539	(29.298)	CompoSecure Inc 'A'	HSBC	30.763
(16.241)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	1.629	(15.128)	CompoSecure Inc 'A'	Morgan Stanley	3.026
490	Commercial Metals Co	HSBC	3.248	5.581	CompX International Inc	Barclays Bank	(3.935)
(16.331)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	601	1.004	CompX International Inc	Goldman Sachs	1.370
11.934	Commercial Metals Co	Bank of America	8.166	2.507	CompX International Inc	Morgan Stanley	(1.767)
(2.019)	Commercial Metals Co	Merrill Lynch	(5.967)	4.010	comScore Inc	Barclays Bank	201
898	Commercial Metals Co	Barclays Bank	5.512	39.215	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	27.647
(3.735)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(349)	15.653	Comtech Telecommunications Corp	Bank of America	11.427
3.440	Commercial Metals Co	HSBC	2.129	29.104	Comtech Telecommunications Corp	Merrill Lynch	8.440
3.689	Commercial Metals Co	HSBC	(1.961)	9.618	Comtech Telecommunications Corp	Barclays Bank	7.021
(6.090)	Commercial Vehicle Group Inc	Morgan Stanley	92				
(21.679)	Commercial Vehicle Group Inc	Bank of America	426				
(15.135)	Commercial Vehicle Group Inc	Merrill Lynch	(1.734)				
(2.268)	Commercial Vehicle Group Inc	Barclays Bank	1.059				
(33.398)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	862				
(77.474)	CommScope Holding Co Inc	HSBC	(10.687)				
(75.269)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America	(11.621)				
(22.740)	CommScope Holding Co Inc	Merrill Lynch	(24.086)				
(3.227)	Community Financial System Inc	Barclays Bank	(9.551)				
(536)	Community Financial System Inc	HSBC	8.681				
		Merrill Lynch	1.281				
		Barclays Bank					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
21.989	Comtech Telecommunications Corp	HSBC	14.733	25.119	ConocoPhillips	HSBC	(211.754)
7.537	Comtech Telecommunications Corp	Morgan Stanley	2.186	13.952	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(49.669)
12.549	Conagra Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.291)	(4.975)	Consensus Cloud Solutions Inc	Barclays Bank	4.627
36.580	Conagra Brands Inc	Barclays Bank	(49.000)	(7.980)	Consensus Cloud Solutions Inc	Goldman Sachs	3.591
20.687	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(32.253)	(5.610)	Consensus Cloud Solutions Inc	HSBC	(31.809)
23.932	Conagra Brands Inc	HSBC	(30.501)	(10.976)	Consensus Cloud Solutions Inc	Morgan Stanley	10.208
42.122	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	(58.971)	13.012	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42.199)
900	Concentrix Corp	Barclays Bank	(613)	57.332	Consolidated Edison Inc	Barclays Bank	(149.063)
432	Concentrix Corp	Barclays Bank	6.675	12.974	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	(43.857)
(4.701)	Concentrix Corp	Goldman Sachs	3.630	6.820	Consolidated Edison Inc	HSBC	(27.553)
(2.092)	Concentrix Corp	HSBC	(7.755)	4.607	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(10.729)
(7.995)	Concentrix Corp	Morgan Stanley	8.538	(3.433)	Consolidated Water Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6.488
(6.013)	Concentrix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(822)	(23.282)	Consolidated Water Co Ltd	Barclays Bank	53.802
(2.222)	Concert Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(5.818)	(3.247)	Consolidated Water Co Ltd	Goldman Sachs	5.121
(15.723)	Concert Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	—	(4.300)	Consolidated Water Co Ltd	HSBC	8.079
(2.530)	Concert Pharmaceuticals Inc	HSBC	(4.135)	(4.643)	Consolidated Water Co Ltd	Morgan Stanley	10.229
(11.176)	Concert Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.302)	(988)	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6.126
8.696	Concrete Pumping Holdings Inc	Barclays Bank	2.212	(4.028)	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	3.711
18.913	Concrete Pumping Holdings Inc	Goldman Sachs	5.107	(4.263)	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	24.974
2.571	Concrete Pumping Holdings Inc	HSBC	566	(4.502)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	52.307
20.347	Concrete Pumping Holdings Inc	Morgan Stanley	3.714	(18.908)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	12.831
13.757	Concrete Pumping Holdings Inc	Barclays Bank	(12.630)	(4.718)	Constellation Energy Corp	Barclays Bank	9.832
46.421	Conduent Inc	Goldman Sachs	991	14.931	Constellium SE	HSBC	(54.682)
22.465	Conduent Inc	HSBC	991	1.108	Constellium SE	Barclays Bank	2.389
7.817	Conduent Inc	Morgan Stanley	727	1.261	Constellium SE	Goldman Sachs	(313)
18.214	Conduent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.266)	(1.158)	Construction Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	35
20.760	Conduent Inc	Barclays Bank	10.188	(5.425)	Construction Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.721)
(1.073)	Confluent Inc 'A'	Barclays Bank	(10.266)	(1.151)	Construction Partners Inc 'A'	Barclays Bank	(4.015)
(1.816)	Confluent Inc 'A'	Goldman Sachs	(40.554)	(1.231)	Construction Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.705)
1.830	Confluent Inc 'A'	HSBC	(46.517)	(7.281)	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	(911)
8.368	Confluent Inc 'A'	Morgan Stanley	12.729	(24.689)	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	(73)
9.248	Confluent Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(25.295)	40.777	Container Store Group Inc	Goldman Sachs	(2.705)
(2.269)	Confluent Inc 'A'	Barclays Bank	(5.647)	61.383	Container Store Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.251)
4.509	Confluent Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.588)	47.994	Container Store Group Inc	Barclays Bank	(2.658)
(1.479)	CONMED Corp	HSBC	(46.517)	6.783	Container Store Group Inc	Goldman Sachs	(7.357)
(4.152)	CONMED Corp	Morgan Stanley	12.729	16.581	Container Store Group Inc	HSBC	(1.140)
(882)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.662)	(9.696)	Contango ORE Inc	Morgan Stanley	(718)
(1.202)	CONMED Corp	Barclays Bank	(5.647)	(4.026)	Contango ORE Inc	Barclays Bank	(28.991)
4.282	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.588)	(15.673)	Contango ORE Inc	Goldman Sachs	(19.285)
41.887	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.635)	(24.659)	ContextLogic Inc 'A'	Morgan Stanley	(46.862)
8.098	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.937)	(100.017)	ContextLogic Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6.658
8.501	ConnectOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(87.963)	(17.782)	ContextLogic Inc 'A'	Barclays Bank	(18.003)
8.863	Conn's Inc	Goldman Sachs	(13.119)	(12.610)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	(3.201)
10.715	Conn's Inc	HSBC	(10.201)	(5.264)	Cooper Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	40.267
26.427	Conn's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.368)	(5.941)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	12.212
3.809	Conn's Inc	Barclays Bank	(5.786)	(5.941)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	17.913
11.759	Conn's Inc	Goldman Sachs	(10.042)	(14.702)	Cooper Cos Inc	HSBC	27.665
7.694	ConocoPhillips	HSBC	(1.181)	(15.829)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	24.027
25.624	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(6.350)	13.546	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23.570)
12.581	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	(46.703)	8.813	Cooper-Standard Holdings Inc	Barclays Bank	(4.583)
		Barclays Bank	(65.320)				
		Goldman Sachs	(76.367)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
6.393	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	(11.124)	(6.185)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	49.789
1.139	Cooper-Standard Holdings Inc	HSBC	(1.595)	3.567	CoStar Group Inc	Barclays Bank	(28.714)
3.740	Cooper-Standard Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.945)	(5.080)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	47.447
(1.244)	Copart Inc	HSBC	3.782	(2.138)	CoStar Group Inc	HSBC	23.903
13.627	COPT Defense Properties (REIT)	Barclays Bank	(5.315)	(13.940)	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	112.217
13.580	COPT Defense Properties (REIT)	Goldman Sachs	(5.985)	764	Costco Wholesale Corp	Bank of America	
7.444	COPT Defense Properties (REIT)	HSBC	(2.605)	4.583	Costco Wholesale Corp	Merrill Lynch	5.829
20.959	COPT Defense Properties (REIT)	Morgan Stanley	(8.174)	(2.005)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	(32.952)
3.972	Corcept Therapeutics Inc	Bank of America	13.306	(305)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	23.167
17.533	Corcept Therapeutics Inc	Merrill Lynch	44.884	1.132	Costco Wholesale Corp	HSBC	1.909
15.566	Corcept Therapeutics Inc	Barclays Bank	89.971	2.338	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	(8.139)
6.498	Corcept Therapeutics Inc	HSBC	16.635	15.645	Coterra Energy Inc	Bank of America	491
(18.055)	Core & Main Inc 'A'	Morgan Stanley	82.331	7.854	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	8.292
(7.977)	Core & Main Inc 'A'	Bank of America	18.028	29.052	Coterra Energy Inc	HSBC	(393)
(58.473)	Core & Main Inc 'A'	Merrill Lynch	266.637	(58.298)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	15.398
(18.683)	Core & Main Inc 'A'	Barclays Bank	41.149	(137.662)	Coty Inc 'A'	Bank of America	
(16.138)	Core & Main Inc 'A'	Goldman Sachs	36.472	1.454	Couchbase Inc	Merrill Lynch	(4.740)
8.277	Core Laboratories Inc	HSBC	(745)	5.151	Couchbase Inc	Barclays Bank	(16.844)
5.827	Core Laboratories Inc	Morgan Stanley	11.013	2.895	Couchbase Inc	Goldman Sachs	(9.438)
15.097	Core Molding Technologies Inc	Barclays Bank	(10.115)	12.552	Couchbase Inc	HSBC	(25.230)
1.131	Core Molding Technologies Inc	HSBC	(588)	(9.343)	Coursera Inc	Barclays Bank	3.831
11.387	Core Molding Technologies Inc	Bank of America	1.139	(3.346)	Coursera Inc	Goldman Sachs	4.617
(53.397)	Corebridge Financial Inc	Merrill Lynch	103.056	(6.699)	Coursera Inc	HSBC	11.522
(8.652)	Corebridge Financial Inc	Barclays Bank	16.698	(5.931)	Coursera Inc	Morgan Stanley	2.432
(2.149)	CoreCard Corp	Bank of America	355	4.701	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America	
(11.384)	CoreCard Corp	Merrill Lynch	(2.561)	(9.814)	Cousins Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	(5.970)
(10.344)	CoreCard Corp	Barclays Bank	(2.327)	11.539	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America	12.464
(35.528)	CorMedix Inc	Barclays Bank	(3.730)	(30.355)	Cousins Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	12.464
(26.373)	CorMedix Inc	HSBC	10.285	592	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(9.231)
(110.987)	CorMedix Inc	Morgan Stanley	(11.654)	(838)	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	24.284
(33.045)	Corning Inc	Bank of America	(58.159)	24.520	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	24.284
(9.666)	Corning Inc	Merrill Lynch	(2.803)	(12.368)	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(752)
(34.569)	Corning Inc	Barclays Bank	(60.841)	2.878	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(752)
(30.630)	Corning Inc	Goldman Sachs	(90.052)	(4.191)	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.064
(40.579)	Corning Inc	HSBC	(11.768)	19.443	Covenant Logistics Group Inc	Goldman Sachs	1.064
(1.038)	Corpay Inc	Morgan Stanley	12.414	2.090	Covenant Logistics Group Inc	HSBC	(21.332)
(2.538)	Corpay Inc	Bank of America	14.391	960	Covenant Logistics Group Inc	HSBC	10.760
(464)	Corpay Inc	Merrill Lynch	5.549	874	Covenant Logistics Group Inc	Morgan Stanley	(2.302)
(1.274)	Corpay Inc	Barclays Bank	44.911	(860)	CPI Card Group Inc	Morgan Stanley	3.353
(6.831)	Corsair Gaming Inc	Barclays Bank	68	(3.947)	CPI Card Group Inc	Barclays Bank	778
(7.081)	Corsair Gaming Inc	Goldman Sachs	(2.549)	(433)	CPI Card Group Inc	Barclays Bank	778
(9.197)	Corsair Gaming Inc	HSBC	(6.714)	(9.778)	CPI Card Group Inc	Goldman Sachs	63
(23.680)	Corsair Gaming Inc	Morgan Stanley	237	(10.772)	CPS Technologies Corp	Goldman Sachs	63
418	Corteva Inc	Bank of America	(761)	(1.891)	CPS Technologies Corp	HSBC	653
13.720	Corteva Inc	Merrill Lynch	(22.732)	(3.468)	CRA International Inc	HSBC	653
19.746	Corteva Inc	Goldman Sachs	(37.207)	(847)	CRA International Inc	Morgan Stanley	35
15.259	Corteva Inc	HSBC	(25.483)	(1.562)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America	35
(1.077)	CorVel Corp	Morgan Stanley	40.269			Bank of America	
(279)	CorVel Corp	Barclays Bank	3.077			Merrill Lynch	
807	Corvus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(32)			Merrill Lynch	
(39.210)	Costamare Inc	Goldman Sachs	(39.210)			Merrill Lynch	
(6.745)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	62.998			Merrill Lynch	
		Bank of America				Merrill Lynch	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(7.344)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Barclays Bank	(645)	5.224	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(126.055)
(1.914)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	19.465	2.944	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	HSBC	15.397
(129)	Crane Co	Bank of America		5.036	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(133.101)
		Merrill Lynch	(240)	(13.808)	Crown Castle Inc (REIT)	Bank of America	
(17.107)	Crane Co	Barclays Bank	(23.028)	(9.761)	Crown Castle Inc (REIT)	Barclays Bank	31.068
(165)	Crane Co	Goldman Sachs	267	(8.273)	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10.249)
(6.520)	Crane Co	HSBC	(21.834)	(11.983)	Crown Castle Inc (REIT)	HSBC	975
(11.208)	Crane Co	Morgan Stanley	(15.189)	(14.842)	Crown Castle Inc (REIT)	Morgan Stanley	6.948
(9.625)	Crane NXT Co	Bank of America		(452)	Crown Holdings Inc	Bank of America	(15.584)
		Merrill Lynch	(14.330)	15.152	Crown Holdings Inc	Merrill Lynch	176
(10.827)	Crane NXT Co	Barclays Bank	(20.680)	(3.136)	Crown Holdings Inc	Barclays Bank	(14.394)
(22.731)	Crane NXT Co	Goldman Sachs	(31.141)	4.598	Crown Holdings Inc	Barclays Bank	2.980
(14.056)	Crane NXT Co	HSBC	(12.822)	2.487	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.793)
(22.644)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	(43.250)	4.632	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	970
72.890	Crawford & Co 'A'	Barclays Bank	(9.476)	(5.207)	Crown Holdings Inc	HSBC	(926)
6.643	Crawford & Co 'A'	HSBC	(1.196)	(5.554)	Crown Holdings Inc	HSBC	1.041
1.209	Crawford & Co 'A'	Morgan Stanley	(157)	4.162	CryoPort Inc	Morgan Stanley	5.276
(535)	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	64			Bank of America	
1.466	Credit Acceptance Corp	Barclays Bank	2.947	3.358	CryoPort Inc	Merrill Lynch	(15.524)
(414)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	12.991	(7.672)	CS Disco Inc	HSBC	(9.671)
110	Credit Acceptance Corp	HSBC	(2.804)	(16.239)	CS Disco Inc	Bank of America	
(184)	Credit Acceptance Corp	HSBC	4.690	(4.607)	CS Disco Inc	Merrill Lynch	7.519
(836)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(1.680)	(11.670)	CS Disco Inc	Barclays Bank	1.786
115	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	231	(12.844)	CS Disco Inc	Goldman Sachs	4.515
42.477	Credo Technology Group Holding Ltd	Barclays Bank	257.411	825	CSG Systems International Inc	HSBC	22.290
4.442	Credo Technology Group Holding Ltd	Morgan Stanley	26.919	19.638	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	1.413
(1.501)	Crescent Energy Co 'A'	Barclays Bank	(578)	3.993	CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(635)
(7.178)	Crescent Energy Co 'A'	Goldman Sachs	(2.261)	2.344	CSG Systems International Inc	HSBC	11.390
(21.687)	Crescent Energy Co 'A'	Morgan Stanley	(8.350)	(2.850)	CSW Industrials Inc	HSBC	4.871
(4.220)	Cricut Inc 'A'	Barclays Bank	633	(34)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	(318)
(14.061)	Cricut Inc 'A'	HSBC	26.435	6.271	CSX Corp	Bank of America	
1.743	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Bank of America		(14.367)	CSX Corp	Merrill Lynch	(3.825)
		Merrill Lynch	(6.780)	16.747	CSX Corp	Barclays Bank	11.206
3.569	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(14.062)	20.090	CSX Corp	Goldman Sachs	(10.216)
3.769	Crinetics Pharmaceuticals Inc	HSBC	(16.169)	(28.043)	CSX Corp	HSBC	(19.889)
424	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.671)	8.088	CTO Realty Growth Inc (REIT)	HSBC	27.763
(1.505)	Crocs Inc	Bank of America		4.305	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(16.826)	8.891	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Merrill Lynch	(324)
(2.690)	Crocs Inc	Barclays Bank	(38.655)	11.827	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Barclays Bank	(301)
1.883	Crocs Inc	Barclays Bank	27.059	24.414	CTO Realty Growth Inc (REIT)	Goldman Sachs	(356)
(2.462)	Crocs Inc	Goldman Sachs	(27.525)	(22.279)	CTS Corp	Goldman Sachs	14.988
(1.545)	Crocs Inc	HSBC	(31.657)	(1.058)	CTS Corp	HSBC	(3.036)
204	Crocs Inc	HSBC	4.180	2.530	CubeSmart (REIT)	Goldman Sachs	(2.120)
(2.191)	Crocs Inc	Morgan Stanley	(31.485)	(11.779)	CubeSmart (REIT)	Goldman Sachs	14.988
1.637	Crocs Inc	Morgan Stanley	23.524	12.777	CubeSmart (REIT)	HSBC	2.811
4.354	Cross Country Healthcare Inc	Bank of America		(8.106)	CubeSmart (REIT)	HSBC	11.157
		Merrill Lynch	1.336	12.371	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	(14.255)
18.463	Cross Country Healthcare Inc	Barclays Bank	5.701	6.029	Cue Biopharma Inc	Barclays Bank	(1.809)
2.208	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	243	13.266	Cue Biopharma Inc	Goldman Sachs	(398)
13.139	Cross Country Healthcare Inc	HSBC	(17.252)	2.746	Cue Biopharma Inc	HSBC	(824)
17.610	Cross Country Healthcare Inc	Morgan Stanley	5.459	9.079	Cue Biopharma Inc	Morgan Stanley	(2.724)
34.043	CrossFirst Bankshares Inc	Barclays Bank	(4.766)	7.616	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America	
11.973	CrossFirst Bankshares Inc	Goldman Sachs	(1.916)	5.334	Cullen/Frost Bankers Inc	Merrill Lynch	(33.133)
21.666	CrossFirst Bankshares Inc	Morgan Stanley	(3.033)	3.282	Cullen/Frost Bankers Inc	Barclays Bank	(12.155)
2.680	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Bank of America		4.014	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	(18.102)
		Merrill Lynch	(64.668)			HSBC	(21.612)
630	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(16.651)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
11.130	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	(22.981)	(910)	Daily Journal Corp	HSBC	(3.417)
3.019	Cullinan Therapeutics Inc	Barclays Bank	(30)	(159)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	2.170
9.228	Culp Inc	Barclays Bank	323	(10.783)	Dakota Gold Corp	Barclays Bank	108
10.063	Culp Inc	Goldman Sachs	252	(50.576)	Dakota Gold Corp	Goldman Sachs	(8.092)
15.310	Culp Inc	HSBC	842	(45.876)	Dakota Gold Corp	Morgan Stanley	459
3.312	Culp Inc	Morgan Stanley	116	(9.048)	Daktronics Inc	Bank of America	
(2.012)	Cummins Inc	Bank of America		(14.737)	Daktronics Inc	Merrill Lynch	4.976
		Merrill Lynch	30.522	(4.823)	Daktronics Inc	Barclays Bank	1.179
8.759	Cummins Inc	Barclays Bank	(87.940)	(4.573)	Daktronics Inc	Goldman Sachs	2.653
(732)	Cummins Inc	Barclays Bank	7.349	(29.607)	Daktronics Inc	HSBC	(594)
3.431	Cummins Inc	Goldman Sachs	(52.048)	35.313	Dana Inc	Morgan Stanley	2.369
1.768	Cummins Inc	HSBC	(21.375)	32.699	Dana Inc	Barclays Bank	3.178
11.064	Cumulus Media Inc 'A'	Bank of America		25.905	Dana Inc	HSBC	10.464
		Merrill Lynch	(5.753)	(8.185)	Danaher Corp	Morgan Stanley	2.331
47.511	Cumulus Media Inc 'A'	Barclays Bank	(21.855)	(6.663)	Danaher Corp	Bank of America	
32.741	Cumulus Media Inc 'A'	HSBC	(12.442)	(7.668)	Danaher Corp	Merrill Lynch	67.035
2.712	Curo Group Holdings Corp	Bank of America		3.503	Darden Restaurants Inc	Barclays Bank	79.423
		Merrill Lynch	16			Morgan Stanley	91.403
4.339	Curo Group Holdings Corp	Barclays Bank	(13)			Bank of America	
3.789	Curo Group Holdings Corp	HSBC	(72)	13.300	Darden Restaurants Inc	Merrill Lynch	(11.525)
3.670	Curo Group Holdings Corp	Morgan Stanley	(11)	4.176	Darden Restaurants Inc	Barclays Bank	(2.926)
1.712	Curtiss-Wright Corp	Bank of America		7.493	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	(13.739)
		Merrill Lynch	6.917	7.692	Darden Restaurants Inc	HSBC	3.821
8.324	Curtiss-Wright Corp	Barclays Bank	2.414	(14.940)	DarioHealth Corp	Morgan Stanley	(1.693)
14.659	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	59.223	(9.003)	DarioHealth Corp	Bank of America	
4.458	Curtiss-Wright Corp	HSBC	30.315	(12.944)	Darling Ingredients Inc	Merrill Lynch	5.378
1.642	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	477			Barclays Bank	2.251
(34.721)	Cushman & Wakefield Plc	Barclays Bank	(11.805)	481	Darling Ingredients Inc	Bank of America	
(15.891)	Cushman & Wakefield Plc	HSBC	(13.984)			Merrill Lynch	45.045
7.848	Custom Truck One Source Inc	Morgan Stanley	706	(4.829)	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	(352)
(3.696)	Customers Bancorp Inc	Barclays Bank	8.057	9.978	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	9.175
(5.698)	Customers Bancorp Inc	HSBC	17.498	(19.856)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	(18.958)
(827)	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.803	4.779	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	69.099
(640)	CVB Financial Corp	Bank of America		6.974	Darling Ingredients Inc	HSBC	(14.289)
		Merrill Lynch	666	(15.071)	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(29.430)
(17.137)	CVB Financial Corp	Barclays Bank	7.540	6.051	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	28.635
(6.146)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	6.392	741	Datadog Inc 'A'	Bank of America	(11.497)
(31.394)	CVB Financial Corp	HSBC	27.313			Merrill Lynch	(4.416)
(5.813)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	2.558	3.129	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(18.649)
497	CVR Energy Inc	Bank of America		4.277	Datadog Inc 'A'	HSBC	(20.401)
		Merrill Lynch	(616)	(7.029)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Barclays Bank	(2.530)
7.367	CVR Energy Inc	Barclays Bank	(15.250)	(479)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	2.601
6.563	CVR Energy Inc	Goldman Sachs	(8.138)	(4.383)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	(1.578)
3.085	CVR Energy Inc	HSBC	(5.337)	(4.226)	DaVita Inc	Bank of America	
14.738	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	(30.508)	(1.852)	DaVita Inc	Merrill Lynch	(35.752)
(5.772)	CVRx Inc	Bank of America		(1.644)	DaVita Inc	Barclays Bank	(21.465)
		Merrill Lynch	6.638	(4.177)	DaVita Inc	Goldman Sachs	(13.909)
(20.390)	CVRx Inc	Barclays Bank	27.577	(2.796)	DaVita Inc	HSBC	(43.817)
(11.865)	CVRx Inc	HSBC	11.684	12.652	Day One BioPharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(32.406)
(2.395)	CVRx Inc	Morgan Stanley	3.880			Bank of America	
3.671	CVS Health Corp	Bank of America		4.580	Day One BioPharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(31.177)
		Merrill Lynch	(4.121)	22.722	Day One BioPharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5.932)
11.840	CVS Health Corp	Barclays Bank	(12.314)	(12.261)	Dayforce Inc	Morgan Stanley	(20.644)
10.971	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(10.998)	(2.141)	Dayforce Inc	Bank of America	162.703
3.459	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(3.597)	(32.634)	Dayforce Inc	Barclays Bank	29.353
(554)	Cyclerion Therapeutics Inc	HSBC	105	(7.706)	Dayforce Inc	HSBC	314.265
(1.434)	Cyclerion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	50	555	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	105.649
(14.134)	Cytek Biosciences Inc	HSBC	7.350			Bank of America	
(21.184)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	4.660			Merrill Lynch	97.408
(571)	Cytokinetics Inc	HSBC	9.364				
(5.451)	CytoSorbents Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(240)				
(46.950)	CytoSorbents Corp	Barclays Bank	2.582				
(14.430)	CytoSorbents Corp	Goldman Sachs	(635)				
(3.901)	CytoSorbents Corp	Morgan Stanley	215				
(905)	Daily Journal Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	9.724				
(360)	Daily Journal Corp	Barclays Bank	4.912				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
203	Deckers Outdoor Corp	Barclays Bank	37.809	(301)	Dexcom Inc	Bank of America	
111	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	19.482			Merrill Lynch	3.224
1.342	Deckers Outdoor Corp	HSBC	302.903	6.260	Dexcom Inc	Barclays Bank	(72.178)
(6.076)	Deere & Co	Bank of America		6.696	Dexcom Inc	Goldman Sachs	(71.714)
		Merrill Lynch	282.535	3.317	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(38.245)
(2.876)	Deere & Co	Goldman Sachs	133.734	44.626	DHI Group Inc	Bank of America	
(10.646)	Deere & Co	HSBC	399.280			Merrill Lynch	(20.974)
(7.643)	Deere & Co	Morgan Stanley	141.319	71.157	DHI Group Inc	Barclays Bank	(17.078)
17.505	Definitive Healthcare Corp	Bank of America		41.250	DHI Group Inc	Goldman Sachs	(15.337)
		Merrill Lynch	(4.551)	70.453	DHI Group Inc	HSBC	(49.317)
18.094	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs	(4.704)	33.082	DHI Group Inc	Morgan Stanley	(7.940)
18.255	Definitive Healthcare Corp	HSBC	(730)	4.792	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs	(288)
32.678	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	(11.437)	7.792	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.247)
29.811	Delek US Holdings Inc	Barclays Bank	(71.845)	1.349	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America	
17.854	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	(49.813)			Merrill Lynch	(12.896)
1.337	Delek US Holdings Inc	HSBC	(3.623)	183	Diamond Hill Investment Group Inc	Barclays Bank	(1.091)
1.360	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	10.418	2.509	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	(19.577)
(16.875)	Delta Air Lines Inc	Bank of America		1.030	Diamond Hill Investment Group Inc	HSBC	(5.521)
		Merrill Lynch	42.356	1.415	Diamond Hill Investment Group Inc	Morgan Stanley	(8.433)
(8.677)	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	7.202	(2.312)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America	
(6.505)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	16.328			Merrill Lynch	(717)
(32.045)	Delta Air Lines Inc	HSBC	49.029	(47.508)	Diamond Offshore Drilling Inc	Barclays Bank	(10.452)
(7.914)	Delta Apparel Inc	Barclays Bank	633	(1.496)	Diamond Offshore Drilling Inc	Goldman Sachs	(699)
(1.823)	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	383	(4.909)	Diamond Offshore Drilling Inc	HSBC	(1.506)
(4.000)	Delta Apparel Inc	HSBC	6.200	(4.505)	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	(991)
(8.580)	Delta Apparel Inc	Morgan Stanley	686	(5.908)	Diamondback Energy Inc	Bank of America	
(2.731)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	1.010			Merrill Lynch	(9.157)
(23.294)	Deluxe Corp	HSBC	(16.772)	(20.966)	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	(124.747)
(11.658)	Deluxe Corp	Morgan Stanley	(4.313)	(21.101)	Diamondback Energy Inc	HSBC	103.536
21.544	Denali Therapeutics Inc	Bank of America		(22.877)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(136.118)
		Merrill Lynch	(41.149)	(44.360)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America	
26.363	Denali Therapeutics Inc	Barclays Bank	(29.263)			Merrill Lynch	303
15.470	Denali Therapeutics Inc	HSBC	774	(21.590)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Barclays Bank	1.132
(1.826)	Denny's Corp	Bank of America		(43.769)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	HSBC	(258)
		Merrill Lynch	1.990	(39.072)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Morgan Stanley	1.954
(32.681)	Denny's Corp	Barclays Bank	6.536	2.950	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America	
(28.474)	Denny's Corp	Goldman Sachs	31.037			Merrill Lynch	(8.710)
(12.335)	Denny's Corp	HSBC	11.988	(130)	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America	
(29.603)	Denny's Corp	Morgan Stanley	5.921			Merrill Lynch	(2.860)
13.728	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America		(598)	Dick's Sporting Goods Inc	Barclays Bank	(23.525)
		Merrill Lynch	(3.158)	(949)	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(20.878)
(3.983)	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America		(1.745)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	(68.648)
		Merrill Lynch	916	4.203	Diebold Nixdorf Inc	Bank of America	
9.588	DENTSPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	(192)			Merrill Lynch	5.716
(9.237)	DENTSPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	(89)	7.925	Diebold Nixdorf Inc	Barclays Bank	79
6.173	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	(1.420)	4.155	Digi International Inc	Barclays Bank	(5.028)
(3.032)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	697	5.315	Digi International Inc	Goldman Sachs	(12.384)
20.560	DENTSPLY SIRONA Inc	HSBC	4.523	(36.388)	Digimarc Corp	Barclays Bank	(1.819)
(3.589)	DENTSPLY SIRONA Inc	HSBC	(790)	(386)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
1.003	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(20)			Merrill Lynch	(93)
(12.628)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	253	763	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
60.562	Design Therapeutics Inc	Barclays Bank	(8.479)			Merrill Lynch	183
37.234	Design Therapeutics Inc	HSBC	(24.947)	(8.421)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(14.568)
61.179	Design Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8.565)	(375)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(90)
(25.525)	Designer Brands Inc 'A'	Barclays Bank	(9.444)	667	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	160
(57.282)	Designer Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(21.194)	(196)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(907)
(31.965)	Destination XL Group Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(1.598)				
(17.621)	Destination XL Group Inc	Barclays Bank	881				
(62.822)	Destination XL Group Inc	Goldman Sachs	(3.141)				
(38.698)	Destination XL Group Inc	HSBC	(5.805)				
(13.457)	Destination XL Group Inc	Morgan Stanley	673				
31.526	Devon Energy Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(53.909)				
66.520	Devon Energy Corp	Barclays Bank	(53.216)				
68.305	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(116.801)				
68.728	Devon Energy Corp	HSBC	(175.944)				
73.993	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(59.194)				
1.856	Dexcom Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(19.878)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.363	Digital Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	6.311	15.235	DNOW Inc	Goldman Sachs	4.418
(16.185)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(28.000)	36.930	DNOW Inc	HSBC	(17.726)
(31.846)	Digital Turbine Inc	Bank of America		11.795	DNOW Inc	Morgan Stanley	(1.415)
(76.420)	Digital Turbine Inc	Merrill Lynch	17.197	(49.461)	DocuSign Inc	Barclays Bank	3.710
(11.285)	Digital Turbine Inc	Barclays Bank	24.454	(32.200)	DocuSign Inc	Goldman Sachs	13.685
(36.616)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs	6.094	(38.374)	DocuSign Inc	HSBC	21.681
(45.386)	Digital Turbine Inc	HSBC	4.028	(47.256)	DocuSign Inc	Morgan Stanley	3.544
(70.347)	DigitalBridge Group Inc	Bank of America	14.524		DocuSign Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	32.775	(830)	DocuSign Inc	Merrill Lynch	(37.576)
(5.021)	DigitalBridge Group Inc	Barclays Bank	(3.414)	2.899	DocuSign Inc	Goldman Sachs	5.744
(8.010)	DigitalBridge Group Inc	HSBC	4.182	2.480	DocuSign Inc	Goldman Sachs	(20.061)
(16.051)	DigitalBridge Group Inc	Morgan Stanley	(10.915)	(315)	DocuSign Inc	HSBC	(8.184)
689	DigitalOcean Holdings Inc	Bank of America		(1.934)	DocuSign Inc	HSBC	1.351
		Merrill Lynch	(1.412)	(508)	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	7.407
3.163	DigitalOcean Holdings Inc	Barclays Bank	(3.321)		Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America	
1.251	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.565)	2.435	Dolby Laboratories Inc 'A'	Merrill Lynch	1.966
3.170	DigitalOcean Holdings Inc	HSBC	9.669	(1.348)	Dolby Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	(9.423)
1.720	DigitalOcean Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.806)	1.233	Dolby Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	1.752
(364)	Dillard's Inc 'A'	Bank of America		3.680	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(758)
		Merrill Lynch	3.680	5.841	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(14.242)
402	Dillard's Inc 'A'	Bank of America		17.691	Dole Plc	Morgan Stanley	(7.594)
		Merrill Lynch	942	1.508	Dole Plc	Barclays Bank	(9.553)
759	Dillard's Inc 'A'	Barclays Bank	5.629	15.143	Dole Plc	Goldman Sachs	(844)
249	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.685)	(6.257)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	(8.177)
1.043	Dillard's Inc 'A'	HSBC	23.248	(4.648)	Dollar General Corp	Barclays Bank	61.882
(296)	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.759)	(770)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	43.691
276	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	2.572	1.823	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	7.615
(7.001)	Dime Community Bancshares Inc	Barclays Bank	6.791	611	Dollar Tree Inc	HSBC	(7.675)
(1.302)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	1.488	1.074	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	971
(3.125)	Dime Community Bancshares Inc	Morgan Stanley	3.031		Domino's Pizza Inc	Bank of America	
9.295	Dine Brands Global Inc	Barclays Bank	(22.780)	3.471	Domino's Pizza Inc	Merrill Lynch	(12.072)
689	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	(4.513)	(70)	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	(19.021)
2.361	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(6.139)	2.666	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	384
(1.223)	Diodes Inc	Bank of America		(258)	Domino's Pizza Inc	HSBC	(27.273)
		Merrill Lynch	(1.835)	8.819	Domo Inc 'B'	HSBC	1.700
(1.483)	Diodes Inc	Barclays Bank	1.335	31.445	Domo Inc 'B'	Bank of America	
(1.438)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(2.157)	14.747	Domo Inc 'B'	Merrill Lynch	(5.732)
(1.680)	Diodes Inc	HSBC	1.764	26.707	Domo Inc 'B'	Barclays Bank	(25.602)
2.724	Diodes Inc	Morgan Stanley	(2.452)	5.836	Domo Inc 'B'	Goldman Sachs	(10.739)
(1.386)	Diodes Inc	Morgan Stanley	1.247	3.897	Domo Inc 'B'	HSBC	(25.102)
(5.277)	Disc Medicine Inc	Bank of America			Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(5.019)
		Merrill Lynch	(12.532)	16.566	Donaldson Co Inc	Bank of America	
(2.357)	Disc Medicine Inc	Barclays Bank	(2.852)	2.835	Donaldson Co Inc	Merrill Lynch	(29.322)
(962)	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs	(2.424)	32.487	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(2.840)
(13.912)	Disc Medicine Inc	Morgan Stanley	(16.834)	6.875	Donaldson Co Inc	HSBC	(36.061)
(14.349)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	27.981	1.654	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.038)
(1.625)	Distribution Solutions Group Inc	Goldman Sachs	3.215		Donegal Group Inc 'A'	Bank of America	
(8.483)	Distribution Solutions Group Inc	HSBC	13.500	41.253	Donegal Group Inc 'A'	Merrill Lynch	(559)
(3.039)	Distribution Solutions Group Inc	Morgan Stanley	4.583	11.950	Donegal Group Inc 'A'	Barclays Bank	(13.564)
(1.166)	DLH Holdings Corp	Bank of America		24.043	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.485)
		Merrill Lynch	(391)	25.478	Donegal Group Inc 'A'	HSBC	(8.655)
(4.613)	DLH Holdings Corp	Barclays Bank	(1.499)	(908)	Donnelley Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	(8.006)
(6.335)	DLH Holdings Corp	Goldman Sachs	(2.122)		Donnelley Financial Solutions Inc	Bank of America	
(3.871)	DLH Holdings Corp	HSBC	290	(1.088)	Donnelley Financial Solutions Inc	Merrill Lynch	2.624
(2.677)	DLH Holdings Corp	Morgan Stanley	(870)	(597)	Donnelley Financial Solutions Inc	Barclays Bank	2.546
(4.648)	DMC Global Inc	Barclays Bank	(46)	510	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	1.397
(16.881)	DMC Global Inc	Goldman Sachs	(4.558)	974	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	(959)
(6.766)	DMC Global Inc	HSBC	1.624	7.129	DoorDash Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.360)
(5.173)	DMC Global Inc	Morgan Stanley	(52)	412	DoorDash Inc 'A'	HSBC	(23.312)
7.917	DNOW Inc	Barclays Bank	(950)	(4.811)	Dorian LPG Ltd	Morgan Stanley	(775)
				(16.948)	Dorian LPG Ltd	Barclays Bank	(28.962)
				(2.550)	Dorman Products Inc	HSBC	(124.515)
				(1.669)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	(15.351)
				(3.047)	Dorman Products Inc	Barclays Bank	217
				(1.573)	Dorman Products Inc	HSBC	792
					Dorman Products Inc	Morgan Stanley	204

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.561)	DoubleVerify Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.438	7.605	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.190)
2.557	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs	8	(2.679)	DTE Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	444
(18.161)	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs	11.922	4.264	DTE Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	(490)
(4.401)	DoubleVerify Holdings Inc	HSBC	528	(36.416)	DTE Midstream LLC	Barclays Bank	(18.754)
6.999	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.960)	2.834	DTE Midstream LLC	Barclays Bank	1.460
(4.354)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	1.324	(26.387)	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	3.046
2.818	Douglas Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.649)	(27.777)	DTE Midstream LLC	HSBC	(61.429)
13.940	Douglas Dynamics Inc	Barclays Bank	(16.310)	2.455	DTE Midstream LLC	HSBC	5.536
4.272	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	(4.016)	2.561	DTE Midstream LLC	Morgan Stanley	1.319
5.209	Douglas Dynamics Inc	HSBC	1.927	(1.364)	DTE Midstream LLC	Morgan Stanley	(702)
1.833	Douglas Dynamics Inc	Morgan Stanley	(2.145)	9.653	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(724)
(11.005)	Douglas Elliman Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.981	10.977	Duckhorn Portfolio Inc	Barclays Bank	(1.811)
(21.842)	Douglas Elliman Inc	Barclays Bank	3.058	10.630	Duckhorn Portfolio Inc	HSBC	53
(30.452)	Douglas Elliman Inc	Goldman Sachs	5.481	34.794	Duckhorn Portfolio Inc	Morgan Stanley	(5.741)
(22.383)	Douglas Elliman Inc	HSBC	6.715	15.482	Ducommun Inc	Barclays Bank	(6.038)
(30.082)	Douglas Elliman Inc	Morgan Stanley	4.211	1.177	Ducommun Inc	HSBC	1.483
(14.617)	Douglas Emmett Inc (REIT)	Barclays Bank	2.193	33.311	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11.526)
(28.964)	Douglas Emmett Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.345	41.837	Duluth Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(22.592)
(11.840)	Dover Corp	Bank of America Merrill Lynch	38.125	35.520	Duluth Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	(12.077)
(10.296)	Dover Corp	Barclays Bank	57.658	25.684	Duluth Holdings Inc 'B'	HSBC	(5.907)
(1.864)	Dover Corp	Goldman Sachs	6.002	26.924	Duluth Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	(14.539)
(6.945)	Dover Corp	HSBC	12.501	36.699	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44.773)
(14.662)	Dover Corp	Morgan Stanley	82.107	(6.776)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.267
(32.375)	Doximity Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(137.593)	(85.288)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Barclays Bank	79.318
(38.594)	Doximity Inc 'A'	Barclays Bank	(2.702)	39.549	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Barclays Bank	(36.781)
(15.640)	Doximity Inc 'A'	Goldman Sachs	(66.470)	(7.167)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs	8.595
(30.268)	Doximity Inc 'A'	HSBC	(127.731)	34.460	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs	(42.041)
(3.539)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	(248)	(7.271)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	HSBC	4.508
18.065	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	(185.102)	77.258	Dun & Bradstreet Holdings Inc	HSBC	(47.900)
4.815	DR Horton Inc	Barclays Bank	10.335	(24.286)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	22.586
6.742	DR Horton Inc	Goldman Sachs	(67.175)	(237)	Duolingo Inc	Goldman Sachs	(3.979)
2.681	DR Horton Inc	HSBC	(2.681)	915	Duolingo Inc	Goldman Sachs	15.363
1.538	DR Horton Inc	Morgan Stanley	3.307	538	Duolingo Inc	Morgan Stanley	9.324
10.924	DraftKings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(41.929)	(651)	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	(2.331)
9.638	DraftKings Inc 'A'	Barclays Bank	(62.599)	3.990	Dutch Bros Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.339)
3.601	DraftKings Inc 'A'	Goldman Sachs	(19.467)	(8.324)	Dutch Bros Inc 'A'	Barclays Bank	3.580
8.952	DraftKings Inc 'A'	HSBC	(58.226)	3.845	Dutch Bros Inc 'A'	Goldman Sachs	(8.036)
4.527	DraftKings Inc 'A'	Morgan Stanley	(29.403)	(9.646)	Dutch Bros Inc 'A'	HSBC	(35.980)
(10.889)	Dream Finders Homes Inc 'A'	Barclays Bank	(8.929)	8.277	Dutch Bros Inc 'A'	HSBC	30.873
(703)	Dream Finders Homes Inc 'A'	Goldman Sachs	3.093	(26.261)	Dutch Bros Inc 'A'	Morgan Stanley	11.292
(1.905)	Dream Finders Homes Inc 'A'	HSBC	3.096	2.005	Dutch Bros Inc 'A'	Morgan Stanley	388
(555)	Dream Finders Homes Inc 'A'	Morgan Stanley	(455)	21.008	DXC Technology Co	Bank of America Merrill Lynch	(95.481)
(1.360)	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	462	(5.633)	DXC Technology Co	Bank of America Merrill Lynch	25.602
(8.036)	Dril-Quip Inc	Barclays Bank	(1.527)	(16.481)	DXC Technology Co	Barclays Bank	17.863
(12.513)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	4.254	5.459	DXC Technology Co	Barclays Bank	(6.687)
(816)	Dril-Quip Inc	HSBC	294	(7.699)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	34.992
(7.233)	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	(1.351)	17.165	DXC Technology Co	HSBC	(64.606)
2.887	Driven Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	87	(24.241)	DXC Technology Co	HSBC	114.296
16.202	Driven Brands Holdings Inc	Barclays Bank	7.615	8.880	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(10.878)
1.889	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	57	(5.450)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	6.676
19.016	Driven Brands Holdings Inc	HSBC	1.331	(414)	DXP Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	911
22.539	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	10.594	(8.936)	DXP Enterprises Inc	Barclays Bank	17.336
41.407	Dropbox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(66.856)				
2.241	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	(1.703)				
18.663	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	(32.474)				
35.429	Dropbox Inc 'A'	HSBC	(42.515)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.721)	DXP Enterprises Inc	HSBC	9.762	(3.097)	Eastern Bankshares Inc	Bank of America	
(1.150)	DXP Enterprises Inc	Morgan Stanley	2.231			Merrill Lynch	1.425
72	Dyadic International Inc	Barclays Bank	29	(19.762)	Eastern Bankshares Inc	Barclays Bank	8.102
1.986	Dycom Industries Inc	Barclays Bank	35.311	(22.797)	Eastern Bankshares Inc	Goldman Sachs	10.935
2.992	Dycom Industries Inc	HSBC	109.836	(4.383)	Eastern Bankshares Inc	HSBC	(88)
923	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	16.411	(23.341)	Eastern Bankshares Inc	Morgan Stanley	9.570
5.137	Dynatrace Inc	Bank of America		(1.637)	Eastern Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(10.685)			Merrill Lynch	712
975	Dynatrace Inc	Goldman Sachs	(2.028)	(11.685)	Eastern Co	Barclays Bank	9.406
3.433	Dynatrace Inc	HSBC	(1.373)	(8.976)	Eastern Co	Goldman Sachs	3.905
580	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(1.212)	(1.852)	Eastern Co	HSBC	1.695
(20.622)	Dynavax Technologies Corp	Bank of America		3.376	EastGroup Properties Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17.116)			Merrill Lynch	(16.205)
(9.199)	Dynavax Technologies Corp	Barclays Bank	92	6.998	EastGroup Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(23.793)
(9.671)	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs	(6.451)	(611)	EastGroup Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	2.077
(22.820)	Dynavax Technologies Corp	HSBC	(10.051)	2.078	EastGroup Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9.974)
(8.472)	Dynavax Technologies Corp	Morgan Stanley	85	5.491	EastGroup Properties Inc (REIT)	HSBC	1.766
11.649	Dyne Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.543)	4.653	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(15.820)
690	Dyne Therapeutics Inc	HSBC	3.761	(650)	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(748)
(11.389)	Dynex Capital Inc (REIT)	Bank of America		(92.661)	Eastman Kodak Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	2.452			Merrill Lynch	(26.314)
(59.816)	Dynex Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	3.589	(5.242)	Eastman Kodak Co	Barclays Bank	(1.887)
(40.018)	Dynex Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	12.406	(58.754)	Eastman Kodak Co	HSBC	(32.559)
(30.200)	Dynex Capital Inc (REIT)	HSBC	(800)	(55.132)	Eastman Kodak Co	Morgan Stanley	(19.848)
(32.951)	DZS Inc	Barclays Bank	(4.613)	8.723	Eaton Corp Plc	Bank of America	
(41.756)	DZS Inc	Goldman Sachs	1.228			Merrill Lynch	(48.020)
(2.309)	DZS Inc	HSBC	831	(2.049)	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	7.633
(43.421)	DZS Inc	Morgan Stanley	(6.079)	(672)	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	2.503
(79.357)	E2open Parent Holdings Inc	Barclays Bank	19.839	(9.377)	eBay Inc	Bank of America	
(80.569)	E2open Parent Holdings Inc	Goldman Sachs	18.531			Merrill Lynch	(9.939)
(100.289)	E2open Parent Holdings Inc	Morgan Stanley	25.072	(2.521)	eBay Inc	Barclays Bank	(1.714)
(5.232)	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	13.760	(9.910)	eBay Inc	Goldman Sachs	(15.347)
4.259	Eagle Bancorp Montana Inc	Bank of America		(4.529)	eBay Inc	HSBC	(10.149)
		Merrill Lynch	1.001	(26.778)	Ebix Inc	Barclays Bank	276
8.402	Eagle Bancorp Montana Inc	Barclays Bank	2.227	(3.547)	Ebix Inc	Goldman Sachs	(145)
11.763	Eagle Bancorp Montana Inc	Goldman Sachs	2.764	(8.562)	Ebix Inc	HSBC	1.969
5.909	Eagle Bancorp Montana Inc	HSBC	2.630	(89.879)	Ebix Inc	Morgan Stanley	926
13.400	Eagle Bancorp Montana Inc	Morgan Stanley	3.551	15.329	Ecolab Inc	HSBC	(75.112)
(859)	Eagle Materials Inc	Bank of America		(10.156)	Ecovyst Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	38.122			Merrill Lynch	3.758
(28.039)	Eagle Materials Inc	Barclays Bank	258.800	(42.249)	Ecovyst Inc	Barclays Bank	9.295
(4.541)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	201.530	(20.477)	Ecovyst Inc	HSBC	12.286
(10.913)	Eagle Materials Inc	HSBC	376.436	(54.366)	Ecovyst Inc	Morgan Stanley	11.961
(887)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	7.644	(6.189)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America	
4.685	Eagle Pharmaceuticals Inc	Bank of America				Merrill Lynch	15.473
		Merrill Lynch	(5.481)	(23.539)	Edgewell Personal Care Co	Barclays Bank	55.787
14.233	Eagle Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(5.266)	8.095	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.052)
9.280	Eagle Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10.858)	14.113	Edgewise Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8.891)
10.165	Eagle Pharmaceuticals Inc	HSBC	(13.316)	(317)	Edgio Inc	Barclays Bank	393
20.897	Eagle Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7.732)	(420)	Edgio Inc	Goldman Sachs	105
4.368	East West Bancorp Inc	Bank of America		(773)	Edgio Inc	HSBC	(162)
		Merrill Lynch	(13.238)	(130)	Edgio Inc	Morgan Stanley	161
2.695	East West Bancorp Inc	Barclays Bank	(1.115)	4.045	Edison International	Bank of America	
1.068	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4.133)			Merrill Lynch	(1.173)
(4.830)	East West Bancorp Inc	HSBC	14.973	(7.075)	Edison International	Bank of America	
1.627	East West Bancorp Inc	HSBC	(4.206)			Merrill Lynch	2.052
2.654	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.433)	(3.392)	Edison International	Barclays Bank	407
(16.778)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Bank of America		6.584	Edison International	Goldman Sachs	(1.909)
		Merrill Lynch	6.376	11.406	Edison International	HSBC	18.021
(40.681)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	4.475	9.772	Edison International	Morgan Stanley	(1.173)
(13.491)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.127	23.444	Editas Medicine Inc	Bank of America	
(24.610)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	HSBC	(360)	32.708	Editas Medicine Inc	Merrill Lynch	(15.942)
(8.927)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	982	3.257	Editas Medicine Inc	Barclays Bank	(22.896)
				39.574	Editas Medicine Inc	Goldman Sachs	(2.215)
						HSBC	11.279

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
20.011	Editas Medicine Inc	Morgan Stanley	(14.008)	1.516	Eli Lilly & Co	HSBC	70.494
(6.163)	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America		2.620	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	48.706
		Merrill Lynch	23.481	(13.910)	Ellington Credit Co (REIT)	Barclays Bank	835
(3.839)	Edwards Lifesciences Corp	Barclays Bank	14.819	(18.725)	Ellington Credit Co (REIT)	Goldman Sachs	3.932
(1.077)	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	4.103	(9.912)	Ellington Credit Co (REIT)	HSBC	595
17.536	eGain Corp	Bank of America		(8.968)	Ellington Credit Co (REIT)	Morgan Stanley	538
		Merrill Lynch	6.839	27.921	Elme Communities (REIT)	Barclays Bank	(25.408)
30.290	eGain Corp	Barclays Bank	7.573	13.015	Elme Communities (REIT)	Goldman Sachs	(11.063)
54.878	eGain Corp	Goldman Sachs	21.402	11.309	Elme Communities (REIT)	Morgan Stanley	(10.291)
24.947	eGain Corp	HSBC	249	3.343	Embeckta Corp	Barclays Bank	(3.610)
42.259	eGain Corp	Morgan Stanley	10.565	(14.524)	Embeckta Corp	HSBC	(32.243)
13.470	eHealth Inc	Bank of America		11.735	Embeckta Corp	HSBC	26.052
		Merrill Lynch	11.180	586	EMCOR Group Inc	Bank of America	
22.259	eHealth Inc	Barclays Bank	14.914		EMCOR Group Inc	Merrill Lynch	7.970
3.939	eHealth Inc	Goldman Sachs	3.063	7.496	EMCOR Group Inc	Barclays Bank	80.207
18.309	eHealth Inc	HSBC	14.281	7.060	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	96.016
17.998	eHealth Inc	Morgan Stanley	12.059	2.866	EMCOR Group Inc	HSBC	56.661
(561)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Bank of America		4.094	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	43.806
		Merrill Lynch	(28)	(2.112)	EMCORE Corp	Bank of America	
(605)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(91)	(994)	EMCORE Corp	Merrill Lynch	549
				(3.113)	EMCORE Corp	Barclays Bank	158
(777)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(39)	(751)	EMCORE Corp	Goldman Sachs	809
		Barclays Bank	(431)	39.736	Emerald Holding Inc	HSBC	1.562
43.130	El Pollo Loco Holdings Inc	Barclays Bank	(7.515)		Emerald Holding Inc	Bank of America	
14.179	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	(478)	2.075	Emerald Holding Inc	Merrill Lynch	(5.960)
47.819	El Pollo Loco Holdings Inc	Morgan Stanley		7.335	Emerald Holding Inc	Barclays Bank	(38)
98	Elah Holdings Inc	Bank of America		70.475	Emergent BioSolutions Inc	HSBC	(660)
		Merrill Lynch	270	14.422	Emergent BioSolutions Inc	HSBC	59.904
87	Elah Holdings Inc	Morgan Stanley	239	1.093	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	3.461
(10.161)	Elanco Animal Health Inc	Bank of America			Emerson Electric Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1.854)	(9.333)	Emerson Electric Co	Merrill Lynch	(4.580)
(3.264)	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	(2.774)	(3.617)	Emerson Electric Co	Barclays Bank	37.799
4.050	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	3.443	(5.456)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	15.155
5.520	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs	4.085	(7.656)	Emerson Electric Co	HSBC	11.021
(9.222)	Elanco Animal Health Inc	HSBC	(1.669)	(7.579)	Empire Petroleum Corp	Morgan Stanley	31.007
29.171	Elanco Animal Health Inc	HSBC	25.962		Empire Petroleum Corp	Bank of America	
(7.870)	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(4.664)	(17.145)	Empire Petroleum Corp	Merrill Lynch	(8.640)
12.940	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	10.999	(7.502)	Empire Petroleum Corp	Goldman Sachs	(19.545)
177	Elastic NV	Bank of America		(7.917)	Empire Petroleum Corp	HSBC	(5.627)
		Merrill Lynch	1.617	79.984	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(6.175)
(3.752)	Elastic NV	Barclays Bank	19.748	9.456	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	15.597
(5.077)	Elastic NV	Goldman Sachs	35.344	(4.293)	Employers Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.735)
660	Elastic NV	Goldman Sachs	17	(3.356)	Employers Holdings Inc	Barclays Bank	2.404
(1.215)	Elastic NV	HSBC	5.916	(4.927)	Employers Holdings Inc	Goldman Sachs	873
1.591	Elastic NV	HSBC	(5.298)	(1.929)	Enact Holdings Inc	Morgan Stanley	2.759
3.036	Elastic NV	Morgan Stanley	(16.819)		Enact Holdings Inc	Bank of America	
(11.484)	Electromed Inc	Goldman Sachs	31.351	(4.529)	Enact Holdings Inc	Merrill Lynch	1.640
(3.329)	Electromed Inc	HSBC	7.890	(681)	Enact Holdings Inc	Barclays Bank	3.487
7.175	Electronic Arts Inc	Bank of America		(2.955)	Enact Holdings Inc	Goldman Sachs	579
		Merrill Lynch	26.978	(2.123)	Enact Holdings Inc	HSBC	2.423
1.472	Electronic Arts Inc	Barclays Bank	(5.535)	68	Enanta Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.635
5.957	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	22.398	6.344	Enanta Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
5.789	Electronic Arts Inc	HSBC	35.544	12.765	Enanta Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(56)
2.468	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(9.280)	21.098	Enanta Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5.266)
(9.763)	Element Solutions Inc	Bank of America		(2.382)	Enbridge Inc	HSBC	(3.191)
		Merrill Lynch	(1.367)		Encompass Health Corp	Morgan Stanley	(6.329)
(58.287)	Element Solutions Inc	Barclays Bank	(5.245)	(8.660)	Encompass Health Corp	Bank of America	
(107.772)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	(15.088)	(8.232)	Encompass Health Corp	Merrill Lynch	2.263
(13.908)	Element Solutions Inc	HSBC	(1.808)	(2.788)	Encompass Health Corp	Bank of America	
(3.061)	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(275)	(8.545)	Encompass Health Corp	Merrill Lynch	10.738
1.746	Elevance Health Inc	Barclays Bank	30.840	(9.658)	Encompass Health Corp	Barclays Bank	(4.117)
(4.263)	elf Beauty Inc	Bank of America		(419)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	3.227
		Merrill Lynch	(48.812)	(5.447)	Encore Capital Group Inc	HSBC	(4.358)
(2.263)	elf Beauty Inc	Barclays Bank	(54.629)	(555)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	(4.829)
798	elf Beauty Inc	Barclays Bank	19.264			Bank of America	
130	elf Beauty Inc	Goldman Sachs	1.489			Merrill Lynch	1.060
(696)	elf Beauty Inc	Goldman Sachs	(7.969)			Goldman Sachs	13.781
(1.206)	elf Beauty Inc	HSBC	(22.179)			Morgan Stanley	167
(3.767)	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	(90.935)				
1.340	Eli Lilly & Co	Barclays Bank	24.911				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
70.097	Encore Energy Corp	Barclays Bank	15.421	8.341	Ennis Inc	Morgan Stanley	667
41.997	Encore Energy Corp	Goldman Sachs	20.999	12.944	Enova International Inc	Barclays Bank	12.815
49.233	Encore Energy Corp	Morgan Stanley	10.741	7.156	Enova International Inc	Goldman Sachs	(2.361)
(9.165)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Bank of America		1.866	Enovis Corp	Bank of America	
5.438	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(104)			Merrill Lynch	(5.066)
	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Bank of America		58.906	Enovis Corp	Barclays Bank	(65.165)
(44.095)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	816	7.085	Enovis Corp	Goldman Sachs	(19.235)
(33.756)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(1.503)	8.214	Enovis Corp	HSBC	(6.119)
	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.890)	9.252	Enovis Corp	Morgan Stanley	(10.316)
8.112	Endeavor Group Holdings Inc 'A'			(52.336)	Enovix Corp	Morgan Stanley	(6.280)
(10.280)	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1.217	208	Enphase Energy Inc	Bank of America	
8.140	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	HSBC	(119)	(2.800)	Enphase Energy Inc	Merrill Lynch	3.985
	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	HSBC	2.442	1.358	Enphase Energy Inc	Barclays Bank	(26.404)
(13.095)	Enerflex Ltd	Barclays Bank	(524)	(4.562)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs	12.805
(11.288)	Enerflex Ltd	HSBC	(4.064)	(854)	Enpro Inc	HSBC	(83.485)
(22.611)	Energizer Holdings Inc	Barclays Bank	20.802	(5.647)	Enpro Inc	Bank of America	
(16.107)	Energizer Holdings Inc	HSBC	13.047	(659)	Enpro Inc	Merrill Lynch	3.937
31.115	Energy Fuels Inc	Bank of America		(198)	Enpro Inc	Barclays Bank	1.864
	Energy Fuels Inc	Merrill Lynch	28.626	(1.670)	Enpro Inc	Goldman Sachs	3.038
71.786	Energy Fuels Inc	Barclays Bank	33.022	(12.392)	Ensign Group Inc	HSBC	(339)
48.807	Energy Fuels Inc	HSBC	61.497	9.670	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	551
39.210	Energy Fuels Inc	Morgan Stanley	18.037	2.693	Ensign Group Inc	Bank of America	
(26.948)	Energy Recovery Inc	HSBC	(3.773)	9.882	Ensign Group Inc	Merrill Lynch	(8.179)
16.039	Energy Vault Holdings Inc	Bank of America		(793)	Enstar Group Ltd	Barclays Bank	(4.931)
	Energy Vault Holdings Inc	Merrill Lynch	3.208	(262)	Enstar Group Ltd	HSBC	(5.749)
7.799	Energy Vault Holdings Inc	Barclays Bank	1.014	(1.024)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	(844)
7.494	Energy Vault Holdings Inc	Goldman Sachs	1.499	(293)	Enstar Group Ltd	HSBC	(14.131)
16.558	Energy Vault Holdings Inc	HSBC	(497)	(24.638)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(2.124)
6.845	Enerpac Tool Group Corp	Barclays Bank	4.655	1.872	Entegris Inc	Barclays Bank	28.826
1.830	EnerSys	Bank of America		(7.870)	Entegris Inc	Goldman Sachs	1.720
	EnerSys	Merrill Lynch	18.227	1.589	Entegris Inc	Goldman Sachs	(3.895)
5.589	EnerSys	Barclays Bank	62.261	(5.168)	Entegris Inc	HSBC	879
4.508	EnerSys	Goldman Sachs	44.900	306	Entegris Inc	HSBC	456
3.394	Enfusion Inc 'A'	Bank of America		(3.937)	Entegris Inc	Morgan Stanley	4.606
	Enfusion Inc 'A'	Merrill Lynch	(543)	2.008	Entegris Inc	Morgan Stanley	(604)
6.633	Enfusion Inc 'A'	Barclays Bank	(265)	8.719	Enterprise Bancorp Inc	Bank of America	
6.003	Enfusion Inc 'A'	Goldman Sachs	(960)		Enterprise Bancorp Inc	Merrill Lynch	(8.109)
17.599	Enfusion Inc 'A'	HSBC	(7.238)	8.924	Enterprise Bancorp Inc	Barclays Bank	(7.764)
10.607	Enfusion Inc 'A'	Morgan Stanley	(424)	22.274	Enterprise Bancorp Inc	Goldman Sachs	(20.715)
(4.367)	Enhabit Inc	Bank of America		3.885	Enterprise Bancorp Inc	HSBC	(2.564)
	Enhabit Inc	Merrill Lynch	(2.446)	23.648	Enterprise Bancorp Inc	Morgan Stanley	(20.574)
(30.890)	Enhabit Inc	Barclays Bank	5.869	836	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America	
(24.040)	Enhabit Inc	Morgan Stanley	4.568	18.975	Enterprise Financial Services Corp	Merrill Lynch	282
6.549	EnLink Midstream LLC (Unit)	Bank of America			Enterprise Financial Services Corp	Barclays Bank	(16.888)
16.199	EnLink Midstream LLC (Unit)	Merrill Lynch	(6.876)	2.129	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	1.135
	EnLink Midstream LLC (Unit)	Barclays Bank	(10.887)	5.566	Enterprise Financial Services Corp	HSBC	(5.810)
13.705	EnLink Midstream LLC (Unit)	Goldman Sachs	(14.390)	2.718	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	(1.597)
(8.341)	EnLink Midstream LLC (Unit)	HSBC	7.090	10.205	Entrada Therapeutics Inc	Bank of America	
26.044	EnLink Midstream LLC (Unit)			4.738	Entrada Therapeutics Inc	Merrill Lynch	14.287
(35.884)	EnLink Midstream LLC (Unit)	HSBC	(20.130)	9.099	Entrada Therapeutics Inc	Barclays Bank	(569)
	EnLink Midstream LLC (Unit)	Morgan Stanley	26.913	1.424	Entrada Therapeutics Inc	Goldman Sachs	12.739
12.544	EnLink Midstream LLC (Unit)			4.365	Entrada Therapeutics Inc	HSBC	2.620
(1.708)	Enliven Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(9.408)	42.789	Entrada Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(524)
(3.976)	Enliven Therapeutics Inc	Barclays Bank	(496)		Entravision	Bank of America	
1.540	Ennis Inc	Morgan Stanley	(1.153)	82.935	Entravision Communications Corp 'A'	Merrill Lynch	(1.498)
	Ennis Inc	Bank of America			Entravision	Barclays Bank	7.879
	Ennis Inc	Merrill Lynch	462	32.371	Entravision Communications Corp 'A'	Barclays Bank	
14.722	Ennis Inc	Barclays Bank	1.178		Entravision Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.133)
3.603	Ennis Inc	Goldman Sachs	1.081	58.293	Entravision Communications Corp 'A'	HSBC	291
19.864	Ennis Inc	HSBC	5.761				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
37.795	Entravision			(12.981)	Equitrans Midstream Corp	Barclays Bank	(7.140)
	Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	3.591	(43.516)	Equitrans Midstream Corp	HSBC	(46.127)
(44.864)	Envela Corp	Bank of America		1.764	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7.627)			Merrill Lynch	(1.817)
(15.392)	Envela Corp	Barclays Bank	(2.309)	1.570	Equity Bancshares Inc 'A'	Barclays Bank	(1.335)
(9.765)	Envela Corp	Goldman Sachs	(1.660)	2.116	Equity Bancshares Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.179)
(17.240)	Enviri Corp	Bank of America		4.715	Equity Bancshares Inc 'A'	HSBC	(4.574)
		Merrill Lynch	(4.827)	13.586	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(11.548)
(27.016)	Enviri Corp	Barclays Bank	(1.891)	(15.139)	Equity Commonwealth		
(18.784)	Enviri Corp	Goldman Sachs	(5.260)		(REIT)	Barclays Bank	1.211
(22.438)	Enviri Corp	HSBC	(17.726)	(3.833)	Equity Commonwealth		
(1.063)	Enviri Corp	Morgan Stanley	(74)		(REIT)	Goldman Sachs	1.405
(41.613)	Envista Holdings Corp	Bank of America		(8.341)	Equity Commonwealth		
		Merrill Lynch	(6.242)		(REIT)	HSBC	(1.494)
10.059	Envista Holdings Corp	Bank of America		(14.094)	Equity Commonwealth		
		Merrill Lynch	1.509		(REIT)	Morgan Stanley	1.128
10.225	Envista Holdings Corp	Barclays Bank	3.886	15.991	Equity LifeStyle Properties	Bank of America	
(17.305)	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs	(827)		Inc (REIT)	Merrill Lynch	(6.237)
8.402	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs	1.260	30.684	Equity LifeStyle Properties		
11.217	Envista Holdings Corp	HSBC	2.019		Inc (REIT)	Barclays Bank	(35.594)
(18.566)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(7.055)	(5.232)	Equity LifeStyle Properties		
31.420	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	11.939		Inc (REIT)	Barclays Bank	6.069
(12.491)	Enzo Biochem Inc	Barclays Bank	(1.874)	22.464	Equity LifeStyle Properties		
(7.486)	Enzo Biochem Inc	HSBC	(674)		Inc (REIT)	Goldman Sachs	(8.761)
22.590	EOG Resources Inc	Bank of America		24.888	Equity LifeStyle Properties		
		Merrill Lynch	(128.085)		Inc (REIT)	HSBC	5.226
58.162	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(152.966)	23.186	Equity LifeStyle Properties		
9.232	EOG Resources Inc	Goldman Sachs	(52.345)		Inc (REIT)	Morgan Stanley	(26.896)
9.504	EOG Resources Inc	HSBC	(60.920)	27.925	Equity Residential (REIT)	Barclays Bank	(55.850)
21.471	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(56.469)	(13.118)	Equity Residential (REIT)	Barclays Bank	26.236
647	EPAM Systems Inc	Bank of America		20.976	Equity Residential (REIT)	Goldman Sachs	(69.431)
		Merrill Lynch	(9.304)	(9.064)	Equity Residential (REIT)	Goldman Sachs	30.002
(3.084)	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	40.925	(5.235)	Equity Residential (REIT)	HSBC	9.632
1.680	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	(24.159)	(13.719)	Equity Residential (REIT)	Morgan Stanley	27.438
2.554	EPAM Systems Inc	HSBC	(73.128)	6.146	Erasca Inc	Bank of America	
549	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(7.285)			Merrill Lynch	3.749
1.893	ePlus Inc	Bank of America		7.999	Erasca Inc	Barclays Bank	480
		Merrill Lynch	1.993	6.393	Erasca Inc	Goldman Sachs	3.900
9.790	ePlus Inc	Barclays Bank	(41.608)	7.312	Erasca Inc	HSBC	2.559
1.373	ePlus Inc	Goldman Sachs	697	6.287	Erasca Inc	Morgan Stanley	377
1.351	ePlus Inc	Morgan Stanley	(5.075)	(2.067)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America	
(5.907)	EPR Properties (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	43.614
		Merrill Lynch	14.981	(2.196)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	32.171
(29.316)	EPR Properties (REIT)	Barclays Bank	24.332	(783)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	16.521
11.722	EPR Properties (REIT)	Barclays Bank	(9.729)	(3.518)	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	51.539
(6.384)	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	17.237	8.744	Ermenegildo Zegna NV	Barclays Bank	(1.486)
14.257	EPR Properties (REIT)	HSBC	(12.118)	16.978	Ermenegildo Zegna NV	Goldman Sachs	(849)
(3.092)	EPR Properties (REIT)	HSBC	2.628	8.279	Eros Media World Plc	Bank of America	
(4.517)	EPR Properties (REIT)	Morgan Stanley	3.749			Merrill Lynch	(3)
(33.810)	EQT Corp	Bank of America		20.591	Eros Media World Plc <sup>††</sup>	Barclays Bank	—
		Merrill Lynch	(18.934)	20.674	Eros Media World Plc	Goldman Sachs	(8)
(20.178)	EQT Corp	Barclays Bank	(5.650)	2.838	Eros Media World Plc	HSBC	(1)
(36.581)	EQT Corp	Goldman Sachs	(20.138)	6.412	Eros Media World Plc	Morgan Stanley	—
(32.451)	EQT Corp	HSBC	(45.149)	(5.078)	Esab Corp	Bank of America	
(47.756)	EQT Corp	Morgan Stanley	(13.372)			Merrill Lynch	44.026
(3.124)	Equifax Inc	Barclays Bank	43.299	1.613	Esab Corp	Bank of America	
(3.821)	Equifax Inc	Goldman Sachs	88.074			Merrill Lynch	(13.985)
(3)	Equifax Inc	Morgan Stanley	42	(207)	Esab Corp	Barclays Bank	826
2.533	Equinix Inc (REIT)	Barclays Bank	(41.439)	4.085	Esab Corp	Barclays Bank	(14.854)
1.890	Equinix Inc (REIT)	Goldman Sachs	(84.256)	(495)	Esab Corp	Goldman Sachs	4.292
873	Equinix Inc (REIT)	HSBC	63.196	203	Esab Corp	Goldman Sachs	(273)
1.810	Equinix Inc (REIT)	Morgan Stanley	(29.612)	(3.174)	Esab Corp	HSBC	22.535
(18.059)	Equitable Holdings Inc	Bank of America		227	Esab Corp	HSBC	(505)
		Merrill Lynch	(15.711)	(4.283)	Esab Corp	Morgan Stanley	17.089
(65.796)	Equitable Holdings Inc	Barclays Bank	(46.057)	25.368	Esc Amyris Inc <sup>†</sup>	Barclays Bank	(71)
(37.421)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(32.556)	15.198	Esc Amyris Inc <sup>†</sup>	Goldman Sachs	(15)
(57.210)	Equitable Holdings Inc	HSBC	(109.844)	13.748	Esc Amyris Inc <sup>†</sup>	HSBC	(27)
(36.812)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	(25.769)	(11.758)	Esc Gci Liberty Inc Sr <sup>†††</sup>	Morgan Stanley	—
(8.502)	Equitrans Midstream Corp	Bank of America		25.192	Esc War Ind <sup>†</sup>	Barclays Bank	—
		Merrill Lynch	(4.931)	63.725	Esc War Ind <sup>†</sup>	Goldman Sachs	(2.226)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
41.059	Esc War Ind*	Morgan Stanley	—	12.353	Evans Bancorp Inc	Barclays Bank	(29.956)
(13.745)	Escalade Inc	Bank of America		4.024	Evans Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6.056)
		Merrill Lynch	(2.337)	2.864	Evans Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.945)
(5.486)	Escalade Inc	Barclays Bank	(1.646)	(57.468)	Eve Holding Inc	HSBC	22.413
(8.717)	Escalade Inc	Goldman Sachs	(1.482)	(24.044)	Eve Holding Inc	Morgan Stanley	16.590
(14.944)	Escalade Inc	Morgan Stanley	(4.483)	4.742	Eventbrite Inc 'A'	Bank of America	
(4.759)	ESCO Technologies Inc	Barclays Bank	9.661			Merrill Lynch	(1.233)
(214)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	(400)	38.038	Eventbrite Inc 'A'	Barclays Bank	(7.988)
(40.015)	Escrow New York (REIT)*	Bank of America		13.162	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.422)
		Merrill Lynch	(739.077)	11.649	Eventbrite Inc 'A'	HSBC	(5.825)
(39.940)	Escrow New York (REIT)*	Goldman Sachs	(737.652)	17.407	Eventbrite Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.655)
(21.172)	Escrow New York (REIT)*	Morgan Stanley	(154.979)	1.293	Everbridge Inc	Bank of America	
(59.220)	Esperion Therapeutics Inc	Bank of America				Merrill Lynch	6
		Merrill Lynch	(2.665)	(12.654)	EverCommerce Inc	Bank of America	
(11.931)	Esquire Financial					Merrill Lynch	8.478
	Holdings Inc	Barclays Bank	21.297	(6.586)	EverCommerce Inc	Barclays Bank	4.215
(38.687)	ESS Tech Inc	HSBC	2.108	(16.178)	EverCommerce Inc	HSBC	647
(31.006)	ESS Tech Inc	Morgan Stanley	2.065	(34.477)	EverCommerce Inc	Morgan Stanley	22.065
1.851	ESSA Bancorp Inc	Barclays Bank	(620)	1.612	Evercore Inc 'A'	Bank of America	
4.411	ESSA Bancorp Inc	Goldman Sachs	419			Merrill Lynch	968
15.627	ESSA Bancorp Inc	HSBC	6.329	7.743	Evercore Inc 'A'	Barclays Bank	(7.434)
7.575	ESSA Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2.538)	7.656	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	4.593
16.836	Essent Group Ltd	Barclays Bank	2.525	6.490	Evercore Inc 'A'	HSBC	47.572
2.706	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	(298)	7.734	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	(7.425)
917	Essent Group Ltd	HSBC	293	2.130	Everest Group Ltd	Barclays Bank	(24.942)
454	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	68	1.266	Everest Group Ltd	Goldman Sachs	16.091
10.790	Essential Properties			2.718	Everest Group Ltd	HSBC	8.486
	Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.200)	752	Everest Group Ltd	Morgan Stanley	(8.806)
17.954	Essential Properties			6.494	Everi Holdings Inc	Bank of America	
	Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(8.079)			Merrill Lynch	(2.857)
(47.043)	Essential Utilities Inc	Bank of America		49.429	Everi Holdings Inc	Barclays Bank	(1.403)
		Merrill Lynch	110.550	57.702	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(18.833)
(59.922)	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	82.364	10.709	Everi Holdings Inc	HSBC	(10.066)
(20.455)	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	45.066	48.223	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	(713)
(50.285)	Essential Utilities Inc	HSBC	83.895	816	EverQuote Inc 'A'	Bank of America	
(85.081)	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	116.645			Merrill Lynch	(202)
(3.389)	Essex Property Trust Inc	Bank of America		2.965	EverQuote Inc 'A'	Barclays Bank	(430)
	(REIT)	Merrill Lynch	35.212	14.002	EverQuote Inc 'A'	Goldman Sachs	5.601
(4.459)	Essex Property Trust Inc			5.984	EverQuote Inc 'A'	Morgan Stanley	(868)
	(REIT)	Barclays Bank	24.480	(7.795)	Eversource Energy	Bank of America	
(495)	Essex Property Trust Inc					Merrill Lynch	18.864
	(REIT)	Goldman Sachs	5.143	5.970	Eversource Energy	Bank of America	
(3.068)	Essex Property Trust Inc					Merrill Lynch	3.457
	(REIT)	HSBC	(9.051)	(18.591)	Eversource Energy	Barclays Bank	31.605
(1.594)	Essex Property Trust Inc			8.888	Eversource Energy	Barclays Bank	(15.110)
	(REIT)	Morgan Stanley	8.751	(13.184)	Eversource Energy	Goldman Sachs	31.905
(2.622)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America		(3.272)	Eversource Energy	HSBC	9.587
		Merrill Lynch	37.337	14.602	Eversource Energy	Morgan Stanley	1.385
(4.273)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	60.848	(5.353)	EVERTEC Inc	Barclays Bank	4.389
(13.740)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	HSBC	106.760	(3.002)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	8.586
14.455	Ethan Allen Interiors Inc	Barclays Bank	2.891	(5.735)	EVERTEC Inc	HSBC	14.338
3.167	Ethan Allen Interiors Inc	HSBC	(2.534)	(5.873)	EVERTEC Inc	Morgan Stanley	4.816
(17.433)	Eton Pharmaceuticals			(9.360)	EVgo Inc	Bank of America	
	Inc	Barclays Bank	(784)			Merrill Lynch	2.668
3.669	Etsy Inc	Bank of America		(53.933)	EVgo Inc	Barclays Bank	8.360
		Merrill Lynch	(7.227)	(143.032)	EVgo Inc	Morgan Stanley	22.170
(1.388)	Etsy Inc	Barclays Bank	2.832	(12.192)	EVI Industries Inc	Barclays Bank	7.071
4.263	Etsy Inc	Barclays Bank	(8.697)	(804)	EVI Industries Inc	Morgan Stanley	466
(560)	Etsy Inc	HSBC	319	6.099	Evolent Health Inc 'A'	Bank of America	
6.297	Etsy Inc	HSBC	(3.589)			Merrill Lynch	(13.296)
(5.782)	Etsy Inc	Morgan Stanley	11.795	11.630	Evolent Health Inc 'A'	Barclays Bank	(18.879)
7.807	Euronet Worldwide Inc	Bank of America		9.004	Evolent Health Inc 'A'	HSBC	(53.124)
		Merrill Lynch	1.210	6.442	Evolent Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.669)
3.091	Euronet Worldwide Inc	Barclays Bank	(232)	(1.521)	Evolus Inc	Bank of America	
7.829	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	1.214			Merrill Lynch	624
25.084	Euronet Worldwide Inc	HSBC	67.100	(13.041)	Evolus Inc	Barclays Bank	1.435
16.579	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(1.243)	(3.205)	Evolus Inc	Goldman Sachs	1.314
(40.517)	European Wax Center			(12.041)	Evolus Inc	HSBC	5.178
	Inc 'A'	Barclays Bank	(41.733)	(15.289)	Evolus Inc	Morgan Stanley	1.682
(18.029)	European Wax Center			(11.468)	Evolution Petroleum Corp	Bank of America	
	Inc 'A'	Morgan Stanley	(18.570)			Merrill Lynch	(2.867)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(20.172)	Evolution Petroleum Corp	Goldman Sachs	(5.043)	3.165	Expeditors International of Washington Inc	HSBC	10.129
(12.363)	Evolution Petroleum Corp	HSBC	(495)	24.045	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	69.250
(19.091)	Evolution Petroleum Corp	Morgan Stanley	(4.200)	57.481	Expensify Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10.634)
(30.685)	Evolv Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.688	37.189	Expensify Inc 'A'	Barclays Bank	(6.136)
(141.363)	Evolv Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	2.120	30.160	Expensify Inc 'A'	Goldman Sachs	(5.580)
(61.875)	Evolv Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	928	58.797	Expensify Inc 'A'	HSBC	(14.993)
14.915	EW Scripps Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.651)	78.135	Expensify Inc 'A'	Morgan Stanley	(12.892)
3.000	EW Scripps Co 'A'	Barclays Bank	(540)	243	Exponent Inc	Barclays Bank	427
16.771	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	(9.727)	271	Exponent Inc	Goldman Sachs	(694)
28.111	EW Scripps Co 'A'	HSBC	(30.697)	7.524	Exponent Inc	Morgan Stanley	(10.308)
61.134	EW Scripps Co 'A'	Morgan Stanley	(11.004)	(6.007)	Expro Group Holdings NV	Barclays Bank	2.703
5.675	Exact Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38.086)	(1.385)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	(693)
(1.611)	Exact Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	12.630	(12.380)	Expro Group Holdings NV	HSBC	(25.008)
2.840	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	(22.692)	(35.213)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	15.846
1.097	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	(8.600)	(4.388)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	38.746
2.586	Exact Sciences Corp	HSBC	(32.312)	(13.393)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Barclays Bank	41.786
(4.685)	Exact Sciences Corp	HSBC	65.496	(6.390)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Goldman Sachs	56.423
1.351	Exact Sciences Corp	Morgan Stanley	(10.795)	(7.375)	Extra Space Storage Inc (REIT)	HSBC	(16.962)
6.019	Exagen Inc	Bank of America Merrill Lynch	241	(6.993)	Extra Space Storage Inc (REIT)	Morgan Stanley	21.818
5.145	Exagen Inc	Barclays Bank	412	3.836	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.074
8.829	Exagen Inc	Goldman Sachs	353	9.757	Extreme Networks Inc	Barclays Bank	(2.927)
4.780	Exagen Inc	HSBC	2.629	8.097	Extreme Networks Inc	HSBC	2.506
(1.160)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.021	20.122	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	(6.037)
(8.573)	Excelerate Energy Inc 'A'	Barclays Bank	3.001	(3.594)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	13.711
(3.524)	Excelerate Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	3.101	(1.025)	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	733
(12.245)	Excelerate Energy Inc 'A'	HSBC	8.939	5.788	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(5.948)
(13.874)	Excelerate Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	4.856	(2.902)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	11.071
5.106	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.145	(2.007)	Exxon Mobil Corp	HSBC	2.780
(4.563)	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.883)	10.522	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(7.523)
56.073	Exelixis Inc	Barclays Bank	30.280	(4.459)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	3.188
(9.193)	Exelixis Inc	Goldman Sachs	(3.861)	(128.806)	Eyenovia Inc	Bank of America Merrill Lynch	45.082
49.443	Exelixis Inc	HSBC	(2.472)	(53.819)	Eyenovia Inc	Barclays Bank	1.932
(13.635)	Exelixis Inc	HSBC	(853)	(22.185)	Eyenovia Inc	Goldman Sachs	7.765
24.584	Exelixis Inc	Morgan Stanley	13.275	(8.839)	Eyenovia Inc	HSBC	1.370
(8.861)	Exelixis Inc	Morgan Stanley	(4.785)	(111.975)	Eyenovia Inc	Morgan Stanley	4.020
25.755	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40.950)	(6.816)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.481
34.081	Exelon Corp	Barclays Bank	(19.900)	(4.919)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	5.789
11.522	Exelon Corp	Goldman Sachs	(2.319)	(4.633)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	HSBC	3.567
82.694	Exelon Corp	HSBC	14.081	(2.252)	EyePoint Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	965
44.348	Exelon Corp	Morgan Stanley	(11.685)	76.922	EZCORP Inc 'A'	Barclays Bank	25.384
23.385	ExlService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.047)	29.998	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	2.700
86.132	ExlService Holdings Inc	Barclays Bank	(126.615)	52.847	EZCORP Inc 'A'	Morgan Stanley	17.440
42.304	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	(38.074)	(7.151)	F&G Annuities & Life Inc	Barclays Bank	15.947
62.886	ExlService Holdings Inc	HSBC	(70.433)	(19.140)	F&G Annuities & Life Inc	Morgan Stanley	42.682
4.993	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.340)	(78.014)	F45 Training Holdings Inc	Goldman Sachs	3.901
16.026	eXp World Holdings Inc	Barclays Bank	(10.737)	(5.785)	F5 Inc	Bank of America Merrill Lynch	50.260
4.484	eXp World Holdings Inc	HSBC	(3.273)	(2.874)	F5 Inc	Barclays Bank	19.860
21.037	eXp World Holdings Inc	Morgan Stanley	(14.095)	(6.104)	F5 Inc	Goldman Sachs	52.143
1.306	Expedia Group Inc	HSBC	(2.851)	(7.746)	F5 Inc	HSBC	42.215
5.319	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.074	(10.195)	F5 Inc	Morgan Stanley	70.447
12.154	Expeditors International of Washington Inc	Barclays Bank	35.004	2.869	Fabrinet	Barclays Bank	34.801
11.493	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	26.089	935	Fabrinet	HSBC	32.538

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
373	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.532)	1.241	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.682
3.340	FactSet Research Systems Inc	Barclays Bank	(147.160)	9.692	Federal Signal Corp	Barclays Bank	27.622
(295)	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	20.656	1.124	Federal Signal Corp	HSBC	3.919
(569)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	27.494	1.072	Federated Hermes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(193)
(189)	Fair Isaac Corp	HSBC	18.699	814	Federated Hermes Inc	Barclays Bank	285
(373)	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	28.106	1.159	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	(70)
(274)	Faraday Future Intelligent Electric Inc	Morgan Stanley	142	2.009	Federated Hermes Inc	HSBC	388
(2.282)	Farmer Bros Co	Goldman Sachs	548	43.789	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	15.326
(11.384)	Farmer Bros Co	Morgan Stanley	2.163	(3.529)	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	37.337
(14.446)	Farmers & Merchants Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	13.146	(4.667)	FedEx Corp	Barclays Bank	15.541
(17.515)	Farmers & Merchants Bancorp Inc	Barclays Bank	8.407	(585)	FedEx Corp	Goldman Sachs	6.189
(30.361)	Farmers National Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	14.270	(8.756)	FedEx Corp	HSBC	81.168
(22.308)	Farmers National Banc Corp	Barclays Bank	10.931	(4.419)	FedEx Corp	Morgan Stanley	14.715
(15.638)	Farmers National Banc Corp	HSBC	5.317	8.678	Fennec Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.128)
(21.932)	Farmers National Banc Corp	Morgan Stanley	10.747	23.394	Fennec Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7.954)
(5.954)	Farmland Partners Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	4.049	(103)	Ferguson Plc	Barclays Bank	519
(56.687)	Farmland Partners Inc (REIT)	Barclays Bank	18.707	(612)	Ferguson Plc	Goldman Sachs	9.566
(3.000)	Farmland Partners Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.040	(613)	Ferguson Plc	HSBC	8.846
(37.867)	Farmland Partners Inc (REIT)	Morgan Stanley	12.496	19.430	FibroGen Inc	Goldman Sachs	(680)
5.459	FARO Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.077)	52.209	FibroGen Inc	HSBC	1.305
35.158	FARO Technologies Inc	Barclays Bank	(21.446)	(9.462)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Barclays Bank	5.488
9.860	FARO Technologies Inc	Goldman Sachs	(9.170)	(32.070)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs	71.837
1.201	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	(733)	(9.849)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Morgan Stanley	5.712
(30.312)	Fastenal Co	Barclays Bank	56.381	943	Fidelity D&D Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(596)
(35.706)	Fastenal Co	HSBC	70.698	1.336	Fidelity D&D Bancorp Inc	Barclays Bank	(523)
20.622	Fastly Inc 'A'	Barclays Bank	(17.735)	1.393	Fidelity D&D Bancorp Inc	Goldman Sachs	(49)
10.826	Fastly Inc 'A'	Goldman Sachs	(9.527)	264	Fidelity D&D Bancorp Inc	HSBC	(437)
2.359	Fastly Inc 'A'	HSBC	(920)	377	Fidelity D&D Bancorp Inc	Morgan Stanley	(159)
9.994	Fastly Inc 'A'	Morgan Stanley	(8.595)	(4.960)	Fidelity National Financial Inc	Barclays Bank	4.067
5.666	Fate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.286)	(8.227)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	11.717
22.702	Fate Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.817	(7.412)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	5.026
8.628	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5.004)	(9.093)	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	25.513
51.772	Fate Therapeutics Inc	HSBC	(651)	(9.614)	Fidelity National Information Services Inc	Barclays Bank	24.036
25.550	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	256	(10.767)	Fidelity National Information Services Inc	HSBC	(2.688)
72	Fathom Holdings Inc	Barclays Bank	19	(13.347)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	33.368
59	Fathom Holdings Inc	Goldman Sachs	22	(53.154)	Fifth Third Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	104.182
30.090	FB Financial Corp	Barclays Bank	(29.187)	(93.025)	Fifth Third Bancorp	Barclays Bank	53.024
4.124	FB Financial Corp	HSBC	(6.612)	(19.743)	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	38.696
3.222	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Barclays Bank	(97)	(19.904)	Fifth Third Bancorp	HSBC	29.060
438	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Goldman Sachs	(2.742)	(31.320)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	17.852
314	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Morgan Stanley	(9)	19.638	Figs Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(15.121)
629	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1.591)	66.034	Figs Inc 'A'	Barclays Bank	(17.169)
(9.175)	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	15.873	10.845	Figs Inc 'A'	Goldman Sachs	(8.351)
5.731	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(20.507)	31.360	Figs Inc 'A'	Morgan Stanley	(8.154)
1.357	Federal Realty Investment Trust (REIT)	HSBC	(1.832)	(34.702)	Finance Of America Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	1.284
(2.103)	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	3.638	(15.926)	Finance Of America Cos Inc 'A'	HSBC	624
2.436	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(3.169)	(92.247)	Finance Of America Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	10.811
				1.133	Financial Institutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.099)
				25.050	Financial Institutions Inc	Barclays Bank	(28.557)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
18.912	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	(18.345)	(28.141)	First Commonwealth Financial Corp	HSBC	11.256
1.554	Financial Institutions Inc	Morgan Stanley	(1.772)	(33.298)	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	12.653
2.170	Finwise Bancorp	Goldman Sachs	(347)	3.121	First Community Bankshares Inc	Barclays Bank	(1.092)
2.429	Finwise Bancorp	HSBC	(996)	24.455	First Community Bankshares Inc	HSBC	(24.210)
(1.568)	First Advantage Corp	Bank of America Merrill Lynch	361	6.030	First Community Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.315)
(6.521)	First Advantage Corp	Goldman Sachs	1.500	3.137	First Community Corp	Barclays Bank	(3.262)
(48.050)	First Advantage Corp	HSBC	5.286	2.411	First Community Corp	Goldman Sachs	(1.784)
(16.227)	First Advantage Corp	Morgan Stanley	7.302	1.863	First Community Corp	HSBC	348
16.290	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21.340)	13.712	First Community Corp	Morgan Stanley	(14.260)
(1.886)	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.840	(45.409)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs	69.476
(7.155)	First American Financial Corp	Barclays Bank	3.792	(6.093)	First Financial Bankshares Inc	Barclays Bank	1.158
3.537	First American Financial Corp	Goldman Sachs	(4.633)	(5.056)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	6.927
(7.831)	First American Financial Corp	Goldman Sachs	10.259	(2.842)	First Financial Bankshares Inc	Morgan Stanley	540
(9.596)	First American Financial Corp	HSBC	(9.692)	4.060	First Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7.917)
1.139	First American Financial Corp	Morgan Stanley	(604)	13.481	First Financial Corp	Barclays Bank	(18.604)
(6.578)	First American Financial Corp	Morgan Stanley	3.486	5.014	First Financial Corp	Goldman Sachs	(9.777)
(21.568)	First Bancorp	Barclays Bank	12.941	2.205	First Financial Corp	HSBC	(1.985)
(3.901)	First Bancorp	Goldman Sachs	1.014	18.420	First Financial Northwest Inc	Goldman Sachs	(4.973)
(7.994)	First Bancorp	HSBC	2.238	28.002	First Foundation Inc	Barclays Bank	(12.601)
(36.408)	First BanCorp	Morgan Stanley	10.194	10.184	First Foundation Inc	Goldman Sachs	(815)
9.170	First Bancorp Inc	Barclays Bank	(8.299)	14.301	First Foundation Inc	HSBC	3.003
8.610	First Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.593)	2.397	First Foundation Inc	Morgan Stanley	(1.079)
834	First Bancorp Inc	HSBC	346	14.102	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18.398)
9.772	First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(8.844)	15.064	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(23.650)
2.306	First Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.476)	4.418	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	(3.093)
25.336	First Bancshares Inc	Barclays Bank	(3.547)	43.405	First Horizon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6.422)
4.104	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	(2.627)	76.780	First Horizon Corp	Goldman Sachs	(12.284)
15.017	First Bancshares Inc	HSBC	(1.051)	96.251	First Horizon Corp	HSBC	(1.925)
1.833	First Bancshares Inc	Morgan Stanley	(257)	55.648	First Horizon Corp	Morgan Stanley	(10.017)
29.444	First Bank	Bank of America Merrill Lynch	2.650	16.538	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(24.667)
24.962	First Bank	Barclays Bank	(9.236)	23.067	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(30.311)
15.489	First Bank	Goldman Sachs	686	(14.161)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	19.117
9.942	First Bank	HSBC	(1.790)	24.387	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(36.337)
33.191	First Busey Corp	Barclays Bank	(22.318)	(6.112)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	9.107
16.408	First Business Financial Services Inc	Barclays Bank	(1.477)	18.298	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(13.358)
16.395	First Business Financial Services Inc	Goldman Sachs	492	(3.683)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	2.689
11.630	First Business Financial Services Inc	HSBC	(3.838)	7.369	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(9.948)
726	First Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(23.030)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	31.091
218	First Capital Inc	Barclays Bank	(382)	763	First Internet Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(2.548)
186	First Capital Inc	Morgan Stanley	(326)	7.443	First Internet Bancorp	Barclays Bank	(14.067)
(180)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(610)	6.998	First Internet Bancorp	Goldman Sachs	(23.373)
(541)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Barclays Bank	29.706	2.066	First Internet Bancorp	HSBC	(7.995)
(330)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.119)	12.774	First Internet Bancorp	Morgan Stanley	(24.143)
(518)	First Citizens BancShares Inc 'A'	HSBC	3.465	2.027	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.169)
(857)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Morgan Stanley	47.058	28.830	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Barclays Bank	(27.965)
(15.255)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	8.695				
(14.138)	First Commonwealth Financial Corp	Barclays Bank	5.372				
(4.822)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	2.749				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
5.823	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.231)	5.823	Five Below Inc	Morgan Stanley	29.755
1.231	First Interstate BancSystem Inc 'A'	HSBC	(1.317)	(5.454)	Five Star Bancorp	Bank of America	
2.715	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.634)	(7.368)	Five Star Bancorp	Merrill Lynch	(1.500)
2.318	First Merchants Corp	Bank of America		(5.378)	Five Star Bancorp	Barclays Bank	1.953
1.031	First Merchants Corp	Merrill Lynch	(771)	(6.374)	Five Star Bancorp	Goldman Sachs	(542)
11.828	First Merchants Corp	HSBC	121	4.938	Five9 Inc	HSBC	(5.768)
(1.790)	First Mid Bancshares Inc	Bank of America	(17.509)	2.311	Five9 Inc	Bank of America	
(25.669)	First Mid Bancshares Inc	Merrill Lynch	1.176	2.867	Five9 Inc	Merrill Lynch	(35.998)
(2.062)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	33.883	2.912	Five9 Inc	Barclays Bank	(13.727)
50.928	First Northwest Bancorp	HSBC	990	4.946	Five9 Inc	Goldman Sachs	(20.900)
4.247	First Northwest Bancorp	Bank of America	(26.737)	(1.724)	FLEX LNG Ltd	HSBC	(23.354)
9.094	First Northwest Bancorp	Merrill Lynch	(1.423)	(55.491)	FLEX LNG Ltd	Morgan Stanley	(29.379)
9.265	First of Long Island Corp	Barclays Bank	(6.022)	142.455	Flex Ltd	HSBC	(621)
23.590	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	(13.446)	18.266	Flex Ltd	Morgan Stanley	8.324
28.670	First of Long Island Corp	HSBC	(18.636)	9.636	Flexion Therapeutics*	Barclays Bank	290.609
25.807	First of Long Island Corp	Merrill Lynch	(15.226)	(1.834)	Flexsteel Industries Inc	HSBC	88.590
25.812	First of Long Island Corp	Bank of America	(14.713)	(11.129)	Flexsteel Industries Inc	Morgan Stanley	5.300
16.878	First Savings Financial Group Inc	Merrill Lynch	6.076	(1.067)	Flexsteel Industries Inc	Barclays Bank	(3.998)
1.916	First Savings Financial Group Inc	Barclays Bank	(556)	(3.950)	Flexsteel Industries Inc	Goldman Sachs	(14.468)
6.417	First Savings Financial Group Inc	Goldman Sachs	2.310	(3.887)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.326)
776	First Savings Financial Group Inc	HSBC	497	(11.983)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.135)
(4.475)	First Solar Inc	Bank of America		(4.980)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America	
(285)	First Solar Inc	Merrill Lynch	(365.160)	(8.140)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(3.998)
(2.006)	First Solar Inc	Barclays Bank	(6.207)	(4.045)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(11.504)
(3.281)	First Solar Inc	Goldman Sachs	(163.690)	(12.728)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	33.117
(3.434)	First Solar Inc	HSBC	(271.700)	(1.985)	Flotek Industries Inc	HSBC	1.313
18.006	First Solar Inc	Merrill Lynch	(74.793)	(6.439)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	(4.777)
18.006	First United Corp	Goldman Sachs	(34.662)	(12.004)	Flotek Industries Inc	Bank of America	(9.164)
11.973	First United Corp	Morgan Stanley	(16.583)	84.039	Flowers Foods Inc	Merrill Lynch	(1.429)
18.150	First Watch Restaurant Group Inc	Barclays Bank	5.082	32.440	Flowers Foods Inc	HSBC	(3.992)
275	First Watch Restaurant Group Inc	HSBC	(633)	3.676	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(4.682)
3.871	First Watch Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	1.084	171.402	Flowers Foods Inc	Bank of America	
3.011	First Western Financial Inc	Bank of America	(3.884)	137.009	Flowers Foods Inc	Merrill Lynch	(69.885)
5.708	First Western Financial Inc	Merrill Lynch	(8.048)	60.770	Flowserve Corp	Barclays Bank	(64.827)
11.425	First Western Financial Inc	Barclays Bank	(14.738)	77.176	Flowserve Corp	Goldman Sachs	(33.969)
12.932	First Western Financial Inc	Goldman Sachs	(14.790)	29.538	Flowserve Corp	HSBC	12.327
977	FirstCash Holdings Inc	HSBC		51.366	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(20.040)
7.476	FirstCash Holdings Inc	Bank of America	2.071	23.857	Fluence Energy Inc	Bank of America	
530	FirstCash Holdings Inc	Merrill Lynch	9.195	(23.815)	Fluence Energy Inc	Merrill Lynch	(166.229)
1.977	FirstCash Holdings Inc	Barclays Bank	24.228	(18.360)	Fluence Energy Inc	Barclays Bank	(100.429)
660	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs	1.124	(2.988)	Fluence Energy Inc	HSBC	(15.328)
(22.178)	FiscalNote Holdings Inc	HSBC	2.517	(7.380)	Fluence Energy Inc	Morgan Stanley	(40.369)
(3.297)	Fiserv Inc	Bank of America	22.947	(1.755)	Flushing Financial Corp	Goldman Sachs	1.039
(25.441)	Fiserv Inc	Merrill Lynch	114.993	(14.511)	Flushing Financial Corp	HSBC	8.430
(3.481)	Fiserv Inc	Barclays Bank	24.228	(2.936)	Flywire Corp	Bank of America	
(8.775)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	45.981	(16.070)	Flywire Corp	Merrill Lynch	(1.086)
(15.115)	Fiserv Inc	HSBC	68.320	(4.472)	Flywire Corp	Barclays Bank	1.928
3.304	Five Below Inc	Morgan Stanley		(15.138)	Flywire Corp	Goldman Sachs	(814)
1.942	Five Below Inc	Bank of America	(10.457)	(14.805)	Flywire Corp	HSBC	81
5.368	Five Below Inc	Merrill Lynch	9.924	(8.008)	FMC Corp	Morgan Stanley	2.062
4.264	Five Below Inc	Barclays Bank	(20.560)	(3.239)	FMC Corp	Bank of America	
		Goldman Sachs	(22.429)	(9.394)	FMC Corp	Merrill Lynch	19.619
		HSBC		(16.964)	FMC Corp	Barclays Bank	6.964
				(24.824)	FMC Corp	Goldman Sachs	23.016
						HSBC	60.722
						Morgan Stanley	53.371

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
30.177	FNB Corp	Bank of America		(5.569)	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	9.133
		Merrill Lynch	(13.429)				
133.580	FNB Corp	Barclays Bank	(38.071)	2.282	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	(13.601)
22.443	FNB Corp	Goldman Sachs	(9.988)	(20.928)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	124.731
54.349	FNB Corp	HSBC	(12.229)	3.772	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	(15.201)
54.569	FNB Corp	Morgan Stanley	(15.552)	(1.531)	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	6.903
4.992	Foghorn Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.697)	7.825	Fortune Brands Innovations Inc	Morgan Stanley	(12.833)
5.507	Foghorn Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.249	(15.741)	Fortune Brands Innovations Inc	Morgan Stanley	25.816
13.572	Foghorn Therapeutics Inc	HSBC	(1.357)	19.683	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America	
1.996	Foghorn Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(679)			Merrill Lynch	(887)
3.554	FONAR Corp	Goldman Sachs	(2.523)	10.519	Forum Energy Technologies Inc	Barclays Bank	(2.630)
1.523	FONAR Corp	Morgan Stanley	145	12.659	Forum Energy Technologies Inc	Goldman Sachs	(993)
1.144	Foot Locker Inc	Bank of America		5.805	Forum Energy Technologies Inc	HSBC	(5.108)
		Merrill Lynch	4.207	8.975	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	(2.244)
12.577	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	43.391	(13.268)	Forward Air Corp	Bank of America	
7.119	Foot Locker Inc	HSBC	17.377	(11.540)	Forward Air Corp	Merrill Lynch	(32.316)
14.177	Foot Locker Inc	Morgan Stanley	39.270	(15.213)	Forward Air Corp	Barclays Bank	(49.045)
6.404	Forafric Global Plc	Bank of America		(18.917)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	(31.795)
		Merrill Lynch	2.690	(10.485)	Forward Air Corp	HSBC	(14.926)
7.369	Forafric Global Plc	Barclays Bank	1.916	42.165	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	(44.561)
4.971	Forafric Global Plc	Goldman Sachs	2.088	77.597	Fossil Group Inc	Bank of America	
2.259	Forafric Global Plc	HSBC	1.536	63.730	Fossil Group Inc	Merrill Lynch	3.373
4.536	Forafric Global Plc	Morgan Stanley	1.179	20.646	Fossil Group Inc	Barclays Bank	(17.071)
34.365	Ford Motor Co	Bank of America		63.730	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	5.098
		Merrill Lynch	(16.667)	20.646	Fossil Group Inc	HSBC	4.955
65.162	Ford Motor Co	Barclays Bank	(13.358)	45.182	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	(9.940)
41.301	Ford Motor Co	Goldman Sachs	(20.031)	(35.142)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	12.300
26.793	Ford Motor Co	HSBC	(8.708)	(1.744)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.639
30.749	Ford Motor Co	Morgan Stanley	(6.304)	(2.810)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	HSBC	(534)
14.385	Forestar Group Inc	Barclays Bank	3.309	(4.452)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.558
2.942	Forestar Group Inc	Morgan Stanley	677	16.614	Fox Corp 'A'	Barclays Bank	24.256
(51.155)	Forge Global Holdings Inc	Barclays Bank	11.510	114.876	Fox Corp 'A'	Goldman Sachs	173.462
(38.234)	Forge Global Holdings Inc	HSBC	8.603	13.552	Fox Corp 'A'	HSBC	17.753
(96.982)	Forge Global Holdings Inc	Morgan Stanley	21.821	33.405	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	48.771
1.680	FormFactor Inc	Barclays Bank	(5.208)	(2.810)	Fox Factory Holding Corp	Barclays Bank	(422)
1.593	FormFactor Inc	Goldman Sachs	2.692	(5.256)	Fox Factory Holding Corp	HSBC	(4.195)
5.988	FormFactor Inc	HSBC	1.299	(3.107)	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	(466)
5.518	Forrester Research Inc	Bank of America		(895)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3.807)	(35.129)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	448
16.312	Forrester Research Inc	Barclays Bank	3.099	3.068	Franklin Covey Co	Bank of America	
1.765	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	(1.218)	2.215	Franklin Covey Co	Merrill Lynch	(5.093)
5.088	Forrester Research Inc	HSBC	(2.544)	13.722	Franklin Covey Co	Barclays Bank	255
5.522	Forrester Research Inc	Morgan Stanley	1.049	7.623	Franklin Covey Co	Goldman Sachs	(22.779)
20.042	Forte Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1.072)	1.245	Franklin Covey Co	HSBC	(15.017)
10.729	Forte Biosciences Inc	HSBC	(1.701)	1.749	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	349
2.574	Fortinet Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	777	9.245	Franklin Electric Co Inc	Merrill Lynch	(5.723)
14.578	Fortinet Inc	Barclays Bank	(40.381)	320	Franklin Electric Co Inc	Barclays Bank	(8.413)
9.701	Fortinet Inc	Goldman Sachs	(18.723)	905	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	(458)
29.165	Fortinet Inc	HSBC	(24.229)			Morgan Stanley	(561)
16.460	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(45.594)				
8.597	Fortitude Gold Corp	Barclays Bank	516				
19.016	Fortitude Gold Corp	Morgan Stanley	1.141				
(15.331)	Fortive Corp	Goldman Sachs	62.550				
(10.267)	Fortive Corp	HSBC	28.953				
(7.668)	Fortive Corp	Morgan Stanley	25.764				
(7.858)	Fortrea Holdings Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	26.337				
(3.705)	Fortrea Holdings Inc	Barclays Bank	3.159				
(7.345)	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs	19.554				
(9.012)	Fortrea Holdings Inc	HSBC	76.969				
(6.608)	Fortrea Holdings Inc	Morgan Stanley	7.533				
(2.793)	Fortress Biotech Inc	Barclays Bank	(84)				
4.769	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(28.423)				
(6.502)	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	38.752				
18.415	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	(30.201)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
49.222	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53.555)	7.698	FRP Holdings Inc	HSBC	3.849
90.080	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(45.941)	8.756	FRP Holdings Inc	Morgan Stanley	18.212
65.087	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs	(78.815)	18.034	FS Bancorp Inc	Barclays Bank	902
86.479	Franklin Resources Inc	HSBC	(22.202)	3.072	FS Bancorp Inc	HSBC	2.857
38.230	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(16.185)	10.474	FS Bancorp Inc	Morgan Stanley	524
(42.859)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	1.286	532	F-star Therapeutics Inc <sup>*</sup>	Goldman Sachs	213
(29.592)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	2.367	532	F-star Therapeutics Inc <sup>*</sup>	Goldman Sachs	213
(82.517)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	HSBC	7.427	(18.539)	FTAI Aviation Ltd	Barclays Bank	(37.820)
1.609	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(15.497)	FTAI Aviation Ltd	HSBC	(84.148)
3.749	Freeport-McMoRan Inc	Barclays Bank	(3.228)	(34.997)	FTAI Aviation Ltd	Morgan Stanley	(71.395)
2.367	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	1.086	(5.837)	FTAI Infrastructure Inc	Barclays Bank	(1.109)
1.387	Freeport-McMoRan Inc	HSBC	1.718	(39.113)	FTAI Infrastructure Inc	HSBC	(49.282)
(11.542)	FreightCar America Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.270	(100.435)	FTAI Infrastructure Inc	Morgan Stanley	(19.083)
1.582	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	280	(4.744)	FTC Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	2
10.551	Fresh Del Monte Produce Inc	Barclays Bank	(6.964)	(144.660)	FTC Solar Inc	Barclays Bank	2.155
4.820	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	(5.398)	(108.761)	FTC Solar Inc	Morgan Stanley	1.621
22.070	Fresh Del Monte Produce Inc	HSBC	(22.594)	(2.669)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	26.609
9.780	Fresh Del Monte Produce Inc	Morgan Stanley	(6.455)	(2.396)	FTI Consulting Inc	Barclays Bank	23.865
(1.944)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.199)	(1.505)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	14.990
(7.455)	Freshpet Inc	Barclays Bank	(43.538)	17.081	fuboTV Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.221)
(2.200)	Freshpet Inc	Goldman Sachs	(4.752)	30.796	fuboTV Inc	Barclays Bank	616
(1.044)	Freshpet Inc	HSBC	(12.183)	4.705	fuboTV Inc	Goldman Sachs	(612)
(3.030)	Freshpet Inc	Morgan Stanley	(17.695)	26.115	fuboTV Inc	HSBC	522
(6.076)	Freshworks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6.015	47.881	fuboTV Inc	Morgan Stanley	958
(33.389)	Freshworks Inc 'A'	Barclays Bank	26.711	(94.246)	FuelCell Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.366)
(9.241)	Freshworks Inc 'A'	HSBC	8.040	(138.272)	FuelCell Energy Inc	HSBC	(16.731)
(46.284)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	31.171	(153.232)	FuelCell Energy Inc	Morgan Stanley	1.839
12.725	Frontdoor Inc	Barclays Bank	(5.472)	(17.160)	Fulcrum Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.976)
26.008	Frontdoor Inc	HSBC	(28.609)	12.964	Fulgent Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.038)
(1.620)	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(389)	7.303	Fulgent Genetics Inc	Barclays Bank	438
2.182	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	521	7.691	Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs	(8.922)
(5.976)	Frontier Communications Parent Inc	Barclays Bank	(4.428)	1.795	Fulgent Genetics Inc	HSBC	251
7.698	Frontier Communications Parent Inc	Barclays Bank	3.310	7.040	Fulgent Genetics Inc	Morgan Stanley	422
7.481	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	2.679	(7.043)	Full House Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	916
(8.063)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	(4.110)	(11.834)	Full House Resorts Inc	Barclays Bank	(592)
(10.651)	Frontier Communications Parent Inc	HSBC	(16.434)	(60.957)	Full House Resorts Inc	Goldman Sachs	7.924
6.874	Frontier Communications Parent Inc	HSBC	9.693	(13.515)	Full House Resorts Inc	HSBC	(1.352)
(3.098)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	(1.332)	(7.518)	Full House Resorts Inc	Morgan Stanley	(376)
1.562	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	672	22.029	Fulton Financial Corp	HSBC	(12.997)
(81.699)	Frontier Group Holdings Inc	Barclays Bank	29.412	(31.730)	Funko Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9.836)
(2.030)	Frontline Plc	Barclays Bank	(1.462)	(17.716)	Funko Inc 'A'	Barclays Bank	(10.452)
(1.154)	Frontline Plc	Goldman Sachs	(1.835)	(24.506)	Funko Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.597)
(21.113)	Frontline Plc	Morgan Stanley	(15.201)	(10.119)	Funko Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.970)
3.316	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.543	(18.130)	FutureFuel Corp	Bank of America Merrill Lynch	7.316
2.172	FRP Holdings Inc	Barclays Bank	4.518	(43.580)	FutureFuel Corp	Barclays Bank	18.304
5.070	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	6.946	(39.064)	FutureFuel Corp	HSBC	38.665
				(14.196)	FVCBankcorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.691
				(20.151)	FVCBankcorp Inc	Barclays Bank	4.030
				(2.003)	FVCBankcorp Inc	Goldman Sachs	521
				(35.818)	FVCBankcorp Inc	HSBC	20.058
				6.302	G1 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5.987)
				2.368	Gaia Inc	Bank of America Merrill Lynch	900
				18.639	Gaia Inc	Goldman Sachs	7.083
				712	Gaia Inc	HSBC	506
				1.444	Gaia Inc	Morgan Stanley	289
				4.491	Gambling.com Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.964)
				13.620	Gambling.com Group Ltd	Barclays Bank	(1.362)
				4.027	Gambling.com Group Ltd	Goldman Sachs	(2.658)
				13.025	Gambling.com Group Ltd	HSBC	(21.231)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées			
Nombre	Description	Contrepartie	USD	Nombre	Description	Contrepartie	USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.499 (43.661)	Gambling.com Group Ltd GameStop Corp 'A'	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(950)	(7.563)	Genco Shipping & Trading Ltd	Barclays Bank	(2.042)
(40.240)	GameStop Corp 'A'	Barclays Bank	742.673	(10.896)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	1.416
(19.573)	GameStop Corp 'A'	Morgan Stanley	(27.794)	(5.043)	Genco Shipping & Trading Ltd	HSBC	1.261
8.316	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(11.060)	(14.915)	Genco Shipping & Trading Ltd	Morgan Stanley	(4.027)
47.350	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(51.611)	1.149	Gencor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(655)
12.136	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(16.140)	8.103	Gencor Industries Inc	Barclays Bank	(6.401)
8.293	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	HSBC	4.644	14.502	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	(8.266)
(3.330)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	HSBC	(1.865)	5.216	Gencor Industries Inc	HSBC	10.536
8.137	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(5.886)	1.466	Gencor Industries Inc	Morgan Stanley	(1.158)
(4.166)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.541	(7.117)	GeneDx Holdings Corp	Barclays Bank	(7.331)
(25.591)	Gannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.364)	(55.832)	Genelux Corp	HSBC	62.532
(32.606)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	(13.205)	(17.475)	Genelux Corp	Morgan Stanley	1.760
(39.772)	Gannett Co Inc	HSBC	(25.653)	(2.004)	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.191
(5.063)	Gannett Co Inc	Morgan Stanley	(1.949)	(1.322)	Generac Holdings Inc	Barclays Bank	5.956
21.039	Gap Inc	Bank of America Merrill Lynch	108.753	2.541	Generac Holdings Inc	Barclays Bank	(11.447)
45.983	Gap Inc	Barclays Bank	300.729	(938)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.050)
3.345	Gap Inc	Goldman Sachs	17.227	(1.309)	Generac Holdings Inc	HSBC	(13.254)
4.981	Gap Inc	HSBC	28.075	989	Generac Holdings Inc	HSBC	10.014
16.964	Gap Inc	Morgan Stanley	110.944	(2.317)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	8.816
(11.293)	Garmin Ltd	Barclays Bank	(15.697)	1.015	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.573)
(2.152)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(2.991)	(1.848)	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.109)
359	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.377)	(5.095)	General Electric Co	Goldman Sachs	(3.057)
61	Gartner Inc	Morgan Stanley	(2.190)	7.643	General Mills Inc	Barclays Bank	(23.923)
(103.308)	Gates Industrial Corp Plc	Barclays Bank	39.257	10.083	General Mills Inc	Goldman Sachs	(26.317)
(79.288)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	(21.408)	12.121	General Mills Inc	HSBC	(28.000)
(44.380)	Gates Industrial Corp Plc	HSBC	(31.066)	20.844	General Motors Co	Barclays Bank	(12.923)
(64.771)	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	24.613	42.014	General Motors Co	HSBC	(71.424)
(60.785)	Gatos Silver Inc	Barclays Bank	(29.785)	(4.722)	General Motors Co	HSBC	8.027
(10.430)	Gatos Silver Inc	HSBC	(18.253)	14.071	General Motors Co	Morgan Stanley	(8.724)
7.709	GATX Corp	Barclays Bank	(14.185)	7.419	Generation Bio Co	Bank of America Merrill Lynch	(3.116)
60	GATX Corp	HSBC	291	11.482	Generation Bio Co	Barclays Bank	—
3.173	GATX Corp	Morgan Stanley	(5.838)	8.880	Generation Bio Co	Goldman Sachs	(3.730)
56.045	GCM Grosvenor Inc 'A'	Barclays Bank	11.769	14.749	Generation Bio Co	Morgan Stanley	—
34.984	GCM Grosvenor Inc 'A'	Goldman Sachs	6.997	7.651	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	29.609
35.884	GCM Grosvenor Inc 'A'	HSBC	(718)	5.404	Genesco Inc	Barclays Bank	24.048
1.996	GCM Grosvenor Inc 'A'	Morgan Stanley	419	4.880	Genesco Inc	Goldman Sachs	18.886
(50.897)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	128.770	10.049	Genesco Inc	HSBC	42.909
(3.408)	GE Healthcare Inc	Morgan Stanley	8.622	11.031	Genesco Inc	Morgan Stanley	49.088
(8.657)	GE Vernova Inc	Bank of America Merrill Lynch	(67.352)	(15.696)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	4.238
(12.254)	GE Vernova Inc	Barclays Bank	(146.493)	(6.650)	Genie Energy Ltd 'B'	Barclays Bank	732
(5.528)	GE Vernova Inc	Goldman Sachs	(37.887)	(14.796)	Genie Energy Ltd 'B'	Goldman Sachs	3.995
(529)	GE Vernova Inc	HSBC	(6.163)	(7.097)	Genie Energy Ltd 'B'	HSBC	(2.839)
(2.420)	GE Vernova Inc	Morgan Stanley	(28.556)	(4.947)	Genie Energy Ltd 'B'	Morgan Stanley	544
(2.435)	Gen Digital Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.461	(11.098)	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	21.530
(56.921)	Gen Digital Inc	Barclays Bank	30.486	5.494	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10.658)
(31.361)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs	15.712	(13.014)	Genpact Ltd	Barclays Bank	22.775
(71.583)	Gen Digital Inc	HSBC	(317.113)	14.861	Genpact Ltd	Barclays Bank	(26.007)
(39.681)	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	21.825	(5.834)	Genpact Ltd	Goldman Sachs	11.318
(60.317)	Genasys Inc	Bank of America Merrill Lynch	11.460	15.483	Genpact Ltd	Goldman Sachs	(26.649)
(16.015)	Genasys Inc	Barclays Bank	480	(8.311)	Genpact Ltd	HSBC	(1.247)
(6.728)	Genasys Inc	Goldman Sachs	1.278	4.747	Genpact Ltd	HSBC	712
(18.950)	Genasys Inc	HSBC	7.391	(3.722)	Genpact Ltd	Morgan Stanley	6.514
(5.637)	Genasys Inc	Morgan Stanley	169	10.030	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(17.553)
				(21.633)	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.298
				(8.906)	Gentex Corp	Barclays Bank	(5.522)
				4.400	Gentex Corp	Barclays Bank	2.728

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(32.961)	Genetex Corp	Goldman Sachs	1.978	119.501	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Barclays Bank	(20.841)
4.553	Genetex Corp	Goldman Sachs	(273)	83.145	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Goldman Sachs	(25.983)
(33.207)	Genetex Corp	HSBC	(1.992)	66.385	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	HSBC	(24.350)
(21.157)	Genetex Corp	Morgan Stanley	(13.117)	91.722	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Morgan Stanley	(15.996)
5.898	Genetex Corp	Morgan Stanley	3.657	14.450	Gitlab Inc 'A'	Bank of America	(126.582)
392	Genentech Inc	Bank of America		4.128	Gitlab Inc 'A'	Barclays Bank	(35.831)
		Merrill Lynch	764	8.087	Gitlab Inc 'A'	Goldman Sachs	(70.843)
6.444	Genentech Inc	Barclays Bank	30.287	3.909	Gitlab Inc 'A'	HSBC	(24.092)
7.549	Genentech Inc	Morgan Stanley	35.480	3.175	Gitlab Inc 'A'	Morgan Stanley	(28.893)
(3.165)	Genuine Parts Co	Bank of America		15.736	Glacier Bancorp Inc	Bank of America	(30.207)
		Merrill Lynch	44.563	9.641	Glacier Bancorp Inc	Barclays Bank	(13.199)
(2.572)	Genuine Parts Co	Barclays Bank	22.274	(16.386)	Glacier Bancorp Inc	Barclays Bank	23.760
(5.391)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	75.905	9.442	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(15.627)
(17.360)	Genuine Parts Co	HSBC	232.971	8.284	Glacier Bancorp Inc	HSBC	(13.449)
(2.695)	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	23.339	1.671	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2.423)
(18.046)	Genworth Financial Inc 'A'	Bank of America		(61.108)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Barclays Bank	12.833
		Merrill Lynch	2.526	(2.047)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	1.638
(28.740)	Genworth Financial Inc 'A'	Barclays Bank	575	(1.692)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Morgan Stanley	355
(2.917)	Genworth Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	408	18.385	Gladstone Land Corp (REIT)	Bank of America	(1.287)
(30.094)	Genworth Financial Inc 'A'	HSBC	7.223	31.640	Gladstone Land Corp (REIT)	Barclays Bank	(8.859)
(59.344)	Genworth Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	1.187	9.430	Gladstone Land Corp (REIT)	Goldman Sachs	(660)
(7.107)	Geospace Technologies Corp	Bank of America		8.107	Gladstone Land Corp (REIT)	HSBC	1.297
		Merrill Lynch	426	13.238	Gladstone Land Corp (REIT)	Morgan Stanley	(3.707)
(10.773)	Geospace Technologies Corp	Barclays Bank	(646)	(8.343)	Glatfelter Corp	Bank of America	918
(16.314)	Geospace Technologies Corp	Goldman Sachs	979	(43.574)	Glatfelter Corp	Barclays Bank	6.100
(7.864)	Geospace Technologies Corp	Morgan Stanley	(472)	(131.143)	Glatfelter Corp	Goldman Sachs	14.426
(4.478)	German American Bancorp Inc	Bank of America		(8.572)	Glatfelter Corp	HSBC	943
(19.759)	German American Bancorp Inc	Merrill Lynch	2.213	(23.393)	Glatfelter Corp	Morgan Stanley	3.275
		Barclays Bank	21.767	(2.479)	Glaukos Corp	Bank of America	(1.206)
(2.758)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	991	(2.474)	Glaukos Corp	Barclays Bank	(9.550)
(11.429)	German American Bancorp Inc	HSBC	3.200	(2.922)	Glaukos Corp	Goldman Sachs	(1.265)
(1.902)	German American Bancorp Inc	Morgan Stanley	2.149	(10.607)	Glaukos Corp	HSBC	(44.844)
(193.731)	Geron Corp	Barclays Bank	9.687	(5.007)	Glaukos Corp	Morgan Stanley	(19.327)
(10.087)	Getty Images Holdings Inc	HSBC	1.715	(139.768)	Global Business Travel Group I	Morgan Stanley	(5.591)
(40.955)	Getty Images Holdings Inc	Morgan Stanley	5.734	1.843	Global Industrial Co	Bank of America	(1.911)
(723)	Getty Realty Corp (REIT)	Bank of America		2.197	Global Industrial Co	Merrill Lynch	(1.911)
		Merrill Lynch	578	954	Global Industrial Co	Barclays Bank	(2.680)
(6.497)	Getty Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	4.158	15.682	Global Industrial Co	Goldman Sachs	(916)
(14.887)	Getty Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	11.910	8.303	Global Industrial Co	HSBC	(14.271)
(10.207)	Getty Realty Corp (REIT)	HSBC	5.104	(32.839)	Global Medical REIT Inc	Morgan Stanley	(10.172)
(7.253)	Getty Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	4.642	(28.369)	Global Medical REIT Inc	Barclays Bank	(16.091)
(213.266)	Gevo Inc	Barclays Bank	(2.517)	(54.527)	Global Medical REIT Inc	Goldman Sachs	(13.050)
(61.279)	Gevo Inc	Morgan Stanley	(723)	(4.731)	Global Medical REIT Inc	HSBC	(26.173)
943	Gibraltar Industries Inc	Bank of America		(5.940)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(660)
		Merrill Lynch	(1.415)	1.415	Global Payments Inc	Bank of America	52.569
9.479	Gibraltar Industries Inc	Barclays Bank	2.749	2.190	Global Payments Inc	Barclays Bank	(850)
1.006	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(1.509)	2.959	Global Payments Inc	HSBC	(24.287)
3.275	Gibraltar Industries Inc	HSBC	2.097	(9.259)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	58.332
2.757	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	800	2.851	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(17.961)
1	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America		12.798	Global Water Resources Inc	Barclays Bank	(1.152)
		Merrill Lynch	2				
6.962	G-III Apparel Group Ltd	Barclays Bank	10.443				
4.932	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	4.932				
2.868	G-III Apparel Group Ltd	HSBC	5.794				
22.765	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	34.148				
18.358	Gilead Sciences Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(69.589)				
28.736	Gilead Sciences Inc	Barclays Bank	(112.186)				
14.525	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(45.854)				
33.314	Gilead Sciences Inc	HSBC	(59.460)				
6.532	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(29.786)				
111.103	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(34.720)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
16.735	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	(6.192)	(4.749)	Goldman Sachs Group Inc	HSBC	(7.306)
12.882	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	(1.159)	(18.489)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8.135)
(29.846)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Barclays Bank	187.135	(9.510)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(4.850)
(2.664)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Goldman Sachs	14.732	(9.908)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.360)
(5.753)	GLOBALFOUNDRIES Inc	HSBC	19.675	(12.064)	GoodRx Holdings Inc 'A'	HSBC	(1.206)
(75.215)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Morgan Stanley	471.598	(6.831)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.484)
17.448	Globalstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.832)	59.120	Goodyear Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	(58.233)
69.623	Globalstar Inc	Barclays Bank	(348)	(3.126)	Goodyear Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	3.079
307	Globant SA	Barclays Bank	(2.892)	(28.781)	Goodyear Tire & Rubber Co	Barclays Bank	14.246
2.257	Globant SA	Goldman Sachs	(38.572)	4.576	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(4.507)
(431)	Globant SA	HSBC	12.874	(7.919)	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	7.800
2.342	Globe Life Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.521)	(7.060)	Goodyear Tire & Rubber Co	HSBC	4.271
7.300	Globe Life Inc	Barclays Bank	(18.412)	2.428	Goodyear Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	(1.202)
10.323	Globe Life Inc	Goldman Sachs	(53.060)	(6.055)	Goodyear Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	2.997
344	Globe Life Inc	HSBC	309	(7.722)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Barclays Bank	(8.516)
14.567	Globe Life Inc	Morgan Stanley	(43.118)	(11.526)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	(45.297)
(15.872)	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(35.421)	(4.121)	Goosehead Insurance Inc 'A'	HSBC	(23.078)
(11.801)	Globus Medical Inc 'A'	Barclays Bank	365	(906)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Morgan Stanley	(806)
(19.221)	Globus Medical Inc 'A'	Goldman Sachs	(48.822)	44.049	GoPro Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7.709)
(12.073)	Globus Medical Inc 'A'	HSBC	(51.825)	119.764	GoPro Inc 'A'	Barclays Bank	(4.192)
(14.344)	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	1.148	115.609	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	(20.232)
(8.222)	GlycoMimetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)	31.069	GoPro Inc 'A'	HSBC	(5.800)
(41.975)	GlycoMimetics Inc	HSBC	1.108	138.931	GoPro Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.863)
(1.098)	GMS Inc	Barclays Bank	(483)	(12.508)	Gorman-Rupp Co	Barclays Bank	(8.818)
(912)	GMS Inc	Goldman Sachs	2.289	(2.716)	Gorman-Rupp Co	HSBC	(3.490)
(702)	GMS Inc	HSBC	(830)	(26.234)	Gossamer Bio Inc	Goldman Sachs	3.993
(2.277)	GMS Inc	Morgan Stanley	(761)	(131.095)	Gossamer Bio Inc	Morgan Stanley	6.358
1.146	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.013	16.945	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(68.119)
1.947	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	(1.129)	14.211	Graco Inc	Barclays Bank	(50.307)
1.845	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	1.363	869	Graco Inc	Goldman Sachs	(3.493)
5.424	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	39.216	11.437	Graco Inc	HSBC	(40.487)
5.542	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.214)	41.679	Graco Inc	Morgan Stanley	(147.544)
(8.014)	Gogo Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.686	(10.915)	GrafTech International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.128
(18.945)	Gogo Inc	Barclays Bank	6.631	(104.273)	GrafTech International Ltd	Barclays Bank	29.718
(19.051)	Gogo Inc	HSBC	(10.097)	(72.910)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	14.217
(23.988)	Gogo Inc	Morgan Stanley	8.396	(140.443)	GrafTech International Ltd	HSBC	6.320
3.646	GoHealth Inc 'A'	Barclays Bank	2.935	(54.255)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	15.463
4.394	GoHealth Inc 'A'	Goldman Sachs	7.624	(5.296)	Graham Corp	Bank of America Merrill Lynch	10.751
(897)	GoHealth Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.556)	(2.574)	Graham Corp	Barclays Bank	5.019
3.301	GoHealth Inc 'A'	HSBC	2.624	(74)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(343)
(908)	GoHealth Inc 'A'	HSBC	(722)	(28)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	(13)
1.935	GoHealth Inc 'A'	Morgan Stanley	1.558	(1.595)	Graham Holdings Co 'B'	HSBC	21.738
(5.899)	GoHealth Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.749)	2.106	Grand Canyon Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.230)
(5.918)	Golar LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6.214	1.775	Grand Canyon Education Inc	Barclays Bank	(5.716)
(23.231)	Golar LNG Ltd	Barclays Bank	22.534	575	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs	(1.150)
(19.440)	Golar LNG Ltd	HSBC	1.750	1.230	Grand Canyon Education Inc	HSBC	(5.326)
(5.632)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	5.463	1.752	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	(5.371)
25.768	Gold Resource Corp	Barclays Bank	(1.523)	(1.616)	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	388
43.646	Gold Resource Corp	Goldman Sachs	(1.458)	(4.926)	Granite Construction Inc	Barclays Bank	(197)
21.223	Gold Resource Corp	HSBC	59	(1.775)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	426
64.232	Gold Resource Corp	Morgan Stanley	(3.796)	(6.927)	Granite Construction Inc	HSBC	(6.304)
4.208	Golden Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.837)	(3.124)	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	(125)
14.488	Golden Entertainment Inc	Barclays Bank	5.865				
10.404	Golden Entertainment Inc	Goldman Sachs	(21.848)				
3.251	Golden Entertainment Inc	HSBC	(1.570)				
7.647	Golden Entertainment Inc	Morgan Stanley	3.059				
(13.319)	Golden Ocean Group Ltd	Barclays Bank	(3.530)				
(54.077)	Golden Ocean Group Ltd	Morgan Stanley	(14.330)				
(7.747)	Goldman Sachs Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	127.981				
(10.566)	Goldman Sachs Group Inc	Barclays Bank	135.350				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
47.656	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(6.434)	(1.524)	Greif Inc 'B'	Goldman Sachs	953
17.211	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.356)	(3.132)	Greif Inc 'B'	HSBC	799
46.745	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	HSBC	(33.423)	(687)	Greif Inc 'B'	Morgan Stanley	903
176.365	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(23.809)	11.483	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America	
(21.379)	Granite Ridge Resources Inc	Barclays Bank	(2.993)	17.763	Grid Dynamics Holdings Inc	Merrill Lynch	(10.616)
(39.670)	Granite Ridge Resources Inc	Goldman Sachs	(2.777)	3.173	Grid Dynamics Holdings Inc	Barclays Bank	(9.770)
(28.466)	Granite Ridge Resources Inc	HSBC	(4.555)	16.413	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.919)
(3.302)	Granite Ridge Resources Inc	Morgan Stanley	(462)	30.392	Grid Dynamics Holdings Inc	HSBC	(20.908)
(63.959)	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America	19.629	(3.125)	Griffon Corp	Morgan Stanley	(16.716)
(126.870)	Graphic Packaging Holding Co	Barclays Bank	1.269	(5.553)	Griffon Corp	Barclays Bank	(2.344)
(43.511)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	13.924	(3.168)	Griffon Corp	Goldman Sachs	16.270
(143.497)	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	(8.094)	(665)	Griffon Corp	HSBC	18.501
(173.842)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	1.738	9.923	Grindr Inc	Morgan Stanley	(499)
43.617	Gray Television Inc	Barclays Bank	12.867	21.972	Grindr Inc	Bank of America	
33.651	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(11.946)	6.479	Grindr Inc	Merrill Lynch	(6.351)
5.265	Gray Television Inc	HSBC	1.382	17.982	Grindr Inc	Barclays Bank	2.197
32.714	Gray Television Inc	Morgan Stanley	9.651	25.161	Grindr Inc	Goldman Sachs	(4.147)
(41.304)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Barclays Bank	(413)	23.072	Grocery Outlet Holding Corp	HSBC	(10.741)
(5.701)	Great Southern Bancorp Inc	Bank of America	6.300	(11.955)	Grocery Outlet Holding Corp	Barclays Bank	(31.608)
(5.973)	Great Southern Bancorp Inc	Barclays Bank	6.003	3.920	Grocery Outlet Holding Corp	Barclays Bank	8.448
(8.279)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	9.148	(6.595)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs	2.195
(5.713)	Great Southern Bancorp Inc	HSBC	6.599	21.277	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs	5.154
(1.199)	Great Southern Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.205	(8.481)	Grocery Outlet Holding Corp	HSBC	12.553
(5.214)	Green Brick Partners Inc	Barclays Bank	886	4.195	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	1.526
(3.616)	Green Brick Partners Inc	HSBC	4.375	2.561	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	(5.747)
(7.483)	Green Brick Partners Inc	Morgan Stanley	1.272	148	Group 1 Automotive Inc	Barclays Bank	6.274
(3.620)	Green Dot Corp 'A'	Barclays Bank	869	(16.810)	GrowGeneration Corp	Morgan Stanley	363
(13.153)	Green Dot Corp 'A'	Goldman Sachs	1.710	(52.903)	GrowGeneration Corp	Bank of America	
(12.909)	Green Dot Corp 'A'	Morgan Stanley	3.098	(4.393)	GrowGeneration Corp	Merrill Lynch	3.782
(4.555)	Green Plains Inc	Bank of America	9.292	(14.945)	GSI Technology Inc	HSBC	(2.381)
(4.840)	Green Plains Inc	Merrill Lynch	11.713	27.917	GTX Inc'	Goldman Sachs	8.294
(1.720)	Green Plains Inc	Barclays Bank	3.509	7.571	GTX Inc'	Bank of America	
(7.345)	Green Plains Inc	Goldman Sachs	19.097	59	GTX Inc'	Merrill Lynch	28.615
(608)	Greenbrier Cos Inc	HSBC	(535)	129	Guaranty Bancshares Inc	Goldman Sachs	7.753
(11.808)	Greenbrier Cos Inc	Bank of America	(48.177)	11.094	Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	60
(457)	Greenbrier Cos Inc	Merrill Lynch	(402)	6.549	Guaranty Bancshares Inc	Bank of America	
(1.662)	Greenbrier Cos Inc	Barclays Bank	(2.726)	3.863	Guardant Health Inc	Merrill Lynch	(95)
(4.794)	Greene County Bancorp Inc	Goldman Sachs	6.040	3.286	Guardant Health Inc	Barclays Bank	(5.880)
(2.715)	Greene County Bancorp Inc	HSBC	975	12.200	Guardant Health Inc	Goldman Sachs	(4.846)
(14.939)	Greene County Bancorp Inc	Morgan Stanley	17.333	4.094	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	(2.047)
(1.201)	Greene County Bancorp Inc	Barclays Bank	216	10.859	Guardant Health Inc	Bank of America	
(2.390)	Greene County Bancorp Inc	Goldman Sachs	1.410	10.949	Guardant Health Inc	Merrill Lynch	5.126
(78.454)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Barclays Bank	10.199	337	Guidewire Software Inc	Barclays Bank	58.560
1.092	Greif Inc 'A'	Bank of America	393	2.414	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	6.387
14.128	Greif Inc 'A'	Merrill Lynch	(4.804)	944	Guidewire Software Inc	HSBC	94.147
3.471	Greif Inc 'A'	Barclays Bank	2.742	448	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	52.555
968	Greif Inc 'A'	HSBC	(329)	5.704	Guidewire Software Inc	Bank of America	
(1.182)	Greif Inc 'B'	Morgan Stanley	739	(32.922)	Gulf Island Fabrication Inc	Merrill Lynch	(3.407)
(7.024)	Greif Inc 'B'	Barclays Bank	9.237	(16.100)	Gulfport Energy Corp	Barclays Bank	(22.619)
				(643)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	(9.544)
				(2.015)	Gulfport Energy Corp	HSBC	(1.098)
				(403)	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	(53.447)
				(721)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	(4.609)
					Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	(805)
					Gulfport Energy Corp	Bank of America	
					Gulfport Energy Corp	Merrill Lynch	(2.688)
					Gulfport Energy Corp	Barclays Bank	(11.969)
					Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	(1.685)
					Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	(4.283)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.402	GXO Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20.577)	21.581	Hamilton Insurance Group Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	25.681
5.259	GXO Logistics Inc	Barclays Bank	(11.158)	4.183	Hamilton Insurance Group Ltd 'B'	Barclays Bank	2.384
4.615	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs	(12.830)	469	Hamilton Lane Inc 'A'	Goldman Sachs	3.338
10.685	GXO Logistics Inc	HSBC	(11.860)	7.200	Hamilton Lane Inc 'A'	HSBC	65.448
(8.092)	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	21.444	583	Hancock Whitney Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.253)
13.322	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(33.502)	15.387	Hancock Whitney Corp	Barclays Bank	(6.616)
2.482	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.654)	5.530	Hancock Whitney Corp	HSBC	(9.336)
8.579	H&E Equipment Services Inc	Barclays Bank	(6.606)	396	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	205
575	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	(788)	(33.008)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.650
3.343	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	(1.141)	(135.765)	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	5.431
10.722	H&R Block Inc	Barclays Bank	(40.744)	(35.260)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	1.763
23.175	H&R Block Inc	HSBC	8.754	(73.502)	Hanesbrands Inc	HSBC	(32.341)
(3.629)	H&R Block Inc	HSBC	(2.395)	(46.554)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	1.862
4.611	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(17.522)	(1.774)	Hanmi Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.614
(2.249)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	8.546	(5.115)	Hanmi Financial Corp	Goldman Sachs	4.655
1.049	Hackett Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	409	(1.239)	Hanmi Financial Corp	HSBC	790
9.014	Hackett Group Inc	Barclays Bank	4.417	(4.586)	Hanmi Financial Corp	Morgan Stanley	2.155
2.345	Hackett Group Inc	Goldman Sachs	915	5.652	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	Morgan Stanley	961
18.449	Hackett Group Inc	HSBC	8.118	(863)	Hanover Insurance Group Inc	Barclays Bank	2.503
2.658	Hackett Group Inc	Morgan Stanley	1.302	4.659	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(13.884)
(8.936)	Haemonetics Corp	Bank of America Merrill Lynch	104.908	(1.634)	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	4.869
(10.222)	Haemonetics Corp	Barclays Bank	54.585	(1.306)	Hanover Insurance Group Inc	HSBC	5.838
3.482	Haemonetics Corp	Barclays Bank	(18.594)	(818)	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	2.372
(3.457)	Haemonetics Corp	Goldman Sachs	40.585	27.023	HarborOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.890)
(4.581)	Haemonetics Corp	HSBC	38.939	46.508	HarborOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(16.278)
(13.405)	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	71.582	27.340	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12.030)
8.318	Hagerty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.157	21.232	HarborOne Bancorp Inc	HSBC	(7.219)
27.096	Hagerty Inc 'A'	Barclays Bank	11.922	10.132	HarborOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(3.546)
15.696	Hagerty Inc 'A'	Goldman Sachs	9.732	(26.242)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	23.093
27.196	Hagerty Inc 'A'	HSBC	4.623	(34.364)	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	8.935
22.444	Hagerty Inc 'A'	Morgan Stanley	9.875	(4.393)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	3.866
46.015	Hain Celestial Group Inc	Barclays Bank	460	(7.103)	Harley-Davidson Inc	HSBC	923
19.564	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs	—	(22.020)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	5.725
4.040	Hain Celestial Group Inc	HSBC	2.747	(21.194)	Harmonic Inc	Barclays Bank	(9.749)
39.651	Hain Celestial Group Inc	Morgan Stanley	397	(9.459)	Harmonic Inc	HSBC	(11.445)
(567)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	Goldman Sachs	266	(10.725)	Harmonic Inc	Morgan Stanley	(4.934)
(1.341)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	HSBC	778	6.078	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.155)
1.060	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.346)	19.416	Harmony Biosciences Holdings Inc	Barclays Bank	(13.203)
73.665	Halliburton Co	Barclays Bank	(20.626)	2.051	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs	(390)
8.650	Halliburton Co	Goldman Sachs	(10.986)	1.606	Harmony Biosciences Holdings Inc	HSBC	(2.581)
29.768	Halliburton Co	HSBC	(28.280)	4.424	Harmony Biosciences Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.008)
4.479	Halliburton Co	Morgan Stanley	(1.254)	(15.350)	Harrow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33.233)
(12.018)	Halozyyme Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	26.079	(17.259)	Harrow Inc	Barclays Bank	(15.015)
(1.166)	Halozyyme Therapeutics Inc	Barclays Bank	2.134	22.220	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	37.996
14.781	Halozyyme Therapeutics Inc	Barclays Bank	(27.050)	(2.178)	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	2.156
(4.186)	Halozyyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs	9.084	(3.735)	Harvard Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	896
(778)	Halozyyme Therapeutics Inc	HSBC	(1.276)	(28.767)	Harvard Bioscience Inc	Barclays Bank	2.589
2.044	Halozyyme Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3.741)				
2.280	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(342)				
5.551	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Barclays Bank	(1.055)				
2.733	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Goldman Sachs	(410)				
3.408	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	HSBC	(17.653)				
8.420	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Morgan Stanley	(1.600)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(42.931)	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	10.303	23.420	Health Catalyst Inc	Morgan Stanley	(9.134)
(16.985)	Harvard Bioscience Inc	HSBC	7.983	40.921	Healthcare Realty Trust Inc	Bank of America	
(2.498)	Harvard Bioscience Inc	Morgan Stanley	225		(REIT)	Merrill Lynch	(4.911)
(1.072)	Hasbro Inc	Bank of America		(68.698)	Healthcare Realty Trust Inc		
		Merrill Lynch	(11)		(REIT)	Barclays Bank	(19.235)
(31.029)	Hasbro Inc	Barclays Bank	(5.895)	20.193	Healthcare Realty Trust Inc		
(1.660)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	(17)		(REIT)	Barclays Bank	5.654
(12.031)	Hasbro Inc	HSBC	10.136	18.231	Healthcare Realty Trust Inc		
(22.741)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	(4.321)		(REIT)	Goldman Sachs	(2.188)
(166)	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America		16.373	Healthcare Realty Trust Inc		
		Merrill Lynch	(103)		(REIT)	HSBC	13.098
4.973	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America		25.364	Healthcare Realty Trust Inc		
		Merrill Lynch	3.083		(REIT)	Morgan Stanley	7.102
8.234	HashiCorp Inc 'A'	HSBC	5.928	54.983	Healthcare Services	Bank of America	
(5.243)	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	(944)		Group Inc	Merrill Lynch	(45.911)
13.615	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	2.451	6.735	Healthcare Services		
1.161	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America			Group Inc	Goldman Sachs	(4.198)
		Merrill Lynch	543	34.739	Healthcare Services		
11.146	Haverty Furniture Cos Inc	Barclays Bank	(6.338)		Group Inc	HSBC	(10.248)
8.405	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(18.743)	4.785	Healthcare Services		
2.370	Haverty Furniture Cos Inc	HSBC	(1.778)		Group Inc	Morgan Stanley	(137)
6.848	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	(4.451)	504	HealthEquity Inc	Bank of America	
31.851	Hawaiian Holdings Inc	Barclays Bank	3.822			Merrill Lynch	851
6.690	Hawkins Inc	Barclays Bank	(8.965)	4.432	HealthEquity Inc	Barclays Bank	2.748
863	Hawkins Inc	Morgan Stanley	(1.156)	1.893	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	7.202
(1.694)	Hawthorn Bancshares Inc	Bank of America		3.825	HealthEquity Inc	HSBC	8.878
		Merrill Lynch	1.313	6.145	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	3.810
(550)	Hawthorn Bancshares Inc	Barclays Bank	404	7.701	Healthpeak Properties Inc	Bank of America	
(408)	Hawthorn Bancshares Inc	Goldman Sachs	316		(REIT)	Merrill Lynch	(5.083)
(4.303)	Hawthorn Bancshares Inc	Morgan Stanley	3.163	(19.085)	Healthpeak Properties Inc		
(1.511)	Haynes International Inc	Bank of America			(REIT)	Morgan Stanley	(1.336)
		Merrill Lynch	645	17.038	Healthpeak Properties Inc		
(4.117)	Haynes International Inc	Barclays Bank	(247)		(REIT)	Morgan Stanley	1.193
(7.213)	Haynes International Inc	Goldman Sachs	3.679	13.633	HealthStream Inc	Barclays Bank	(1.227)
(9.731)	Haynes International Inc	HSBC	5.644	19.694	HealthStream Inc	HSBC	1.182
(4.236)	Haynes International Inc	Morgan Stanley	(254)	3.550	HealthStream Inc	Morgan Stanley	(320)
(8.677)	Hayward Holdings Inc	Bank of America		(45.889)	Heartland Express Inc	Barclays Bank	8.719
		Merrill Lynch	5.380	(10.886)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	109
(66.594)	Hayward Holdings Inc	Barclays Bank	14.651	4.456	Heartland Financial USA Inc	Barclays Bank	(2.317)
(32.280)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs	13.758	(16.095)	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	80
(85.431)	Hayward Holdings Inc	HSBC	11.103	853	HEICO Corp	Bank of America	
(38.446)	Hayward Holdings Inc	Morgan Stanley	7.761			Merrill Lynch	5.092
(13.148)	HB Fuller Co	Bank of America		1.861	HEICO Corp	Barclays Bank	4.038
		Merrill Lynch	23.798	4.884	HEICO Corp	Goldman Sachs	29.157
(2.120)	HB Fuller Co	Barclays Bank	2.205	5.591	HEICO Corp	HSBC	47.076
(3.246)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	5.875	3.760	HEICO Corp	Morgan Stanley	8.159
4.524	HB Fuller Co	Goldman Sachs	(8.188)	3.143	HEICO Corp 'A'	Bank of America	
(5.111)	HB Fuller Co	HSBC	511			Merrill Lynch	13.830
2.349	HB Fuller Co	HSBC	(235)	18.928	HEICO Corp 'A'	Barclays Bank	17.982
(7.343)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	7.637	8.386	HEICO Corp 'A'	Goldman Sachs	36.898
35.187	HBT Financial Inc	Barclays Bank	(9.500)	647	HEICO Corp 'A'	HSBC	4.503
4.437	HBT Financial Inc	Goldman Sachs	(666)	12.056	HEICO Corp 'A'	Morgan Stanley	11.453
8.988	HBT Financial Inc	HSBC	1.528	(10.339)	Heidrick & Struggles		
9.826	HBT Financial Inc	Morgan Stanley	(2.653)		International Inc	Goldman Sachs	5.273
466	HCA Healthcare Inc	Bank of America		(8.717)	Heidrick & Struggles		
		Merrill Lynch	2.992		International Inc	Morgan Stanley	12.727
2.298	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	34.401	2.535	Helen of Troy Ltd	Bank of America	
870	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	9.044			Merrill Lynch	(8.670)
1.986	HCA Healthcare Inc	HSBC	32.748	4.575	Helen of Troy Ltd	Barclays Bank	(4.621)
240	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	3.593	(2.020)	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	6.908
1.065	HCI Group Inc	Bank of America		794	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	(2.715)
		Merrill Lynch	(4.537)	(14.543)	Helios Technologies Inc	Barclays Bank	56.863
1.091	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(5.073)	22.991	Helix Energy Solutions		
2.229	HCI Group Inc	HSBC	(39.386)		Group Inc	Barclays Bank	460
4.018	HCI Group Inc	Morgan Stanley	(7.634)	7.974	Helix Energy Solutions		
13.480	Health Catalyst Inc	Bank of America			Group Inc	Morgan Stanley	159
		Merrill Lynch	(4.314)	7.574	Helmerich & Payne Inc	Bank of America	
31.803	Health Catalyst Inc	Barclays Bank	(12.403)			Merrill Lynch	(10.149)
39.679	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(12.697)	752	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	(1.008)
31.228	Health Catalyst Inc	HSBC	(5.933)	20.440	Helmerich & Payne Inc	HSBC	(26.163)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
12.000	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(3.480)	1.180	Hexcel Corp	Morgan Stanley	(2.608)
10.497	Hennessy Advisors Inc	Bank of America		(946)	Hexcel Corp	Morgan Stanley	2.091
		Merrill Lynch	(1.522)	(48.791)	HF Foods Group Inc	Bank of America	
(6.106)	Henry Schein Inc	Bank of America		(69.946)	HF Foods Group Inc	Merrill Lynch	(21.025)
		Merrill Lynch	33.825	(44.389)	HF Foods Group Inc	Barclays Bank	(20.284)
(13.392)	Henry Schein Inc	Barclays Bank	47.943	10.209	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	(12.873)
(4.972)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	29.534			Bank of America	
(26.331)	Henry Schein Inc	HSBC	104.271			Merrill Lynch	(36.344)
(23.298)	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	83.407	3.117	HF Sinclair Corp	Barclays Bank	(9.787)
(15.421)	Herbalife Ltd	Bank of America		6.664	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs	(20.363)
		Merrill Lynch	15.421	26.713	HF Sinclair Corp	HSBC	(95.365)
(4.461)	Herbalife Ltd	Barclays Bank	4.773	6.794	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	(21.334)
(43.658)	Herbalife Ltd	Goldman Sachs	43.658	(12.237)	HighPeak Energy Inc	Barclays Bank	(12.788)
(26.557)	Herbalife Ltd	Morgan Stanley	28.416	(37.802)	HighPeak Energy Inc	Morgan Stanley	(39.503)
8.994	Herc Holdings Inc	Bank of America		(7.691)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(155.326)			Merrill Lynch	13.844
8.261	Herc Holdings Inc	Barclays Bank	(77.095)	30.641	Highwoods Properties Inc (REIT)		
1.113	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	42	(3.296)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(12.869)
1.672	Herc Holdings Inc	HSBC	(16.101)	(24.609)	Highwoods Properties Inc (REIT)		
7.411	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(76.333)			Barclays Bank	1.384
123.355	Heritage Commerce Corp	Barclays Bank	(13.569)	20.145	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	44.297
4.628	Heritage Commerce Corp	HSBC	(694)			HSBC	(17.123)
(6.424)	Heritage Financial Corp	Bank of America		(24.599)	Highwoods Properties Inc (REIT)		
		Merrill Lynch	5.011	(15.183)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	6.376
(2.089)	Heritage Financial Corp	Barclays Bank	1.462	(18.247)	Hillenbrand Inc	Barclays Bank	(27.735)
(2.936)	Heritage Financial Corp	Goldman Sachs	2.290	(6.281)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	(3.706)
(6.653)	Heritage Financial Corp	HSBC	5.589	(2.681)	Hillenbrand Inc	HSBC	(1.716)
(5.158)	Heritage Financial Corp	Morgan Stanley	3.611	(1.947)	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	(2.959)
25.675	Heritage Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(257)	(3.108)	HilleVax Inc	Goldman Sachs	8.019
		Bank of America		(17.312)	HilleVax Inc	HSBC	16.143
5.985	Heron Therapeutics Inc	Merrill Lynch	3.382	(10.515)	HilleVax Inc	Morgan Stanley	17.034
		Barclays Bank	6.071	(43.512)	Hillman Solutions Corp	Barclays Bank	8.485
63.907	Heron Therapeutics Inc	Barclays Bank	6.071	(24.624)	Hillman Solutions Corp	HSBC	10.588
3.702	Heron Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.092	(5.306)	Hillman Solutions Corp	Morgan Stanley	1.035
20.247	Heron Therapeutics Inc	HSBC	11.237	(20.481)	Hilltop Holdings Inc	Barclays Bank	17.457
7.045	Heron Therapeutics Inc	Morgan Stanley	669	(615)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	177
6.866	Hershey Co	Bank of America		(15.037)	Hilltop Holdings Inc	HSBC	6.316
		Merrill Lynch	(76.522)	(8.982)	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America	
15.462	Hershey Co	Barclays Bank	(174.798)			Merrill Lynch	11.927
3.909	Hershey Co	Goldman Sachs	(43.566)	3.560	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America	
4.949	Hershey Co	Morgan Stanley	(55.948)	(3.653)	Hilton Grand Vacations Inc	Merrill Lynch	(6.159)
(75.524)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America		14.395	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	986
		Merrill Lynch	55.186	(12.247)	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	(3.887)
(64.156)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	53.249	(5.151)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	8.860
(28.320)	Hertz Global Holdings Inc	HSBC	5.381	(8.699)	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	(4.700)
(94.902)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	30.369	(21.835)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(3.857)
(9.540)	Hess Midstream LP 'A'	Bank of America			Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	6.712	(24.325)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Merrill Lynch	162.452
2.036	Hess Midstream LP 'A'	Bank of America				Barclays Bank	177.572
		Merrill Lynch	(1.832)	(4.889)	Hilton Worldwide Holdings Inc		
16.105	Hess Midstream LP 'A'	Barclays Bank	(19.326)	(17.819)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	36.375
(62.490)	Hess Midstream LP 'A'	Goldman Sachs	56.719	(10.351)	Hilton Worldwide Holdings Inc	HSBC	63.856
10.774	Hess Midstream LP 'A'	Goldman Sachs	(9.696)	17.711	Himalaya Shipping Ltd	Morgan Stanley	75.562
(47.963)	Hess Midstream LP 'A'	HSBC	40.540			Bank of America	
10.255	Hess Midstream LP 'A'	HSBC	(7.896)	36.832	Himalaya Shipping Ltd	Barclays Bank	30.939
(20.827)	Hess Midstream LP 'A'	Morgan Stanley	24.992	7.912	Himalaya Shipping Ltd	Goldman Sachs	6.883
18.054	Hess Midstream LP 'A'	Morgan Stanley	(21.665)	32.552	Himalaya Shipping Ltd	HSBC	37.760
52.097	Hewlett Packard Enterprise Co	Barclays Bank	(33.342)	43.316	Himalaya Shipping Ltd	Morgan Stanley	36.385
40.942	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(26.203)	6.085	Hims & Hers Health Inc	Barclays Bank	23.245
13.606	Hexcel Corp	Bank of America		22.798	Hims & Hers Health Inc	HSBC	178.736
		Merrill Lynch	(48.846)	3.861	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	14.749
7.265	Hexcel Corp	Barclays Bank	(16.056)				
(650)	Hexcel Corp	Barclays Bank	1.437				
12.176	Hexcel Corp	Goldman Sachs	(43.712)				
(345)	Hexcel Corp	Goldman Sachs	1.239				
18.955	Hexcel Corp	HSBC	(67.669)				
(1.880)	Hexcel Corp	HSBC	6.712				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(930)	Hingham Institution For Savings The	Barclays Bank	(116)	(31.643)	Hope Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.657
(811)	Hingham Institution For Savings The	Goldman Sachs	13.653	(4.275)	Hope Bancorp Inc	Barclays Bank	599
(1.542)	Hingham Institution For Savings The	HSBC	10.370	(7.867)	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs	3.147
(196)	Hingham Institution For Savings The	Morgan Stanley	(25)	(11.982)	Hope Bancorp Inc	HSBC	2.636
4.787	Hippo Holdings Inc	HSBC	(957)	(7.170)	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.004
1.784	Hippo Holdings Inc	Morgan Stanley	1.142	(3.241)	Horace Mann Educators Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.963
(2.692)	HireQuest Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.158)	(7.923)	Horace Mann Educators Corp	Barclays Bank	1.505
(2.556)	HireQuest Inc	Barclays Bank	1.252	(949)	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs	1.101
(18.085)	HireQuest Inc	Goldman Sachs	(7.777)	(8.235)	Horace Mann Educators Corp	HSBC	39.778
(2.432)	HireQuest Inc	HSBC	219	33.841	Horizon Bancorp Inc	Barclays Bank	(17.597)
(24.066)	HireQuest Inc	Morgan Stanley	11.792	18.156	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	(8.533)
(10.582)	HireRight Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	265	24.832	Horizon Bancorp Inc	Morgan Stanley	(12.913)
(35.592)	HireRight Holdings Corp	Barclays Bank	1.246	(10.946)	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	50.789
(30.672)	HireRight Holdings Corp	Goldman Sachs	767	(38.510)	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	173.680
458	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	777	(35.512)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	164.776
11.970	HNI Corp	Barclays Bank	16.160	(44.601)	Hormel Foods Corp	HSBC	185.540
774	HNI Corp	Goldman Sachs	(820)	(12.966)	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	58.477
411	HNI Corp	Morgan Stanley	555	11.423	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7.653)
(53.261)	Holley Inc	Barclays Bank	(6.924)	(279)	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	564
(20.829)	Holley Inc	HSBC	7.082	159	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	(196)
(12.205)	Holley Inc	Morgan Stanley	(1.587)	10.574	Houlihan Lokey Inc	Barclays Bank	(2.326)
11.009	Hologic Inc	Barclays Bank	(18.605)	5.327	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	(10.477)
3.441	Hologic Inc	Goldman Sachs	(5.987)	5.109	Houlihan Lokey Inc	HSBC	5.419
6.965	Hologic Inc	Morgan Stanley	(11.771)	832	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(183)
(376)	Home Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	545	(825)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	30.575
(1.576)	Home Bancorp Inc	Barclays Bank	1.781	(2.408)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	5.876
(5.733)	Home Bancorp Inc	Goldman Sachs	8.313	(556)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	20.605
(903)	Home Bancorp Inc	HSBC	1.111	(287)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	HSBC	3.326
(32.310)	Home BancShares Inc	Barclays Bank	17.771	(698)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	1.703
(16.884)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	24.482	(7.275)	Howard Hughes Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.421
(7.058)	Home BancShares Inc	Morgan Stanley	3.882	(4.535)	Howard Hughes Holdings Inc	Barclays Bank	(1.206)
1.651	Home Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31.617)	30.695	Howard Hughes Holdings Inc	Barclays Bank	(307)
(388)	Home Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.430	(4.959)	Howard Hughes Holdings Inc	Goldman Sachs	3.953
6.146	Home Depot Inc	Barclays Bank	(4.678)	(7.633)	Howard Hughes Holdings Inc	HSBC	1.532
(3.370)	Home Depot Inc	Barclays Bank	3.606	5.964	Howard Hughes Holdings Inc	HSBC	(1.849)
133	Home Depot Inc	Goldman Sachs	(882)	(2.178)	Howard Hughes Holdings Inc	Morgan Stanley	21
(2.822)	Home Depot Inc	HSBC	26.273	(47.339)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71.008)
5.324	Home Depot Inc	Morgan Stanley	(5.697)	(7.217)	Howmet Aerospace Inc	Barclays Bank	(5.701)
(130)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	139	86.343	HP Inc	Barclays Bank	207.223
38.444	HomeTrust Bancshares Inc	Barclays Bank	(47.671)	39.207	HP Inc	Goldman Sachs	158.788
2.569	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs	(2.466)	51.928	HP Inc	HSBC	310.010
11.033	HomeTrust Bancshares Inc	HSBC	(662)	33.635	HP Inc	Morgan Stanley	80.724
25.157	Homology Medicines Inc*	Bank of America Merrill Lynch	(24.146)	9.502	Hub Group Inc 'A'	Barclays Bank	1.045
53.700	Homology Medicines Inc*	Barclays Bank	2.159	6.846	Hub Group Inc 'A'	HSBC	(1.848)
24.543	Homology Medicines Inc*	Goldman Sachs	29	4.110	Hub Group Inc 'A'	Morgan Stanley	452
15.531	Homology Medicines Inc*	HSBC	—	(829)	Hubbell Inc	Barclays Bank	9.786
5.738	Homology Medicines Inc*	Morgan Stanley	231	(305)	Hubbell Inc	Morgan Stanley	3.601
(18.270)	Honest Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.938				
(11.227)	Honest Co Inc	Barclays Bank	(56)				
(53.270)	Honest Co Inc	HSBC	10.388				
(55.527)	Honest Co Inc	Morgan Stanley	(278)				
(2.611)	Hooker Furnishings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.577				
(2.891)	Hooker Furnishings Corp	Barclays Bank	1.099				
(6.622)	Hooker Furnishings Corp	Goldman Sachs	9.072				
(4.093)	Hooker Furnishings Corp	HSBC	2.538				
(2.650)	Hooker Furnishings Corp	Morgan Stanley	1.007				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
714	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.528)	11.100	I3 Verticals Inc 'A'	Barclays Bank	3.996
740	HubSpot Inc	Barclays Bank	(592)	3.614	I3 Verticals Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.156)
(174)	HubSpot Inc	Barclays Bank	(1.002)	2.802	I3 Verticals Inc 'A'	HSBC	(8.182)
604	HubSpot Inc	Goldman Sachs	(1.293)	12.345	I3 Verticals Inc 'A'	Morgan Stanley	4.444
2.144	HubSpot Inc	HSBC	40.126	10.771	i-80 Gold Corp	Barclays Bank	(431)
33	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(26)	107.337	i-80 Gold Corp	HSBC	(1.073)
103.063	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(80.951)	52.488	i-80 Gold Corp	Morgan Stanley	(2.100)
28.504	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(8.837)	(10.861)	IAC Inc	Barclays Bank	12.273
28.518	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	HSBC	(4.059)	(7.266)	IAC Inc	Goldman Sachs	59.509
85.927	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(26.637)	1.087	IAC Inc	Goldman Sachs	(588)
(24.988)	Hudson Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.498	3.001	IAC Inc	HSBC	(603)
(14.651)	Hudson Technologies Inc	Barclays Bank	11.721	(2.815)	IAC Inc	HSBC	16.756
(12.588)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs	1.762	(1.721)	IAC Inc	Morgan Stanley	1.945
(19.782)	Hudson Technologies Inc	HSBC	4.041	5.165	IBEX Holdings Ltd	Bank of America	
(5.981)	Hudson Technologies Inc	Morgan Stanley	4.785	7.568	IBEX Holdings Ltd	Merrill Lynch	2.841
31.924	Humacyte Inc	Barclays Bank	64.167	6.875	IBEX Holdings Ltd	Barclays Bank	908
(4.600)	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15.840)	4.778	IBEX Holdings Ltd	Goldman Sachs	3.781
(5.235)	Humana Inc	Barclays Bank	22.729	21.912	IBEX Holdings Ltd	HSBC	6.355
(3.572)	Humana Inc	Goldman Sachs	7.784	(184)	ICF International Inc	Morgan Stanley	2.629
(748)	Humana Inc	HSBC	(13.087)	(2.582)	ICF International Inc	Bank of America	
(3.473)	Humana Inc	Morgan Stanley	(876)	(2.769)	ICF International Inc	Merrill Lynch	1.082
(1.883)	Huntington Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.017	(446)	ICF International Inc	Barclays Bank	7.669
2.787	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	(557)	(3.695)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	16.282
(14.510)	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	2.902	(10.091)	Ichor Holdings Ltd	HSBC	4.991
22.492	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs	(12.146)	(93)	ICON Plc	Barclays Bank	1.958
(68.231)	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	11.882	(4.993)	ICON Plc	Morgan Stanley	5.348
46.881	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20.628)	(2.639)	ICON Plc	Bank of America	
173.592	Huntsman Corp	Barclays Bank	(130.195)	(339)	ICON Plc	Merrill Lynch	(122)
43.168	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(18.994)	5.219	ICU Medical Inc	Barclays Bank	(30.807)
32.060	Huntsman Corp	HSBC	(14.427)	3.875	ICU Medical Inc	HSBC	(29.979)
62.567	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(46.926)	5.324	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(2.092)
6.229	Hurco Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.931	4.115	ICU Medical Inc	Bank of America	
9.486	Hurco Cos Inc	Barclays Bank	4.364	2.846	ICU Medical Inc	Merrill Lynch	4.122
6.809	Hurco Cos Inc	Goldman Sachs	2.111	2.516	Ideaya Biosciences Inc	Barclays Bank	(1.279)
4.906	Hurco Cos Inc	HSBC	(883)	2.931	Ideaya Biosciences Inc	Goldman Sachs	4.206
8.633	Hurco Cos Inc	Morgan Stanley	3.971	3.964	Ideaya Biosciences Inc	HSBC	19.217
597	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	101	9.712	Ideaya Biosciences Inc	Morgan Stanley	(939)
259	Huron Consulting Group Inc	Barclays Bank	401	(12.958)	Identiv Inc	Bank of America	
413	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs	70	(16.539)	Identiv Inc	Merrill Lynch	(3.369)
3.409	Huron Consulting Group Inc	HSBC	(1.091)	(16.843)	Identiv Inc	Barclays Bank	(2.977)
6.532	Huron Consulting Group Inc	Morgan Stanley	10.125	(3.534)	IDEX Corp	Goldman Sachs	(4.379)
(2.407)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.368	(14.036)	IDEX Corp	Barclays Bank	43.398
(1.237)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Barclays Bank	3.748	(3.596)	IDEX Corp	HSBC	229.629
(9.177)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	20.465	954	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	44.159
(10.822)	Hyatt Hotels Corp 'A'	HSBC	9.091	1.269	IDT Corp 'B'	Barclays Bank	(18.002)
(12.416)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	37.620	8.597	IDT Corp 'B'	Barclays Bank	(799)
(19.599)	Hydrofarm Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.042	10.552	IDT Corp 'B'	HSBC	18.655
(29.257)	Hydrofarm Holdings Group Inc	Goldman Sachs	3.049	(1.829)	IES Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.648)
(81.123)	Hyllion Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	5.679	(407)	IES Holdings Inc	Barclays Bank	6.840
(101.017)	Hyllion Holdings Corp	Barclays Bank	2.020	(2.699)	IES Holdings Inc	HSBC	7.582
(347)	Hyllion Holdings Corp	Goldman Sachs	24	(2.699)	IES Holdings Inc	Morgan Stanley	10.094
(51.398)	Hyllion Holdings Corp	Morgan Stanley	1.028	9.220	IGM Biosciences Inc	Barclays Bank	(24.617)
(5.640)	Hyster-Yale Inc	Barclays Bank	11.844	5.173	IGM Biosciences Inc	HSBC	(2.793)
2.346	I3 Verticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(751)	3.725	IGM Biosciences Inc	Morgan Stanley	(9.946)
				9.312	iHeartMedia Inc 'A'	Barclays Bank	(367)
				38.773	iHeartMedia Inc 'A'	HSBC	(46.609)
				35.690	iHeartMedia Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.406)
				3.904	Ikena Oncology Inc	Barclays Bank	1.679
				3.199	Ikena Oncology Inc	Morgan Stanley	1.376
				(655)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	6.950
				2.250	illumina Inc	Morgan Stanley	(11.070)
				(7.927)	IMAX Corp	Bank of America	
				(16.777)	IMAX Corp	Merrill Lynch	6.489
				(11.247)	IMAX Corp	Barclays Bank	(671)
				(14.489)	IMAX Corp	Goldman Sachs	11.247
						Morgan Stanley	(580)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(72.693)	Immersion Corp	Barclays Bank	(15.266)	31.224	Information Services Group Inc	HSBC	(2.810)
30.786	Immuneering Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.618)	65.983	Information Services Group Inc	Morgan Stanley	5.279
9.924	Immuneering Corp 'A'	Barclays Bank	(1.290)	(8.616)	InfuSystem Holdings Inc	Barclays Bank	(431)
5.433	Immuneering Corp 'A'	Goldman Sachs	(815)	(22.828)	InfuSystem Holdings Inc	Goldman Sachs	(11.871)
628	Immuneering Corp 'A'	HSBC	(132)	(4.079)	InfuSystem Holdings Inc	HSBC	2.978
21.894	Immuneering Corp 'A'	Morgan Stanley	(2.846)	(4.502)	Ingersoll Rand Inc	Bank of America Merrill Lynch	16.876
(22.416)	Immunic Inc	Bank of America Merrill Lynch	785	(34.218)	Ingersoll Rand Inc	Barclays Bank	145.427
(1.232)	Immunic Inc	Barclays Bank	12	(2.249)	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	9.558
(4.227)	Immunic Inc	Goldman Sachs	148	2.026	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	789
(17.743)	Immunome Inc	Goldman Sachs	(15.259)	4.233	Ingevity Corp	Barclays Bank	(8.000)
(2.629)	Immunovant Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.831	3.546	Ingevity Corp	HSBC	(20.531)
(5.389)	Immunovant Inc	Barclays Bank	17.714	9.404	Ingevity Corp	Morgan Stanley	(15.962)
(9.563)	Immunovant Inc	Goldman Sachs	44.705	(8.643)	Ingles Markets Inc 'A'	Barclays Bank	22.990
(1.546)	Immunovant Inc	HSBC	7.019	(1.104)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	3.058
(4.620)	Immunovant Inc	Morgan Stanley	16.032	(1.649)	Ingles Markets Inc 'A'	HSBC	1.665
(964)	Impinj Inc	HSBC	(308)	8.938	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.344)
(3.153)	Inari Medical Inc	Goldman Sachs	(10.658)	9.520	Ingredion Inc	Barclays Bank	(12.592)
(4.167)	Inari Medical Inc	HSBC	(40.212)	5.076	Ingredion Inc	Goldman Sachs	(3.604)
(2.855)	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	(10.849)	8.131	Ingredion Inc	HSBC	(12.023)
26.828	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	17.572	1.192	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(1.633)
59.087	Incyte Corp	Barclays Bank	(29.248)	(11.947)	Inmode Ltd	Barclays Bank	2.867
14.182	Incyte Corp	Goldman Sachs	9.290	(7.821)	Inmode Ltd	Goldman Sachs	(78)
33.655	Incyte Corp	HSBC	141.182	(6.410)	Inmode Ltd	HSBC	(3.590)
26.633	Incyte Corp	Morgan Stanley	(13.183)	(9.508)	Inmode Ltd	Morgan Stanley	2.282
21.417	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(13.279)	(59.660)	Innodata Inc	Barclays Bank	(2.983)
(5.908)	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.317	4.464	Innospec Inc	Goldman Sachs	(21.293)
69.134	Independence Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(17.283)	4.182	Innospec Inc	HSBC	7.193
(1.210)	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.718	(2.140)	Innovage Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(899)
(4.950)	Independent Bank Corp	Barclays Bank	16.286	(2.836)	Innovage Holding Corp	Barclays Bank	369
43.888	Independent Bank Corp	Barclays Bank	(42.571)	(15.897)	Innovage Holding Corp	Goldman Sachs	(6.677)
(2.364)	Independent Bank Corp	HSBC	1.064	(9.044)	Innovage Holding Corp	HSBC	(1.447)
(649)	Independent Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.395)	(16.514)	INNOVATE Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.504
(701)	Independent Bank Group Inc	Goldman Sachs	349	(84.006)	INNOVATE Corp	Barclays Bank	19.170
(25.248)	indie Semiconductor Inc 'A'	Goldman Sachs	(21.082)	(10.836)	INNOVATE Corp	Goldman Sachs	2.299
(58.253)	indie Semiconductor Inc 'A'	HSBC	(64.370)	(29.337)	INNOVATE Corp	HSBC	4.260
(65.933)	indie Semiconductor Inc 'A'	Morgan Stanley	(25.384)	(24.320)	INNOVATE Corp	Morgan Stanley	5.550
22.654	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(9.968)	(50.317)	Innovid Corp	Barclays Bank	(6.038)
39.372	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Barclays Bank	(2.756)	(1.648)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	453
10.203	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(4.489)	(48.902)	Innoviva Inc	Barclays Bank	25.185
(7.240)	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.520)	(7.235)	Innoviva Inc	Goldman Sachs	1.506
(3.912)	Infinera Corp	Barclays Bank	(1.604)	(6.713)	Innoviva Inc	HSBC	(34)
(3.880)	Infinera Corp	Goldman Sachs	(815)	(6.106)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	2.238
(37.377)	Infinera Corp	HSBC	(12.708)	2.115	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	227
6.671	Informatica Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(11.207)	21.549	Inogen Inc	Barclays Bank	(9.266)
(1.492)	Informatica Inc 'A'	Barclays Bank	2.805	7.959	Inogen Inc	HSBC	(239)
5.395	Informatica Inc 'A'	Barclays Bank	(10.143)	(2.243)	Inovio Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3.073
6.600	Informatica Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.658)	(886)	Inovio Pharmaceuticals Inc	HSBC	992
(3.595)	Informatica Inc 'A'	HSBC	5.285	14.863	Inozyme Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.635
8.045	Informatica Inc 'A'	HSBC	(10.615)	3.456	Inozyme Pharma Inc	Barclays Bank	346
(1.506)	Informatica Inc 'A'	Morgan Stanley	2.831	21.209	Inozyme Pharma Inc	Goldman Sachs	2.333
77.415	Information Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.064	15.809	Inozyme Pharma Inc	Morgan Stanley	1.581
51.321	Information Services Group Inc	Barclays Bank	4.106	2.407	Inseego Corp	Bank of America Merrill Lynch	11.674
50.377	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	6.549	2.365	Inseego Corp	Barclays Bank	8.703
				960	Inseego Corp	Goldman Sachs	4.656
				573	Inseego Corp	HSBC	3.822
				377	Inseego Corp	Morgan Stanley	1.387

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
458	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.911)	(3.081)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	(14.173)
(1.960)	Insight Enterprises Inc	Barclays Bank	23.265	(6.420)	Integra LifeSciences Holdings Corp	HSBC	(39.547)
5.153	Insight Enterprises Inc	Barclays Bank	(58.146)	(10.246)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(30.226)
250	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	(3.462)	15.029	Integral Ad Science Holding Corp	Barclays Bank	(3.908)
2.843	Insight Enterprises Inc	HSBC	(24.209)	8.073	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs	(646)
2.732	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	(33.649)	5.579	Integral Ad Science Holding Corp	HSBC	6.639
(675)	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	8.012	16.556	Integral Ad Science Holding Corp	Morgan Stanley	(4.305)
(9.201)	Insmed Inc	Barclays Bank	(296.548)	8.340	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.299)
8.636	Insperty Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85.043)	4.875	Intel Corp	Barclays Bank	(6.167)
14.553	Insperty Inc	Barclays Bank	(128.649)	6.333	Intel Corp	Goldman Sachs	(7.061)
1.365	Insperty Inc	Goldman Sachs	(13.648)	25.515	Intel Corp	HSBC	3.955
1.028	Insperty Inc	HSBC	(6.507)	13.739	Intel Corp	Morgan Stanley	(17.379)
989	Insperty Inc	Morgan Stanley	(8.825)	2.052	Intellia Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.270)
835	Inspire Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.542)	32.141	Intellia Therapeutics Inc	Barclays Bank	(121.493)
(245)	Inspire Medical Systems Inc	Barclays Bank	1.759	1.317	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5.307)
2.247	Inspire Medical Systems Inc	Barclays Bank	(16.133)	20.710	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	(16.775)
614	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(3.340)	17.874	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(62.157)
(943)	Inspire Medical Systems Inc	HSBC	8.581	(8.246)	Intellicheck Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.463)
497	Inspire Medical Systems Inc	HSBC	(2.630)	(56.390)	Intellicheck Inc	Barclays Bank	2.256
(9.693)	Inspired Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.071)	235	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	(405)
(34.681)	Inspired Entertainment Inc	Barclays Bank	(15.953)	2.145	Inter Parfums Inc	Barclays Bank	2.231
(5.766)	Inspired Entertainment Inc	Goldman Sachs	(2.422)	324	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	139
(9.074)	Inspired Entertainment Inc	HSBC	(3.539)	505	Inter Parfums Inc	HSBC	(1.842)
(4.967)	Inspired Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2.285)	1.590	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	1.192
4.406	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86.855)	(2.482)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Barclays Bank	(3.847)
5.763	Installed Building Products Inc	Barclays Bank	18.499	(7.088)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	HSBC	(48.836)
3.919	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	(19.773)	(4.212)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.529)
6.769	Installed Building Products Inc	HSBC	(104.658)	408	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	632
1.209	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	3.881	(1.042)	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.085
(3.080)	Insteel Industries Inc	Barclays Bank	(1.632)	(11.273)	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	33.143
(11.603)	Insteel Industries Inc	HSBC	9.979	(7.963)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	31.215
(4.019)	Instructure Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.591)	(472)	Intercontinental Exchange Inc	HSBC	(264)
(18.123)	Instructure Holdings Inc	Barclays Bank	(4.350)	(5.816)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	17.099
(9.069)	Instructure Holdings Inc	Goldman Sachs	(23.489)	(10.421)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	(189)
(5.638)	Instructure Holdings Inc	HSBC	(11.953)	8.156	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.750
(6.567)	Instructure Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.576)	11.186	Interface Inc	Barclays Bank	9.508
850	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.202)	6.328	Interface Inc	HSBC	2.420
5.650	Insulet Corp	Barclays Bank	(17.572)	12.343	Interface Inc	Morgan Stanley	10.492
1.163	Insulet Corp	Goldman Sachs	(3.012)	(3.659)	International Bancshares Corp	Barclays Bank	4.684
1.485	Insulet Corp	Morgan Stanley	(4.618)	(3.322)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	12.059
2.713	Intapp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(733)	(8.530)	International Bancshares Corp	HSBC	25.249
3.709	Intapp Inc	Barclays Bank	(2.225)	(2.699)	International Bancshares Corp	Morgan Stanley	3.455
573	Intapp Inc	Goldman Sachs	(869)	(9.704)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	34.837
2.986	Intapp Inc	HSBC	1.732				
11.532	Intapp Inc	Morgan Stanley	(6.919)				
(154)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(73)				
(7.341)	Integer Holdings Corp	Barclays Bank	(1.542)				
(143)	Integer Holdings Corp	HSBC	(1.236)				
(247)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	(52)				
2.043	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	8.351				
(514)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.364)				
1.417	Integra LifeSciences Holdings Corp	Barclays Bank	4.180				
(11.080)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Barclays Bank	(32.686)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(10.176)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	91.788	(3.324)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.729
(22.718)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	81.558	(10.373)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	10.166
(6.725)	International Business Machines Corp	HSBC	35.172	(563)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	293
(9.201)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	82.993	(8.120)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	7.957
(25.374)	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	6.090	(2.578)	Intrepid Potash Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.491)
(2.467)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	1.998	(5.405)	Intrepid Potash Inc	Barclays Bank	(1.513)
(42.397)	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	64.867	(3.466)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs	(7.383)
(8.329)	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	1.999	(6.758)	Intrepid Potash Inc	HSBC	(41.156)
23.659	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(13.012)	(1.629)	Intrepid Potash Inc	Morgan Stanley	(456)
48.751	International Game Technology Plc	Barclays Bank	(17.063)	(765)	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	73.911
(12.190)	International Game Technology Plc	Barclays Bank	4.267	(882)	Intuit Inc	Barclays Bank	97.867
10.001	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(5.501)	(1.433)	Intuit Inc	Goldman Sachs	139.307
18.891	International Game Technology Plc	HSBC	(1.889)	(709)	Intuit Inc	HSBC	51.842
(27.878)	International Game Technology Plc	HSBC	2.788	(1.927)	Intuit Inc	Morgan Stanley	213.820
1.012	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	(354)	(268)	Intuitive Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.404)
(3.034)	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	1.062	(225)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs	(1.179)
7.763	International Money Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.493	(300)	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(7.278)
19.315	International Money Express Inc	Barclays Bank	2.125	864	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	(138)
8.583	International Money Express Inc	Goldman Sachs	3.862	1.299	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	(217)
12.976	International Money Express Inc	HSBC	10.116	34.548	InvenTrust Properties Corp (REIT)	HSBC	(16.284)
7.461	International Money Express Inc	Morgan Stanley	821	3.804	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Morgan Stanley	491
(10.601)	International Paper Co	Bank of America Merrill Lynch	(4.273)	83.917	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(68.812)
(18.783)	International Paper Co	Barclays Bank	(43.577)	173.694	Invesco Ltd	Barclays Bank	(52.108)
(22.122)	International Paper Co	Goldman Sachs	(84.293)	188.247	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(154.362)
(21.514)	International Paper Co	HSBC	(22.799)	81.478	Invesco Ltd	HSBC	33.708
(6.624)	International Seaways Inc	Barclays Bank	(4.372)	124.013	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(37.204)
(1.851)	International Seaways Inc	Goldman Sachs	(3.572)	(8.945)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	537
(5.971)	International Seaways Inc	Morgan Stanley	(3.904)	(65.386)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(6.539)
(6.399)	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.439	(8.994)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	540
5.438	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.622)	(21.390)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	HSBC	(2.995)
(43.722)	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	42.848	(29.961)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.996)
13.483	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	(13.213)	10.705	Investar Holding Corp	Barclays Bank	(1.178)
8.922	Interpublic Group of Cos Inc	HSBC	(446)	10.254	Investar Holding Corp	Goldman Sachs	(3.486)
(2.512)	Interpublic Group of Cos Inc	HSBC	126	29.512	Investar Holding Corp	HSBC	(13.576)
(12.181)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	11.937	5.910	Investar Holding Corp	Morgan Stanley	(650)
7.770	inTEST Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4.507)	569	Investors Title Co	Barclays Bank	14.970
8.706	inTEST Corp	Barclays Bank	(1.480)	4.599	Investors Title Co	Goldman Sachs	99.062
531	inTEST Corp	Goldman Sachs	(308)	861	Investors Title Co	HSBC	21.138
9.472	inTEST Corp	HSBC	(8.335)	(29.539)	Invitation Homes Inc (REIT)	Barclays Bank	20.973
13.747	inTEST Corp	Morgan Stanley	(2.337)	(10.394)	Invitation Homes Inc (REIT)	Goldman Sachs	14.344
(4.936)	Intevac Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.037	(2.930)	Invitation Homes Inc (REIT)	HSBC	1.260
(782)	Intevac Inc	Barclays Bank	141	10.866	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23.471)
(30.794)	Intevac Inc	Goldman Sachs	6.467	34.640	Ionis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(32.908)
(900)	Intevac Inc	HSBC	396	15.950	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(34.452)
				15.058	Ionis Pharmaceuticals Inc	HSBC	(46.831)
				16.197	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(12.010)
				(39.120)	IonQ Inc	Barclays Bank	8.830
				(8.884)	IonQ Inc	HSBC	3.731
				(29.786)	IonQ Inc	Morgan Stanley	7.149
				(2.178)	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.223
				(14.617)	Iovance Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	16.517
				(1.863)	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	2.757
				(9.899)	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	41.477
				(5.295)	Iovance Biotherapeutics Inc	Morgan Stanley	5.983

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
4.452	IPG Photonics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11.593)	(5.201)	J M Smucker Co	Morgan Stanley	13.627
3.909	IPG Photonics Corp	Barclays Bank	(2.525)	186	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	588
3.815	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	(9.551)	(550)	Jabil Inc	HSBC	(605)
(6.794)	IPG Photonics Corp	HSBC	19.227	(9.631)	Jabil Inc	Morgan Stanley	(4.334)
6.270	IPG Photonics Corp	HSBC	5.643	6.486	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39.954)
3.347	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(2.580)	(504)	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(263)
(3.466)	IQVIA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	46.028	(1.889)	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	15.037
(202)	IQVIA Holdings Inc	Barclays Bank	1.135	1.098	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	(6.764)
(991)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	13.160	5.970	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	(23.402)
(4.333)	IQVIA Holdings Inc	HSBC	32.368	3.871	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(30.813)
(8.705)	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	48.922	(800)	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	6.368
2.697	iRadimed Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.133	(2.586)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	599
7.690	iRadimed Corp	Barclays Bank	(6.460)	(6.661)	Jack in the Box Inc	Barclays Bank	4.263
9.299	iRadimed Corp	Goldman Sachs	5.114	(976)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	49
6.626	iRadimed Corp	HSBC	(4.866)	(2.115)	Jack in the Box Inc	HSBC	2.900
5.782	iRadimed Corp	Morgan Stanley	(4.857)	(4.814)	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	3.029
(521)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.018	(4.350)	Jackson Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	218
(3.049)	iRhythm Technologies Inc	Barclays Bank	4.726	(19.515)	Jackson Financial Inc 'A'	Barclays Bank	36.688
(5.483)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	63.329	(8.989)	Jackson Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	450
(8.673)	iRhythm Technologies Inc	HSBC	84.301	(11.963)	Jackson Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	22.491
(1.721)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	2.668	7.588	JAKKS Pacific Inc	Barclays Bank	(10.547)
6.652	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.058)	2.476	JAKKS Pacific Inc	HSBC	(2.550)
(590)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	783	(5.095)	JAKKS Pacific Inc	Morgan Stanley	(7.411)
3.893	Iridium Communications Inc	Barclays Bank	(2.920)	(25.894)	James River Group Holdings Ltd	Barclays Bank	(102)
3.703	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	(2.259)	(5.641)	James River Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	7.250
(867)	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	1.394	(10.462)	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	15.275
16.807	Iridium Communications Inc	HSBC	(2.857)	(6.207)	Jamf Holding Corp	HSBC	23.400
(3.687)	Iridium Communications Inc	HSBC	627	(10.484)	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	15.307
(25.677)	iRobot Corp	Barclays Bank	22.339	(2.578)	Janus Henderson Group Plc	Barclays Bank	2.217
(28.458)	iRobot Corp	Morgan Stanley	24.758	3.067	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	(2.638)
(4.965)	Iron Mountain Inc (REIT)	Goldman Sachs	9.731	(3.483)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	2.995
(4.099)	Iron Mountain Inc (REIT)	HSBC	1.110	12.714	Janus International Group Inc	Barclays Bank	(5.721)
(2.616)	Iron Mountain Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.517	7.784	Janus International Group Inc	HSBC	4.126
45.827	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(9.624)	41.501	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	(18.675)
26.266	iTeos Therapeutics Inc	Barclays Bank	(18.912)	(464)	Janux Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.003)
7.638	iTeos Therapeutics Inc	HSBC	37.732	(6.812)	Janux Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(47.343)
23.037	iTeos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(16.587)	4.004	Jazz Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(15.907)
(40.150)	Iteris Inc	Bank of America Merrill Lynch	402	8.854	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(3.866)
(9.336)	Iteris Inc	Goldman Sachs	93	11.212	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(22.389)
(17.355)	Iteris Inc	Morgan Stanley	2.430	10.479	Jazz Pharmaceuticals Plc	HSBC	(50.337)
9.303	Itron Inc	Barclays Bank	1.395	13.594	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	(5.353)
665	Itron Inc	Goldman Sachs	(612)	613	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.958)
(819)	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.879	1.798	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	(198)
(3.415)	ITT Inc	Goldman Sachs	23.818	2.402	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	(23.347)
(2.532)	ITT Inc	HSBC	12.385	1.783	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	(17.616)
(862)	ITT Inc	Morgan Stanley	5.732	2.749	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	(302)
(39.830)	Ivanhoe Electric Inc	Morgan Stanley	(19.517)				
(2.303)	J & J Snack Foods Corp	Barclays Bank	7.807				
(705)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	2.334				
(2.426)	J & J Snack Foods Corp	HSBC	11.305				
2.062	J Jill Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.237				
6.529	J Jill Inc	Barclays Bank	15.604				
2.773	J Jill Inc	Goldman Sachs	7.043				
2.519	J Jill Inc	HSBC	16.147				
6.830	J Jill Inc	Morgan Stanley	16.324				
5.761	J M Smucker Co	Goldman Sachs	(29.323)				
(413)	J M Smucker Co	Goldman Sachs	2.102				
8.339	J M Smucker Co	HSBC	(31.688)				
(1.884)	J M Smucker Co	HSBC	5.765				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(19.195)	JBG SMITH Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	12.034	(35.774)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(109.787)
(37.892)	JBG SMITH Properties (REIT)	Barclays Bank	6.442	(9.686)	Johnson Controls International Plc	HSBC	(60.828)
(12.329)	JBG SMITH Properties (REIT)	Goldman Sachs	8.630	(55.574)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	93.771
(27.566)	JBG SMITH Properties (REIT)	HSBC	7.168	(4.742)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Barclays Bank	3.888
(7.975)	Jefferies Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.794	(1.550)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	3.984
27.130	Jefferies Financial Group Inc	Barclays Bank	(17.906)	(4.604)	Johnson Outdoors Inc 'A'	HSBC	13.582
(2.607)	Jefferies Financial Group Inc	Barclays Bank	1.721	(7.445)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Morgan Stanley	6.105
27.657	Jefferies Financial Group Inc	Goldman Sachs	(33.742)	10.125	Joint Corp	Barclays Bank	(18.225)
(3.264)	Jefferies Financial Group Inc	Goldman Sachs	3.982	21.244	Joint Corp	Goldman Sachs	(51.198)
1.949	Jefferies Financial Group Inc	HSBC	409	4.035	Joint Corp	Morgan Stanley	(7.263)
(7.045)	Jefferies Financial Group Inc	HSBC	(1.272)	2.695	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19.027)
(5.269)	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	3.478	(216)	Jones Lang LaSalle Inc	Barclays Bank	(492)
12.970	JELD-WEN Holding Inc	Barclays Bank	(5.707)	3.211	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(22.669)
7.417	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(3.189)	(1.517)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	3.721
15.888	JELD-WEN Holding Inc	HSBC	18.907	2.473	Jones Lang LaSalle Inc	HSBC	24.063
10.017	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	(4.407)	(710)	Jones Lang LaSalle Inc	HSBC	(4.887)
(18.956)	JetBlue Airways Corp	Barclays Bank	6.161	4.512	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	10.287
(3.986)	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	2.611	(279)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	(636)
43.783	JetBlue Airways Corp	HSBC	(11.165)	(516)	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	1.326
(2.981)	JetBlue Airways Corp	HSBC	760	(3.426)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs	8.434
(4.249)	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	1.381	(192)	JPMorgan Chase & Co	HSBC	(747)
(612.464)	Joby Aviation Inc	Barclays Bank	(24.498)	1.426	Kadant Inc	Barclays Bank	4.920
(4.414)	Joby Aviation Inc	HSBC	(88)	198	Kadant Inc	Goldman Sachs	1.979
(241.779)	Joby Aviation Inc	Morgan Stanley	(9.672)	2.291	Kadant Inc	Morgan Stanley	7.904
(473)	John B Sanfilippo & Son Inc	Barclays Bank	553	7.844	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.727)
1.531	John Bean Technologies Corp	Barclays Bank	2.388	1.342	Kaiser Aluminum Corp	Barclays Bank	4.096
1.678	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	(403)	1.513	Kaiser Aluminum Corp	HSBC	5.235
1.255	John Bean Technologies Corp	HSBC	4.807	2.358	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	8.890
3.639	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	5.677	17.772	Kaltura Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.199)
(961)	John Marshall Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(192)	14.432	Kaltura Inc	Barclays Bank	(2.742)
(9.082)	John Marshall Bancorp Inc	Barclays Bank	(2.997)	19.843	Kaltura Inc	HSBC	(4.365)
(10.425)	John Marshall Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2.085)	29.713	Kaltura Inc	Morgan Stanley	(5.645)
(11.702)	John Marshall Bancorp Inc	HSBC	(234)	(2.561)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	743
(4.788)	John Marshall Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.580)	(8.362)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(251)
(1.355)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1.667	(3.246)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	941
(15.493)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Barclays Bank	10.535	(17.454)	KalVista Pharmaceuticals Inc	HSBC	5.934
(1.734)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	2.133	25.892	Karat Packaging Inc	Barclays Bank	1.295
(4.559)	John Wiley & Sons Inc 'A'	HSBC	8.890	1.652	Karat Packaging Inc	Morgan Stanley	83
(4.470)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	3.040	61.645	Karyopharm Therapeutics Inc	Barclays Bank	(8.328)
(7.985)	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	56.773	74.583	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(11.568)
1.708	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	(12.144)	40.298	Karyopharm Therapeutics Inc	HSBC	(1.817)
(17.457)	Johnson & Johnson	Barclays Bank	138.609	(6.137)	KB Home	Bank of America Merrill Lynch	9.123
3.354	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(26.631)	(13.586)	KB Home	Barclays Bank	(20.588)
3.632	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	(29.746)	(5.891)	KB Home	Goldman Sachs	(9.554)
(6.506)	Johnson Controls International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(10.404)	(2.961)	KB Home	HSBC	(4.173)
(22.696)	Johnson Controls International Plc	Barclays Bank	37.388	(3.244)	KB Home	Morgan Stanley	(3.600)
				(305)	KBR Inc	Bank of America Merrill Lynch	238
				772	KBR Inc	Barclays Bank	(710)
				(730)	KBR Inc	Barclays Bank	672
				(3.928)	KBR Inc	Goldman Sachs	2.349
				(1.187)	KBR Inc	HSBC	1.482
				(3.547)	KBR Inc	Morgan Stanley	3.263

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(8.395)	Kearny Financial Corp	Barclays Bank	2.854	58.770	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	(240.369)
10.015	Kellanova	Barclays Bank	(19.980)	8.486	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(36.744)
(10.251)	Kellanova	Barclays Bank	20.451	3.900	Kimberly-Clark Corp	HSBC	(23.985)
6.864	Kellanova	Goldman Sachs	(14.998)	32.175	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(131.595)
(4.191)	Kellanova	Goldman Sachs	9.157	30.090	Kimco Realty Corp (REIT)	Bank of America	
6.704	Kellanova	HSBC	(3.268)			Merrill Lynch	(6.319)
(2.630)	Kellanova	Morgan Stanley	5.247	100.349	Kimco Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	13.045
7.809	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America		82.951	Kimco Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(17.420)
		Merrill Lynch	(9.449)	141.405	Kimco Realty Corp (REIT)	HSBC	29.695
8.319	Kelly Services Inc 'A'	Barclays Bank	(5.740)	31.431	Kimco Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	4.086
8.116	Kelly Services Inc 'A'	Goldman Sachs	(9.820)	38.725	Kinder Morgan Inc	Barclays Bank	(8.326)
24.807	Kelly Services Inc 'A'	HSBC	(47.133)	26.314	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	(9.605)
2.588	Kelly Services Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.786)	28.594	Kinder Morgan Inc	HSBC	10.437
(7.410)	Kemper Corp	Barclays Bank	3.335	32.413	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(6.969)
(875)	Kemper Corp	HSBC	1.041	(798)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America	
(5.838)	Kemper Corp	Morgan Stanley	2.627			Merrill Lynch	772
34.031	Kennametal Inc	Barclays Bank	(27.565)	(1.526)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	1.129
6.259	Kennametal Inc	HSBC	688	(2.095)	Kinetik Holdings Inc	HSBC	(356)
6.071	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(4.918)	(37.051)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	16.302
(16.258)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Barclays Bank	1.138	(67.214)	Kingsway Financial Services Inc	Goldman Sachs	(4.705)
(4.842)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	HSBC	1.392	(20.977)	Kingsway Financial Services Inc	HSBC	18.040
(3.605)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	252	(56.289)	Kingsway Financial Services Inc	Morgan Stanley	563
(8.583)	Kenvue Inc	Goldman Sachs	13.132	10.404	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	Bank of America	
(353.555)	Kenvue Inc	Morgan Stanley	307.592	4.861	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	Merrill Lynch	(12.797)
(1.174)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs	9.333	27.221	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	Barclays Bank	(1.944)
(3.248)	Keros Therapeutics Inc	HSBC	38.294	10.705	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	Goldman Sachs	(33.482)
(3.245)	Keros Therapeutics Inc	Morgan Stanley	15.122	7.267	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd 'A'	HSBC	(14.880)
(4.166)	Keurig Dr Pepper Inc	Bank of America		14.185	Kinnate Biophar Inc	Morgan Stanley	(2.907)
(85.075)	Keurig Dr Pepper Inc	Merrill Lynch	(1.083)	6.656	Kinnate Biophar Inc	Barclays Bank	881
(119.078)	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	17.015	5.764	Kinnate Biophar Inc	Goldman Sachs	—
(50.146)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs	(30.961)	338	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	358
(27.757)	Keurig Dr Pepper Inc	HSBC	(18.554)	(188)	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America	
7.430	Key Tronic Corp	Morgan Stanley	5.551	1.904	Kinsale Capital Group Inc	Merrill Lynch	1.903
121.879	KeyCorp	Bank of America		312	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	974
		Merrill Lynch	(66.593)	(726)	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	(9.863)
307.097	KeyCorp	Barclays Bank	(252.648)	548	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	1.675
59.257	KeyCorp	Goldman Sachs	(21.094)	(408)	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	(4.087)
38.676	KeyCorp	HSBC	(34.422)	(7.295)	Kirby Corp	Morgan Stanley	1.184
178.728	KeyCorp	Morgan Stanley	(160.855)			Bank of America	2.113
4.417	Keysight Technologies Inc	Bank of America		1.419	Kirby Corp	Merrill Lynch	(53.764)
		Merrill Lynch	(73.720)	(11.579)	Kirby Corp	Bank of America	
2.847	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	(24.114)	665	Kirby Corp	Merrill Lynch	10.458
6.682	Keysight Technologies Inc	HSBC	(78.781)	(2.936)	Kirby Corp	Barclays Bank	(14.821)
(18.478)	Kezar Life Sciences Inc	Goldman Sachs	1.574	1.179	Kirby Corp	Goldman Sachs	851
(4.292)	Kezar Life Sciences Inc	HSBC	575	(17.689)	Kirby Corp	Goldman Sachs	8.689
1.018	Kforce Inc	Bank of America		1.408	Kirby Corp	HSBC	(149.118)
		Merrill Lynch	(4.754)	(2.256)	Kirby Corp	Morgan Stanley	11.869
8.766	Kforce Inc	Barclays Bank	(14.727)	1.511	Kirby Corp	Morgan Stanley	(2.888)
1.604	Kforce Inc	Goldman Sachs	(5.673)	(8.597)	Kirkland's Inc	Bank of America	1.934
2.335	Kforce Inc	HSBC	(8.896)	(18.592)	Kirkland's Inc	Merrill Lynch	(5.760)
4.281	Kforce Inc	Morgan Stanley	(6.640)	(917)	Kirkland's Inc	Barclays Bank	(11.527)
16.307	Kilroy Realty Corp (REIT)	Bank of America		(7.332)	Kirkland's Inc	Goldman Sachs	(614)
		Merrill Lynch	(32.927)	8.884	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	(4.912)
57.785	Kilroy Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(40.450)	74.735	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America	4.309
10.819	Kilroy Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(23.430)	30.025	Kite Realty Group Trust (REIT)	Merrill Lynch	
4.301	Kilroy Realty Corp (REIT)	HSBC	1.355			Barclays Bank	31.015
37.543	Kilroy Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(26.280)			Goldman Sachs	14.562
1.706	Kimball Electronics Inc	Bank of America				HSBC	
		Merrill Lynch	1.062			Merrill Lynch	
24.397	Kimball Electronics Inc	Barclays Bank	9.393				
2.699	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	1.398				
17.177	Kimball Electronics Inc	Morgan Stanley	6.613				
19.251	Kimberly-Clark Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	(83.357)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
66.377	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	26.883	24.332	Kohl's Corp	Morgan Stanley	(98.787)
19.336	Kite Realty Group Trust (REIT)			4.053	Kontoor Brands Inc	Barclays Bank	3.931
5.002	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	8.024	2.535	Kontoor Brands Inc	Morgan Stanley	2.459
		Bank of America		(406)	Koppers Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(12.305)	(5.265)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	455
2.485	KKR & Co Inc	Barclays Bank	(1.392)	(412)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	2.738
3.287	KKR & Co Inc	Goldman Sachs	(8.086)	5.280	KORE Group Holdings Inc	Goldman Sachs	461
10.341	KKR & Co Inc	HSBC	57.289	14.530	KORE Group Holdings Inc	Barclays Bank	(221)
2.607	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	(1.460)	15.656	KORE Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(651)
(8.289)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)			4.626	KORE Group Holdings Inc	HSBC	(858)
(17.752)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2.570	(340)	Korn Ferry	Morgan Stanley	(194)
(23.708)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	6.587	(2.797)	Korn Ferry	Bank of America	126
(7.206)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	3.793	(4.294)	Korn Ferry	Merrill Lynch	(168)
987	KLA Corp	Goldman Sachs	(789)	(3.823)	Korn Ferry	Barclays Bank	1.589
(58.055)	Klaviyo Inc 'A'	HSBC	(5.271)	(288)	Korn Ferry	HSBC	(5.964)
		Morgan Stanley		1.245	Korro Bio Inc	Morgan Stanley	(15)
(73.205)	Klaviyo Inc 'A'	Barclays Bank	112.046	(49.825)	KORU Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(199)
(25.406)	Klaviyo Inc 'A'	Bank of America	141.285	(3.548)	KORU Medical Systems Inc	Bank of America	4.983
(2.086)	Klaviyo Inc 'A'	Merrill Lynch	(19.745)	(33.684)	Kosmos Energy Ltd	Merrill Lynch	284
(20.979)	KLX Energy Services Holdings Inc	Barclays Bank	4.026	(180.616)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	(8.589)
(25.690)	KLX Energy Services Holdings Inc	HSBC	14.790	31.905	Kraft Heinz Co	Bank of America	183.325
(1.242)	KLX Energy Services Holdings Inc	Morgan Stanley	6.166	2.290	Kraft Heinz Co	Merrill Lynch	5.658
(8.918)	KLX Energy Services Holdings Inc	Barclays Bank	876	3.866	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	(2.212)
(23.487)	KLX Energy Services Holdings Inc	HSBC	9.453	13.192	Kratos Defense & Security Solutions Inc	HSBC	(3.928)
(10.184)	Knife River Corp	Goldman Sachs	5.637	5.392	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Bank of America	18.996
(6.869)	Knife River Corp	HSBC	12.526	14.939	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs	7.764
(11.773)	Knife River Corp	Morgan Stanley	40.816	7.550	Kratos Defense & Security Solutions Inc	HSBC	28.533
(6.125)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	14.481	(10.918)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	2.567
3.085	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America	2.925	(35.340)	Krispy Kreme Inc	Bank of America	15.940
(10.468)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Merrill Lynch	(8.361)	9.924	Kroger Co	Morgan Stanley	47.356
2.461	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	(1.151)	21.726	Kroger Co	Bank of America	(23.848)
4.601	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Merrill Lynch	(12.469)	17.840	Kroger Co	Barclays Bank	(43.887)
(1.759)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	3.971	11.636	Kroger Co	Goldman Sachs	(27.872)
12.665	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	(13.932)	35.462	Kroger Co	HSBC	(18.851)
(2.163)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	(238)	2.872	Kronos Bio Inc	Morgan Stanley	(69.262)
7.790	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	856	16.128	Kronos Bio Inc	Bank of America	(593)
(4.853)	Knowles Corp	Bank of America	(1.504)	14.669	Kronos Bio Inc	Merrill Lynch	(3.630)
(25.235)	Knowles Corp	Merrill Lynch	(3.281)	35.744	Kronos Bio Inc	Barclays Bank	(9.331)
(7.471)	Knowles Corp	Barclays Bank	(2.316)	37.219	Kronos Bio Inc	Goldman Sachs	(9.476)
(26.542)	Knowles Corp	HSBC	(17.252)	(48.135)	Kronos Worldwide Inc	HSBC	(8.378)
(1.571)	Knowles Corp	Morgan Stanley	(204)	(5.242)	Kronos Worldwide Inc	Barclays Bank	(67.870)
6.143	Kodiak Gas Services Inc	HSBC	(4.853)	(8.422)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(9.331)
19.264	Kodiak Gas Services Inc	Morgan Stanley	(3.468)	(11.019)	Kronos Worldwide Inc	HSBC	(17.939)
34.569	Kodiak Sciences Inc	Barclays Bank	(5.185)	(5.433)	Krystal Biotech Inc	Morgan Stanley	(15.537)
31.777	Kodiak Sciences Inc	HSBC	(22.879)	(1.929)	Kulicke & Soffa Industries Inc	HSBC	(28.795)
12.055	Kohl's Corp	Bank of America	(49.667)	(1.853)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Bank of America	5.768
10.120	Kohl's Corp	Merrill Lynch	(41.087)	(8.599)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Merrill Lynch	3.799
16.930	Kohl's Corp	Barclays Bank	(69.752)	(3.883)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Barclays Bank	25.711
21.794	Kohl's Corp	Goldman Sachs	(52.306)	(6.389)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	10.989
		HSBC		4.156	Kura Oncology Inc	HSBC	13.097
				24.517	Kura Oncology Inc	Morgan Stanley	(3.075)
				6.381	Kura Oncology Inc	Bank of America	(34.814)
				(4.518)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Barclays Bank	3.733
						Barclays Bank	(15.768)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.139)	Kura Sushi USA Inc 'A'	HSBC	4.590	(13.974)	Landmark Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2.026)
(1.553)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.420)	10.474	Lands' End Inc	Barclays Bank	10.160
30.738	KVH Industries Inc	Bank of America		2.835	Lands' End Inc	Goldman Sachs	992
		Merrill Lynch	(649)	20.872	Lands' End Inc	HSBC	7.723
61.715	KVH Industries Inc	Barclays Bank	(6.542)	12.294	Lands' End Inc	Morgan Stanley	11.925
24.251	KVH Industries Inc	Goldman Sachs	(580)	1.560	Landsea Homes Corp	Bank of America	
18.356	KVH Industries Inc	HSBC	1.836			Merrill Lynch	(2.090)
48.008	KVH Industries Inc	Morgan Stanley	(5.281)	22.300	Landsea Homes Corp	Barclays Bank	(4.460)
3.335	Kymera Therapeutics Inc	Bank of America		9.785	Landsea Homes Corp	HSBC	2.251
		Merrill Lynch	(10.505)	2.860	Landsea Homes Corp	Morgan Stanley	(572)
480	Kymera Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.397)	2.347	Landstar System Inc	Bank of America	
1.049	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.906)			Merrill Lynch	(12.251)
8.793	Kymera Therapeutics Inc	HSBC	(48.617)	(1.232)	Landstar System Inc	Bank of America	
7.951	Kymera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(18.527)			Merrill Lynch	6.431
9.582	Kyndryl Holdings Inc	Barclays Bank	(14.660)	5.557	Landstar System Inc	Barclays Bank	(5.612)
14.120	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs	(23.581)	(3.491)	Landstar System Inc	Barclays Bank	3.526
44.115	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	(7.500)	8.736	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(45.602)
8.152	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	(12.473)	(1.874)	Landstar System Inc	Goldman Sachs	9.782
5.819	L B Foster Co 'A'	Bank of America		3.633	Landstar System Inc	HSBC	363
		Merrill Lynch	(10.940)	(2.494)	Landstar System Inc	Morgan Stanley	2.519
6.776	L B Foster Co 'A'	Barclays Bank	(10.300)	969	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(979)
11.094	L B Foster Co 'A'	Goldman Sachs	(20.857)	(4.350)	Lantheus Holdings Inc	Barclays Bank	(435)
6.429	L B Foster Co 'A'	Morgan Stanley	(9.772)	(1.440)	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	(144)
6.547	Labcorp Holdings Inc	Bank of America		3.840	Lantronix Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(130.613)			Merrill Lynch	(38)
1.196	Labcorp Holdings Inc	Barclays Bank	(9.484)	17.406	Lantronix Inc	Barclays Bank	1.741
514	Labcorp Holdings Inc	Goldman Sachs	(10.254)	32.907	Lantronix Inc	Goldman Sachs	(329)
14.669	Labcorp Holdings Inc	HSBC	(122.486)	35.716	Lantronix Inc	HSBC	7.322
(2.452)	Labcorp Holdings Inc	HSBC	29.618	16.292	Lantronix Inc	Morgan Stanley	1.629
2.918	Labcorp Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.140)	(35.372)	LanzaTech Global Inc	HSBC	(10.788)
1.642	Ladder Capital Corp (REIT)	Bank of America		(101.017)	LanzaTech Global Inc	Morgan Stanley	(35.356)
		Merrill Lynch	(509)	(5.451)	Larimar Therapeutics Inc	Barclays Bank	(436)
23.015	Ladder Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	(5.063)	(4.493)	Larimar Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(494)
3.803	Ladder Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1.179)	(4.624)	Larimar Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(370)
52.678	Ladder Capital Corp (REIT)	HSBC	(3.687)	(10.758)	Las Vegas Sands Corp	Bank of America	
9.378	Ladder Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	(2.063)			Merrill Lynch	25.066
(12.792)	Lakeland Financial Corp	Barclays Bank	(18.293)	(12.632)	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	26.401
(724)	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	(1.035)	(13.091)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs	30.502
(29.422)	Lakeland Industries Inc	Barclays Bank	9.121	(5.383)	Las Vegas Sands Corp	HSBC	16.095
521	Lam Research Corp	Bank of America		2.286	Las Vegas Sands Corp	HSBC	(6.835)
		Merrill Lynch	(2.415)	(10.683)	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	22.327
5.504	Lam Research Corp	Barclays Bank	(147.342)	(31.572)	Latch Inc	Barclays Bank	(2.210)
4.186	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(32.203)	(7.070)	Latch Inc	HSBC	—
1.219	Lam Research Corp	HSBC	23.943	(8.106)	Latch Inc	Morgan Stanley	(567)
4.469	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(119.894)	(11.478)	Latham Group Inc	Bank of America	
9.775	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	2.640
		Merrill Lynch	(42.716)	(9.345)	Latham Group Inc	Barclays Bank	1.028
5.125	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Barclays Bank	(11.070)	(44.064)	Latham Group Inc	Goldman Sachs	10.135
14.748	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(64.449)	(14.215)	Latham Group Inc	HSBC	(426)
3.871	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	HSBC	1.897	(10.831)	Latham Group Inc	Morgan Stanley	1.191
24.032	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(51.909)	1.853	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America	
(12.900)	Lamb Weston Holdings Inc	Bank of America		8.659	Lattice Semiconductor Corp	Merrill Lynch	4.510
		Merrill Lynch	(4.002)	2.546	Lattice Semiconductor Corp	Barclays Bank	(6.841)
(12.194)	Lamb Weston Holdings Inc	Barclays Bank	25.195	5.597	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	3.880
(16.479)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	(7.531)	11.343	Laureate Education Inc	HSBC	34.697
(13.172)	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	(34.366)	43.040	Laureate Education Inc	Barclays Bank	(3.176)
(22.696)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	50.570	27.280	Laureate Education Inc	Goldman Sachs	(24.533)
644	Lancaster Colony Corp	Bank of America		7.895	Lazard Inc	HSBC	(16.368)
		Merrill Lynch	(5.886)			Bank of America	
(4.198)	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	17.674	42.014	Lazard Inc	Merrill Lynch	5.842
4.905	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	(20.650)	20.864	Lazard Inc	Barclays Bank	4.621
197	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	(1.801)	2.218	La-Z-Boy Inc	HSBC	39.433
1.160	Lancaster Colony Corp	HSBC	(12.308)			Bank of America	
(2.601)	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	10.950	5.962	La-Z-Boy Inc	Merrill Lynch	1.996
1.102	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	(4.639)	2.420	La-Z-Boy Inc	Barclays Bank	10.195
(7.952)	Landmark Bancorp Inc	Bank of America		2.701	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	2.178
		Merrill Lynch	(1.153)	4.435	La-Z-Boy Inc	HSBC	7.671
				(14.656)	Lazydays Holdings Inc	Morgan Stanley	7.584
				(57.571)	Lazydays Holdings Inc	Goldman Sachs	2.345
						Morgan Stanley	11.514

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(4.148)	LCI Industries	Barclays Bank	(2.033)	(4.911)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	(1.326)
(1.079)	LCI Industries	Goldman Sachs	4.909	(6.627)	Leslie's Inc	HSBC	(6.229)
(4.643)	LCI Industries	HSBC	10.307	(39.072)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	(22.271)
(173)	LCI Industries	Morgan Stanley	(85)	(19.208)	Levi Strauss & Co 'A'	Bank of America	
3.107	LCNB Corp	Bank of America			Merrill Lynch		(31.885)
		Merrill Lynch	(1.429)	11.210	Levi Strauss & Co 'A'	Bank of America	
11.046	LCNB Corp	Barclays Bank	(4.750)		Merrill Lynch		18.609
4.185	LCNB Corp	Goldman Sachs	(1.925)	(51.454)	Levi Strauss & Co 'A'	Barclays Bank	(104.966)
4.094	LCNB Corp	HSBC	(1.924)	16.387	Levi Strauss & Co 'A'	Barclays Bank	33.429
7.441	LCNB Corp	Morgan Stanley	(3.200)	(9.816)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	(16.295)
3.900	Lear Corp	Bank of America		(9.551)	Levi Strauss & Co 'A'	HSBC	(17.192)
		Merrill Lynch	(2.222)	1.147	Levi Strauss & Co 'A'	HSBC	2.065
10.362	Lear Corp	Barclays Bank	(20.460)	(66.903)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(136.482)
8.632	Lear Corp	Goldman Sachs	(31.235)	5.730	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	11.689
15.761	Lear Corp	HSBC	(68.191)	(29.230)	Lexco Therapeutics Inc	Barclays Bank	(26.892)
7.303	Lear Corp	Morgan Stanley	(16.651)	(33.972)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1.359)
(8.079)	Legacy Housing Corp	Bank of America			Inc		
		Merrill Lynch	7.837	(113.018)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	25.994
(14.910)	Legacy Housing Corp	Barclays Bank	5.666	(5.295)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	7.890
(11.821)	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs	11.466	(2.328)	LGI Homes Inc	HSBC	4.680
(25.617)	Legacy Housing Corp	HSBC	(55.333)	(10.004)	Liberty Broadband Corp 'A'	Bank of America	
(8.601)	Legacy Housing Corp	Morgan Stanley	3.268	(3.013)	Liberty Broadband Corp 'A'	Merrill Lynch	(7.203)
(21.605)	Legalzoom.com Inc	Bank of America		(1.998)	Liberty Broadband Corp 'A'	Barclays Bank	(4.489)
		Merrill Lynch	6.098	(299)	Liberty Broadband Corp 'A'	Goldman Sachs	(1.439)
(11.833)	Legalzoom.com Inc	Barclays Bank	(178)	(3.955)	Liberty Broadband Corp 'A'	HSBC	(179)
(7.990)	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs	5.873	(8.876)	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(5.893)
(10.106)	Legalzoom.com Inc	HSBC	5.306		Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America	
(15.114)	Legalzoom.com Inc	Morgan Stanley	(227)	(14.565)	Liberty Broadband Corp 'C'	Merrill Lynch	(7.634)
34.596	Leggett & Platt Inc	Bank of America		(8.577)	Liberty Broadband Corp 'C'	Barclays Bank	(22.430)
		Merrill Lynch	(32.866)	(3.851)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	(7.376)
76.390	Leggett & Platt Inc	Barclays Bank	(764)	(11.106)	Liberty Broadband Corp 'C'	HSBC	(2.696)
31.336	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	(29.769)	570	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(17.647)
88.554	Leggett & Platt Inc	HSBC	(162.054)	4.093	Liberty Energy Inc	Morgan Stanley	626
239.261	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	(2.393)	28.682	Liberty Energy Inc	Barclays Bank	3.356
(3.566)	LeMaitre Vascular Inc	Barclays Bank	71	63.545	Liberty Global Ltd 'A'	HSBC	65.108
(49.335)	Lemonade Inc	Barclays Bank	2.467		Liberty Global Ltd 'A'	Bank of America	
9.941	LendingClub Corp	Bank of America		192.563	Liberty Global Ltd 'A'	Merrill Lynch	(40.669)
		Merrill Lynch	(5.865)	33.084	Liberty Global Ltd 'A'	Barclays Bank	30.810
33.823	LendingClub Corp	Barclays Bank	(13.867)	49.799	Liberty Global Ltd 'A'	Goldman Sachs	(21.842)
12.940	LendingClub Corp	Goldman Sachs	(7.635)	103.576	Liberty Global Ltd 'A'	HSBC	4.481
4.349	LendingClub Corp	HSBC	(1.261)	20.794	Liberty Global Ltd 'A'	Morgan Stanley	16.572
10.598	LendingClub Corp	Morgan Stanley	(4.345)		Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America	
11.757	LendingTree Inc	HSBC	(38.798)	26.668	Liberty Latin America Ltd 'A'	Merrill Lynch	8.630
(3.142)	Lennar Corp 'A'	Bank of America		52.190	Liberty Latin America Ltd 'A'	Barclays Bank	8.667
		Merrill Lynch	39.244	10.095	Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	21.659
(2.648)	Lennar Corp 'A'	Barclays Bank	(6.567)	30.322	Liberty Latin America Ltd 'A'	HSBC	2.675
(4.852)	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	60.601	4.627	Liberty Latin America Ltd 'A'	Morgan Stanley	9.855
(3.928)	Lennar Corp 'A'	HSBC	432		Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America	
(3.547)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	(8.796)	17.096	Liberty Latin America Ltd 'C'	Merrill Lynch	1.897
2.590	Lennox International Inc	Bank of America		12.418	Liberty Latin America Ltd 'C'	Barclays Bank	5.984
		Merrill Lynch	(18.778)	14.562	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	5.091
1.073	Lennox International Inc	Barclays Bank	(2.543)	60.950	Liberty Latin America Ltd 'C'	HSBC	4.077
1.135	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(8.229)	1.446	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Morgan Stanley	21.333
4.754	Lennox International Inc	HSBC	73.259	3.745	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Bank of America	
2.157	Lennox International Inc	Morgan Stanley	(5.112)	3.128	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Merrill Lynch	8.213
(22.250)	LENSAR Inc	Bank of America		958	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Barclays Bank	11.647
		Merrill Lynch	(5.563)	4.476	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	17.767
(586)	LENSAR Inc	Barclays Bank	(147)	10.481	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	HSBC	4.483
(1.462)	LENSAR Inc	Goldman Sachs	(366)	(4.615)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Morgan Stanley	13.920
(7.457)	LENSAR Inc	HSBC	(7.532)		Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Barclays Bank	34.378
(10.755)	LENSAR Inc	Morgan Stanley	(2.689)		Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	Goldman Sachs	(16.867)
(1.161)	LENZ Therapeutics Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	163				
(18.843)	LENZ Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2.638				
(4.576)	LENZ Therapeutics Inc	HSBC	1.140				
(1.056)	LENZ Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.862				
(11.906)	Leslie's Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(3.588)				
(4.072)	Leslie's Inc	Barclays Bank	(2.321)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.285	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10.418)	(75.164)	Lightwave Logic Inc	HSBC	70.278
19.118	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	Barclays Bank	(69.207)	(67.991)	Lightwave Logic Inc	Morgan Stanley	32.296
8.876	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	Goldman Sachs	(12.693)	(9.977)	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs	(94.708)
9.187	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	HSBC	(18.341)	(8.275)	Limbach Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.584)
16.766	Liberty Media Corp-Liberty Live 'A'	Morgan Stanley	(60.693)	(890)	Limoneira Co	Bank of America Merrill Lynch	1.362
25.351	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(44.111)	(26.827)	Limoneira Co	Barclays Bank	21.730
(10.816)	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Bank of America Merrill Lynch	39.313	(29.186)	Limoneira Co	Goldman Sachs	44.655
9.546	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Barclays Bank	(34.461)	(2.526)	Limoneira Co	HSBC	3.536
9.450	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Goldman Sachs	(16.443)	(8.235)	Limoneira Co	Morgan Stanley	6.670
(3.369)	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Goldman Sachs	6.376	17.702	Lincoln Educational Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.717)
35.813	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	HSBC	(68.045)	12.748	Lincoln Educational Services Corp	Goldman Sachs	(2.677)
(15.639)	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	HSBC	33.305	31.287	Lincoln Educational Services Corp	HSBC	(23.465)
9.651	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Morgan Stanley	(34.840)	13.660	Lincoln Educational Services Corp	Morgan Stanley	(956)
(1.458)	Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	Morgan Stanley	582	1.132	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36.439)
20.836	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Bank of America Merrill Lynch	(41.255)	(309)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(634)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Bank of America Merrill Lynch	1.255	445	Lincoln Electric Holdings Inc	Barclays Bank	(1.152)
(6.096)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Barclays Bank	671	(1.515)	Lincoln Electric Holdings Inc	Barclays Bank	45.935
(4.307)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Goldman Sachs	8.528	(1.164)	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	2.989
(6.054)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	HSBC	14.045	142	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	(4.571)
8.658	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Morgan Stanley	(952)	428	Lincoln Electric Holdings Inc	HSBC	132
(4.800)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Morgan Stanley	528	1.253	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(37.991)
71.742	Li-Cycle Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.580)	(94)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	14
76.259	Li-Cycle Holdings Corp	Barclays Bank	(7.573)	(3.780)	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.886)
70.988	Li-Cycle Holdings Corp	Goldman Sachs	(3.542)	(22.287)	Lincoln National Corp	Barclays Bank	(18.406)
114.575	Li-Cycle Holdings Corp	HSBC	(19.592)	(6.746)	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	(14.254)
80.116	Li-Cycle Holdings Corp	Morgan Stanley	(7.956)	(38.777)	Lincoln National Corp	HSBC	(110.423)
(10.954)	Life Time Group Holdings Inc	Barclays Bank	(5.148)	(7.003)	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(6.410)
(15.736)	Lifecore Biomedical Inc	Barclays Bank	(315)	(13.727)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.942)
(120.205)	Lifecore Biomedical Inc	Morgan Stanley	(2.404)	(10.937)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Barclays Bank	7.656
(1.692)	LifeMD Inc	Bank of America Merrill Lynch	(736)	(9.525)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	HSBC	(5.334)
(8.699)	LifeMD Inc	Barclays Bank	(8.308)	(6.910)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Morgan Stanley	4.837
(32.096)	LifeMD Inc	Morgan Stanley	(30.652)	(13.350)	Linde Plc	Barclays Bank	67.151
20.844	LifeStance Health Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39.395)	(1.367)	Linde Plc	Goldman Sachs	1.449
23.014	LifeStance Health Group Inc	Barclays Bank	(4.833)	(4.109)	Linde Plc	HSBC	(8.423)
21.231	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs	(40.127)	(11.468)	Linde Plc	Morgan Stanley	57.684
22.658	LifeStance Health Group Inc	HSBC	(27.509)	488	Lindsay Corp	HSBC	(2.030)
16.055	LifeStance Health Group Inc	Morgan Stanley	(3.372)	1.587	Lindsay Corp	Morgan Stanley	(2.507)
30.358	Lifevantage Corp	Barclays Bank	2.429	(63.597)	Lineage Cell Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.724
10.953	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	876	(35.893)	Lineage Cell Therapeutics Inc	HSBC	5.743
4.489	Lifeway Foods Inc	Barclays Bank	853	2.183	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.955)
(9.968)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	25.468	14.150	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Barclays Bank	(31.555)
(3.383)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	8.644	21.037	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	HSBC	(48.595)
(21.887)	Light & Wonder Inc	Barclays Bank	(10.776)	25.760	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Morgan Stanley	(57.445)
(13.260)	Light & Wonder Inc	HSBC	(18.284)	2.500	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.431)
(75.091)	Lightwave Logic Inc	Barclays Bank	35.668	10.171	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Barclays Bank	(21.664)
				14.119	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Goldman Sachs	(30.841)
				28.501	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	HSBC	(45.495)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
49.482	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Morgan Stanley	(82.015)	1.875	Longboard Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5.456)
(6.909)	Liquidia Corp	Bank of America		2.021	Longboard Pharmaceuticals Inc	HSBC	(7.013)
(28.281)	Liquidia Corp	Barclays Bank	4.242	4.683	Longboard Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4.513)
(4.220)	Liquidia Corp	Goldman Sachs	(2.912)	5.763	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America	
(2.364)	Liquidia Corp	Morgan Stanley	355		Louisiana-Pacific Corp	Merrill Lynch	(5.501)
(965)	Liquidity Services Inc	Bank of America		743	Louisiana-Pacific Corp	Barclays Bank	1.181
(4.866)	Liquidity Services Inc	Merrill Lynch	19	12.857	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(13.628)
(1.664)	Liquidity Services Inc	Barclays Bank	(1.849)	15.441	Louisiana-Pacific Corp	HSBC	41.299
(2.153)	Liquidity Services Inc	Goldman Sachs	33	38.410	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	61.006
(15.746)	Liquidity Services Inc	HSBC	(732)	(2.673)	Lovesac Co	Morgan Stanley	
(510)	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	(5.983)	(4.044)	Lovesac Co	Bank of America	(2.802)
		Bank of America		(2.426)	Lovesac Co	Merrill Lynch	(5.552)
2.968	Lithia Motors Inc	Merrill Lynch	8.701	(4.297)	Lovesac Co	Goldman Sachs	(11.014)
(698)	Lithia Motors Inc	Bank of America		(1.572)	Lowe's Cos Inc	HSBC	(7.391)
557	Lithia Motors Inc	Merrill Lynch	(50.635)	(7.975)	Lowe's Cos Inc	Bank of America	30.057
1.413	Lithia Motors Inc	Barclays Bank	4.160	(3.660)	Lowe's Cos Inc	Merrill Lynch	33.256
853	Lithia Motors Inc	Barclays Bank	(3.320)	(8.631)	Lowe's Cos Inc	Barclays Bank	69.979
768	Lithia Motors Inc	Goldman Sachs	(24.105)	(5.725)	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	130.414
711	Littelfuse Inc	HSBC	(5.613)	2.161	LPL Financial Holdings Inc	HSBC	23.873
687	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(4.577)		LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	
(338)	Littelfuse Inc	Barclays Bank	(3.925)	906	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America	20.126
1.086	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	2.095	2.612	LPL Financial Holdings Inc	Merrill Lynch	7.737
1.040	Littelfuse Inc	HSBC	(155)	1.961	LPL Financial Holdings Inc	Barclays Bank	27.680
5.968	LivaNova Plc	HSBC	500	9.827	LSB Industries Inc	HSBC	12.927
416	LivaNova Plc	Morgan Stanley	(5.741)	29.257	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	(1.179)
(255)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	2.447	2.948	LSI Industries Inc	Morgan Stanley	(3.511)
(1.305)	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America	(595)		LSI Industries Inc	Bank of America	
(1.539)	Live Nation Entertainment Inc	Merrill Lynch	839	20.654	LSI Industries Inc	Merrill Lynch	(576)
(297)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	10.714	5.626	LSI Industries Inc	Barclays Bank	(4.957)
(1.988)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	5.063	11.497	LSI Industries Inc	Goldman Sachs	(1.975)
(2.363)	Live Oak Bancshares Inc	HSBC	38	2.688	LSI Industries Inc	HSBC	(4.829)
(11.112)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	16.321	(33.956)	LTC Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(645)
(3.018)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America	2.033	(2.588)	LTC Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	16.299
(754)	Live Oak Bancshares Inc	Merrill Lynch	14.446	(1.900)	LTC Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.113
(2.495)	Live Oak Bancshares Inc	Barclays Bank	14.446	(2.618)	Lucid Diagnostics Inc	HSBC	(912)
1.752	LiveRamp Holdings Inc	Merrill Lynch	(3.749)	(1)	Lucid Group Inc <sup>†</sup>	Barclays Bank	39
19.076	LiveRamp Holdings Inc	Barclays Bank	(28.401)	1.371	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	—
2.231	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(6.985)	(1.752)	Lululemon Athletica Inc	Barclays Bank	12.079
5.106	LiveRamp Holdings Inc	HSBC	(5.789)	(4.042)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	HSBC	65.122
9.177	LiveRamp Holdings Inc	Morgan Stanley	(14.408)	(8.764)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	Barclays Bank	(40)
(449)	LKQ Corp	Bank of America		(3.567)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	HSBC	(1.928)
(17.155)	LKQ Corp	Merrill Lynch	156	15.295	Lumen Technologies Inc	Morgan Stanley	(36)
2.235	LKQ Corp	Barclays Bank	32.080	71.332	Lumen Technologies Inc	Goldman Sachs	(382)
587	LKQ Corp	Goldman Sachs	288	179.073	Lumen Technologies Inc	HSBC	(357)
(1.643)	LKQ Corp	HSBC	264	2.997	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.686)
6.985	LL Flooring Holdings Inc	HSBC	4.448	5.737	Lumentum Holdings Inc	Bank of America	
24.140	LL Flooring Holdings Inc	Bank of America	419	8.707	Lumentum Holdings Inc	Merrill Lynch	(2.283)
9.223	LL Flooring Holdings Inc	Merrill Lynch	(241)	4.751	Lumentum Holdings Inc	Barclays Bank	(11.187)
(120.998)	Loews Corp	Barclays Bank	(92)	20.380	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(16.272)
(52.385)	Loews Corp	Morgan Stanley	92	(1.800)	Lumos Pharma Inc	HSBC	3.311
(36.724)	Loews Corp	Barclays Bank	64.129	(9.318)	Lumos Pharma Inc	Morgan Stanley	(39.741)
(9.880)	Loews Corp	Goldman Sachs	66.005	(10)	Lumos Pharma Inc	Bank of America	(360)
1.501	Longboard Pharmaceuticals Inc	HSBC	71.612	(65.905)	Luna Innovations Inc	Merrill Lynch	1.025
2.522	Longboard Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	5.236	(38.627)	Luna Innovations Inc	Goldman Sachs	(2)
		Bank of America	(1.118)	(11.367)	Luna Innovations Inc	Bank of America	(33.612)
		Merrill Lynch		(55.751)	Luna Innovations Inc	Merrill Lynch	(9.270)
		Barclays Bank	(3.783)	(45.549)	Luna Innovations Inc	Goldman Sachs	(5.797)
					Luna Innovations Inc	HSBC	(38.468)
					Luna Innovations Inc	Morgan Stanley	(10.932)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.603	Luxfer Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(540)	(12.946)	Madison Square Garden Sports Corp	Barclays Bank	35.472
29.193	Luxfer Holdings Plc	Barclays Bank	2.627	(7.826)	Madison Square Garden Sports Corp	Goldman Sachs	41.966
11.983	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	(1.797)	(4.204)	Madison Square Garden Sports Corp	HSBC	32.202
6.313	Luxfer Holdings Plc	HSBC	4.861	(7.211)	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	19.758
21.804	Luxfer Holdings Plc	Morgan Stanley	1.962	(2.766)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42.292)
11.897	LXP Industrial Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5.473)	(1.824)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	14.665
2.659	LXP Industrial Trust (REIT)	Barclays Bank	(877)	(836)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(12.782)
6.739	LXP Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3.100)	(1.088)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	HSBC	(20.650)
22.318	LXP Industrial Trust (REIT)	HSBC	(5.133)	(1.641)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	13.193
57.951	LXP Industrial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(19.124)	(9.350)	Magnite Inc	Barclays Bank	(9.911)
(21.566)	Lyell Immunopharma Inc	HSBC	(4.421)	(12.487)	Magnite Inc	HSBC	(44.828)
(34.007)	Lyell Immunopharma Inc	Morgan Stanley	1.870	(9.647)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2.962)
(2.589)	Lyft Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.392	993	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	931
9.130	Lyft Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10.250)	(10.273)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	(9.862)
24.504	Lyft Inc 'A'	Barclays Bank	(8.331)	38.737	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	37.188
10.881	Lyft Inc 'A'	HSBC	(13.988)	(41.509)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Goldman Sachs	(15.869)
3.285	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	(243)	(23.234)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Morgan Stanley	(22.305)
5.236	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14.085)	12.006	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Morgan Stanley	11.526
37.602	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(35.346)	(23.477)	Maiden Holdings Ltd	Barclays Bank	1.174
9.377	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(43.134)	(73.589)	Maiden Holdings Ltd	Goldman Sachs	8.095
13.253	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(12.458)	(40.875)	Maiden Holdings Ltd	HSBC	1.635
(4.956)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	18.981	(283.937)	Maiden Holdings Ltd	Morgan Stanley	14.197
772	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(2.957)	3.711	MainStreet Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(724)
(4.275)	M/I Homes Inc	Barclays Bank	(10.388)	11.337	MainStreet Bancshares Inc	Barclays Bank	(10.713)
(108)	M/I Homes Inc	HSBC	(395)	3.524	MainStreet Bancshares Inc	Goldman Sachs	(687)
(9.519)	Macerich Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	477	5.022	MainStreet Bancshares Inc	HSBC	2.787
(74.172)	Macerich Co (REIT)	Barclays Bank	16.318	12.156	MainStreet Bancshares Inc	Morgan Stanley	(11.487)
(4.664)	Macerich Co (REIT)	Morgan Stanley	(695)	6.498	Malibu Boats Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	17.350
(6.424)	Mach Natural Resources LP	Barclays Bank	6.296	17.180	Malibu Boats Inc 'A'	Barclays Bank	32.470
(659)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.661	2.385	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	5.247
(22.749)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	7.051	1.870	Malibu Boats Inc 'A'	Morgan Stanley	3.534
(9.377)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	23.630	(51.275)	Mammoth Energy Services Inc	Barclays Bank	(2.564)
(14.711)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	HSBC	8.533	(20.657)	Mammoth Energy Services Inc	Goldman Sachs	(1.033)
(36.769)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	11.398	(28.688)	Mammoth Energy Services Inc	HSBC	(18.073)
1.447	MacroGenics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(593)	(51.516)	Mammoth Energy Services Inc	Morgan Stanley	(2.576)
14.387	MacroGenics Inc	Barclays Bank	(5.755)	2.818	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.107)
3.273	MacroGenics Inc	Goldman Sachs	(1.342)	6.057	Manhattan Associates Inc	Barclays Bank	(48.577)
1.400	MacroGenics Inc	Morgan Stanley	(560)	2.565	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	(19.212)
17.990	Macy's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.058)	3.856	Manhattan Associates Inc	HSBC	5.167
18.198	Macy's Inc	Barclays Bank	(16.742)	26.205	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	(210.164)
11.159	Macy's Inc	Goldman Sachs	(1.897)	28.094	Manitowoc Co Inc	Barclays Bank	(9.552)
28.654	Macy's Inc	HSBC	4.011	9.218	Manitowoc Co Inc	Goldman Sachs	(5.623)
14.913	Macy's Inc	Morgan Stanley	(13.720)	13.666	Manitowoc Co Inc	HSBC	(2.050)
(6.135)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	9.888	17.034	Manitowoc Co Inc	Morgan Stanley	(5.792)
(7.027)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Barclays Bank	11.243	(32.214)	MannKind Corp	Barclays Bank	6.443
(2.151)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	3.313	(46.491)	MannKind Corp	Goldman Sachs	(7.903)
(4.048)	Madison Square Garden Entertainment Corp	HSBC	18.742	(21.676)	MannKind Corp	HSBC	(4.769)
(1.816)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	2.906	13.101	ManpowerGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51.138)
(7.536)	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America Merrill Lynch	41.449	7.721	ManpowerGroup Inc	Barclays Bank	(3.088)
				14.860	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	(60.331)
				6.617	ManpowerGroup Inc	HSBC	(21.306)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
6.961	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(2.784)	(42.161)	MarketWise Inc	Morgan Stanley	10.540
(153.217)	Maplebear Inc	Morgan Stanley	370.785	(43.078)	Markforged Holding Corp	Barclays Bank	(775)
(28.816)	Marathon Digital Holdings Inc	Bank of America		(42.200)	Markforged Holding Corp	HSBC	6.971
(5.122)	Marathon Digital Holdings Inc	Merrill Lynch	4.961	3.592	Marqeta Inc 'A'	Bank of America	
(10.276)	Marathon Digital Holdings Inc	Barclays Bank	6.044	26.693	Marqeta Inc 'A'	Merrill Lynch	(277)
25.608	Marathon Oil Corp	Barclays Bank		6.051	Marqeta Inc 'A'	Barclays Bank	3.203
116.053	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	12.126	39.830	Marqeta Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.147)
40.633	Marathon Oil Corp	Barclays Bank	68.117	8.940	Marqeta Inc 'A'	HSBC	(16.691)
91.841	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	243.711	(16.815)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	1.073
14.046	Marathon Petroleum Corp	HSBC	63.387	(1.101)	Marriott International Inc 'A'	Bank of America	
16.423	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	244.297	(8.226)	Marriott International Inc 'A'	Merrill Lynch	120.396
22.101	Marathon Petroleum Corp	Bank of America		(2.393)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	7.883
6.911	Marathon Petroleum Corp	Merrill Lynch	13.203	7.309	Marriott Vacations Worldwide Corp	HSBC	53.551
3.100	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(39.908)	2.791	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	17.517
(15.323)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	HSBC	(162.221)	843	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America	
(21.943)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(16.794)	13.252	Marriott Vacations Worldwide Corp	Merrill Lynch	(58.072)
14.616	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Bank of America		6.078	Marriott Vacations Worldwide Corp	Barclays Bank	(2.819)
(6.792)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	(6.867)	17.393	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	(730)
17.011	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Bank of America		18.860	Marsh & McLennan Cos Inc	HSBC	(61.933)
(21.201)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(32.374)	19.578	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(6.391)
(9.260)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	HSBC	15.044	17.027	Marsh & McLennan Cos Inc	Merrill Lynch	(5.391)
48.952	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	19.122	11.081	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America	(90.528)
35.474	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	1.469	8.149	Marten Transport Ltd	Merrill Lynch	(4.237)
19.476	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	1.064	32.174	Marten Transport Ltd	Barclays Bank	(10.939)
2.210	Marcus & Millichap Inc	HSBC	(2.837)	2.591	Marten Transport Ltd	HSBC	(207)
4.027	Marcus & Millichap Inc	Barclays Bank	(24.345)	592	Marten Transport Ltd	Morgan Stanley	(201)
548	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	(6.011)	(892)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs	38.731
2.647	Marcus Corp	HSBC	(4.228)	(1.694)	Martin Marietta Materials Inc	HSBC	46.382
9.132	Marcus Corp	Morgan Stanley	(685)	1.197	Marvell Technology Inc	Bank of America	
4.903	Marcus Corp	Bank of America		13.969	Marvell Technology Inc	Merrill Lynch	(622)
70.367	Marcus Corp	Merrill Lynch	(3.044)	6.771	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	(56.574)
5.409	Marcus Corp	Barclays Bank	(1.187)	3.085	Masco Corp	Goldman Sachs	(3.521)
(16.190)	Marine Products Corp	Goldman Sachs	(2.837)	(1.896)	Masco Corp	Bank of America	
(5.111)	Marine Products Corp	HSBC	(40.095)	(1.890)	Masco Corp	Merrill Lynch	(10.088)
(4.505)	Marine Products Corp	Morgan Stanley	(703)	3.091	Masco Corp	Barclays Bank	607
(2.848)	MarineMax Inc	Bank of America		(1.522)	Masco Corp	Goldman Sachs	6.180
(4.496)	MarineMax Inc	Merrill Lynch	8.905	8.110	Masco Corp	HSBC	(5.378)
(1.416)	MarineMax Inc	Barclays Bank	(153)	(1.587)	Masco Corp	HSBC	2.648
(18.451)	MarineMax Inc	Merrill Lynch	(135)	295	Masimo Corp	Morgan Stanley	(2.595)
(436.392)	Marinus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3.118)	(1.007)	Masimo Corp	Morgan Stanley	508
(606)	Markel Group Inc	Bank of America	(8.183)	2.209	Masimo Corp	Bank of America	
(1.440)	Markel Group Inc	Merrill Lynch	(1.503)	(1.224)	Masimo Corp	Merrill Lynch	(10.030)
(102)	Markel Group Inc	Barclays Bank	(2.500)	205	Masimo Corp	Barclays Bank	(1.083)
(1.664)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	(532)	(1.387)	Masimo Corp	Goldman Sachs	(12.191)
(2.266)	Markel Group Inc	HSBC	(32.073)	1.012	Masimo Corp	Goldman Sachs	2.042
(1.863)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	22.978	(1.318)	Masimo Corp	HSBC	(8.447)
(520)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley		670	MasTec Inc	Morgan Stanley	(496)
(2.203)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America		6.079	MasTec Inc	Bank of America	646
(1.864)	MarketAxess Holdings Inc	Merrill Lynch	35.044	6.477	MasTec Inc	Merrill Lynch	3.557
(2.503)	MarketAxess Holdings Inc	Barclays Bank	11.216	10.285	Mastech Digital Inc	Barclays Bank	17.386
(5.289)	MarketWise Inc	Goldman Sachs	42.011	1.084	Mastech Digital Inc	Goldman Sachs	34.393
(65.514)	MarketWise Inc	HSBC	8.146	2.084	Mastech Digital Inc	HSBC	67.869
		Morgan Stanley	51.216			Morgan Stanley	3.100
		Barclays Bank	1.322			Barclays Bank	(709)
		Goldman Sachs	17.034			Barclays Bank	(564)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
3.484	Mastech Digital Inc	HSBC	(1.080)	(3.570)	Maui Land & Pineapple Co Inc	Goldman Sachs	(209)
2.074	Mastech Digital Inc	Morgan Stanley	(373)	(5.682)	Maui Land & Pineapple Co Inc	HSBC	2.381
(31.025)	Masterbrand Inc	Barclays Bank	4.654	(109.903)	MaxCyte Inc	Barclays Bank	(9.891)
(7.245)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs	5.579	(33.232)	MaxCyte Inc	Morgan Stanley	(2.991)
(3.754)	Masterbrand Inc	HSBC	1.664	79.054	Maxeon Solar Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(53.757)
(4.799)	Masterbrand Inc	Morgan Stanley	720	44.805	Maxeon Solar Technologies Ltd	Barclays Bank	(63.623)
31.947	Mastercard Inc 'A'	Barclays Bank	(512.590)	78.027	Maxeon Solar Technologies Ltd	HSBC	(15.605)
9.524	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(166.908)	90.419	Maxeon Solar Technologies Ltd	Morgan Stanley	(128.395)
19.314	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(309.893)	(1.123)	Maximus Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.482
11.289	MasterCraft Boat Holdings Inc	Barclays Bank	(3.612)	(4.688)	Maximus Inc	Barclays Bank	422
4.960	MasterCraft Boat Holdings Inc	Goldman Sachs	1.885	(1.096)	Maximus Inc	Goldman Sachs	1.447
2.699	MasterCraft Boat Holdings Inc	Morgan Stanley	(864)	(9.148)	Maximus Inc	HSBC	(14.454)
978	Matador Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(479)	29.141	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35.218)
17.353	Matador Resources Co	Barclays Bank	38.177	13.221	MaxLinear Inc	Barclays Bank	(8.382)
2.268	Matador Resources Co	Goldman Sachs	(1.111)	1.446	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	(1.952)
(408)	Matador Resources Co	Goldman Sachs	200	33.161	MaxLinear Inc	HSBC	(62.938)
1.447	Matador Resources Co	Morgan Stanley	3.183	22.025	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	(14.259)
(28.092)	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	47.476	18.833	Mayville Engineering Co Inc	Barclays Bank	11.676
3.046	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.148)	3.978	Mayville Engineering Co Inc	Goldman Sachs	1.897
(14.138)	Match Group Inc	Barclays Bank	(848)	6.361	Mayville Engineering Co Inc	HSBC	1.964
12.362	Match Group Inc	Barclays Bank	742	10.657	Mayville Engineering Co Inc	Morgan Stanley	5.351
(5.387)	Match Group Inc	Goldman Sachs	9.104	(58.753)	MBIA Inc	Bank of America Merrill Lynch	23.501
5.125	Match Group Inc	Goldman Sachs	(8.661)	(115.138)	MBIA Inc	Barclays Bank	27.633
(14.354)	Match Group Inc	HSBC	2.153	(5.646)	MBIA Inc	Morgan Stanley	1.355
5.919	Match Group Inc	HSBC	(888)	(9.521)	McCormick & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	34.656
(19.148)	Match Group Inc	Morgan Stanley	(1.149)	(17.550)	McCormick & Co Inc	Barclays Bank	46.507
3.622	Match Group Inc	Morgan Stanley	217	(10.436)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	37.987
(1.585)	Materion Corp	Barclays Bank	(3.598)	(11.749)	McCormick & Co Inc	HSBC	53.693
(288)	Materion Corp	Goldman Sachs	228	(15.515)	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	41.114
(660)	Materion Corp	HSBC	(3.551)	5.994	McDonald's Corp	Barclays Bank	(71.328)
(1.314)	Materion Corp	Morgan Stanley	(2.983)	(130)	McKesson Corp	Barclays Bank	(839)
2.595	Mativ Holdings Inc	Barclays Bank	(811)	(590)	McKesson Corp	HSBC	(3.961)
5.643	Mativ Holdings Inc	Goldman Sachs	(81)	7.577	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.875
1.794	Mativ Holdings Inc	HSBC	(120)	(8.402)	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(588)
6.237	Mativ Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.119)	20.539	MDU Resources Group Inc	Barclays Bank	8.661
18.746	Matrix Service Co	Barclays Bank	13.310	(42.107)	MDU Resources Group Inc	Barclays Bank	421
30.628	Matrix Service Co	Goldman Sachs	15.927	(6.087)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	(426)
7.554	Matrix Service Co	Morgan Stanley	5.363	7.873	MDU Resources Group Inc	HSBC	(3.563)
2.356	Matson Inc	Barclays Bank	21.440	(25.487)	MDU Resources Group Inc	HSBC	1.529
951	Matson Inc	Goldman Sachs	12.915	15.637	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	1.140
4.025	Matson Inc	HSBC	67.097	(22.308)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	223
450	Matson Inc	Morgan Stanley	4.095	(15.260)	Medallion Financial Corp	Barclays Bank	(6.714)
55.141	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66.721)	(18.888)	Medallion Financial Corp	Goldman Sachs	(6.044)
7.927	Mattel Inc	Barclays Bank	(2.299)	2.110	MediaAlpha Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(19.291)	Mattel Inc	Barclays Bank	5.594	2.951	MediaAlpha Inc 'A'	Barclays Bank	148
15.155	Mattel Inc	Goldman Sachs	(18.338)	5.778	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.885)
17.831	Mattel Inc	HSBC	(20.684)	19.503	MediaAlpha Inc 'A'	HSBC	(40.948)
(7.046)	Mattel Inc	HSBC	8.000	6.749	MediaAlpha Inc 'A'	Morgan Stanley	(152)
60.536	Mattel Inc	Morgan Stanley	(17.555)	(22.598)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	6.440
47.348	Matterport Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.339)	(4.152)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(571)
3.684	Matterport Inc	Barclays Bank	(645)	(128.716)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(22.531)
18.432	Matterport Inc	HSBC	(1.935)	(10.599)	Medifast Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.783)
48.162	Matterport Inc	Morgan Stanley	(8.428)				
(3.721)	Matthews International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.381				
(2.318)	Matthews International Corp 'A'	Goldman Sachs	2.067				
(14.408)	Matthews International Corp 'A'	HSBC	3.170				
(2.032)	Maui Land & Pineapple Co Inc	Barclays Bank	649				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(6.062)	Medifast Inc	Barclays Bank	(8.911)	(3.461)	Merrimack Pharmaceuticals Inc'	HSBC	51.915
(7.419)	Medifast Inc	HSBC	(7.716)	(70.406)	Merrimack Pharmaceuticals Inc'	Morgan Stanley	1.063.131
(6.120)	Medifast Inc	Morgan Stanley	(8.996)	(64.973)	Mersana Therapeutics Inc	Barclays Bank	3.898
1.488	Medpace Holdings Inc	Bank of America		(6.948)	Mersana Therapeutics Inc	Goldman Sachs	417
		Merrill Lynch	(23.065)	(2.862)	Mesa Air Group Inc	Barclays Bank	57
1.390	Medpace Holdings Inc	Barclays Bank	779	(3.502)	Mesa Air Group Inc	HSBC	(911)
333	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	(5.162)	(23.696)	Mesa Air Group Inc	Morgan Stanley	474
1.179	Medpace Holdings Inc	HSBC	3.265	(2.949)	Mesa Laboratories Inc	Barclays Bank	33.501
1.160	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	650	(1.036)	Mesa Laboratories Inc	HSBC	10.578
5.610	Medtronic Plc	Bank of America		(8.564)	Metallus Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(20.982)	(23.876)	Metallus Inc	Merrill Lynch	(8.907)
46.564	Medtronic Plc	Barclays Bank	(222.576)	(7.391)	Metallus Inc	Barclays Bank	(4.775)
5.661	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(21.172)	(22.270)	Metallus Inc	Goldman Sachs	(7.096)
4.075	Medtronic Plc	HSBC	(2.323)	(2.336)	Metallus Inc	HSBC	(75.475)
30.802	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(147.233)	(13.302)	Methode Electronics Inc	Morgan Stanley	(467)
13.224	MeiraGTx Holdings Plc	Bank of America		(8.873)	Methode Electronics Inc	Barclays Bank	2.128
		Merrill Lynch	(6.810)	(5.685)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	3.460
13.251	MeiraGTx Holdings Plc	Barclays Bank	(8.547)	(2.469)	Methode Electronics Inc	HSBC	(2.956)
21.427	MeiraGTx Holdings Plc	Goldman Sachs	(11.035)	3.673	MetLife Inc	Morgan Stanley	395
16.768	MeiraGTx Holdings Plc	HSBC	(2.096)	84.930	MetLife Inc	Bank of America	
30.786	MeiraGTx Holdings Plc	Morgan Stanley	(19.857)	2.635	MetLife Inc	Merrill Lynch	(6.428)
11.038	Mercantile Bank Corp	Bank of America		4.725	MetLife Inc	Barclays Bank	(126.546)
		Merrill Lynch	(21.083)	(27.143)	Metrocity Bankshares Inc	HSBC	(738)
2.216	Mercantile Bank Corp	Barclays Bank	(2.548)	(19.401)	Metrocity Bankshares Inc	Morgan Stanley	(7.040)
4.170	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	(7.965)	(7.921)	Metrocity Bankshares Inc	Barclays Bank	12.757
5.684	Mercantile Bank Corp	HSBC	(9.151)	(2.491)	Metropolitan Bank Holding Corp	Goldman Sachs	12.805
2.981	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	(3.428)	(5.306)	Metropolitan Bank Holding Corp	HSBC	1.188
(5.776)	Merchants Bancorp	Barclays Bank	9.242	(182)	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(62.856)
(4.052)	Merchants Bancorp	HSBC	28.688	579	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	9.354
(2.542)	Merchants Bancorp	Morgan Stanley	4.067	(38.977)	MFA Financial Inc (REIT)	Goldman Sachs	4.316
818	Merck & Co Inc	Bank of America		(11.359)	MFA Financial Inc (REIT)	HSBC	3.503
		Merrill Lynch	(4.810)	(31.846)	MFA Financial Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.796
8.315	Merck & Co Inc	Barclays Bank	(43.654)	(7.483)	MFA Financial Inc (REIT)	Bank of America	
6.018	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	(35.386)	(986)	MGIC Investment Corp	Merrill Lynch	207
9.250	Merck & Co Inc	HSBC	(37.778)	(12.134)	MGIC Investment Corp	Barclays Bank	(728)
10.744	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(56.406)	(14.641)	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs	3.075
15.743	Mercury General Corp	HSBC	(13.224)	(22.682)	MGIC Investment Corp	HSBC	680
1.598	Mercury General Corp	Morgan Stanley	(4.858)	(16.601)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(996)
(19.742)	Mercury Systems Inc	Bank of America		27.294	MGM Resorts International	Bank of America	
		Merrill Lynch	(34.745)	42.628	MGM Resorts International	Merrill Lynch	(73.924)
(20.518)	Mercury Systems Inc	Barclays Bank	12.106	63.423	MGM Resorts International	Barclays Bank	(66.073)
(13.951)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	(19.925)	30.635	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(183.927)
(28.912)	Mercury Systems Inc	HSBC	(78.063)	22.456	MGM Resorts International	HSBC	(42.582)
(17.711)	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	9.575	962	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	(34.807)
6.495	Meridian Corp	Bank of America		1.658	MGP Ingredients Inc	Barclays Bank	(1.376)
		Merrill Lynch	4.124	971	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(5.389)
35.917	Meridian Corp	Barclays Bank	8.800	6.141	MGP Ingredients Inc	HSBC	(5.010)
28.231	Meridian Corp	HSBC	29.219	(2.765)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(8.782)
14.531	Meridian Corp	Morgan Stanley	3.560	(2.480)	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	7.604
(5.758)	MeridianLink Inc	Bank of America		(5.701)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(3.422)
		Merrill Lynch	(6.449)	(9.638)	Microchip Technology Inc	HSBC	(27.080)
(9.795)	MeridianLink Inc	Barclays Bank	4.702	19.320	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	26.505
(2.439)	MeridianLink Inc	Goldman Sachs	(2.732)	3.488	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(4.057)
(12.065)	MeridianLink Inc	HSBC	(10.135)	3.697	Microsoft Corp	Morgan Stanley	(736)
(21.204)	MeridianLink Inc	Morgan Stanley	10.178	9.108	Microsoft Corp	Bank of America	
2.001	Merit Medical Systems Inc	Bank of America		6.937	Microsoft Corp	Merrill Lynch	(39.114)
		Merrill Lynch	(5.003)	7.545	Microsoft Corp	Barclays Bank	(164.126)
7.984	Merit Medical Systems Inc	Barclays Bank	(7.106)	(839)	MicroStrategy Inc 'A'	HSBC	13.597
3.863	Merit Medical Systems Inc	HSBC	8.267	(22)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(135.961)
7.950	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(7.076)			Barclays Bank	53.192
(1.036)	Meritage Homes Corp	Bank of America				Morgan Stanley	2.227
		Merrill Lynch	11.096				
(9.944)	Meritage Homes Corp	Barclays Bank	(28.241)				
(8.351)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	72.960				
(1.955)	Meritage Homes Corp	HSBC	6.578				
(2.638)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(7.492)				
(1.072)	Merrimack Pharmaceuticals Inc'	Bank of America					
		Merrill Lynch	16.187				
(27.934)	Merrimack Pharmaceuticals Inc'	Barclays Bank	421.803				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(64.898)	MicroVision Inc	Barclays Bank	(1.298)	2.771	Mind Medicine MindMed Inc	HSBC	(249)
(88.562)	MicroVision Inc	HSBC	38.967	(3.690)	Minerals Technologies Inc	Barclays Bank	(10.258)
8.722	Mid Penn Bancorp Inc	Bank of America		(1.708)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	(9.257)
		Merrill Lynch	(1.832)	(642)	Minerals Technologies Inc	HSBC	(4.616)
17.925	Mid Penn Bancorp Inc	Barclays Bank	(3.406)	(11.668)	Mineralys Therapeutics Inc	Barclays Bank	(233)
3.696	Mid Penn Bancorp Inc	Goldman Sachs	(776)	(3.016)	Mineralys Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(60)
8.435	Mid Penn Bancorp Inc	HSBC	(84)	51.209	Miragen Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(51)
11.328	Mid Penn Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2.152)	1.884	Miragen Therapeutics Inc	Morgan Stanley	—
(3.873)	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Bank of America		(56.669)	Mirion Technologies Inc	Barclays Bank	(4.534)
		Merrill Lynch	26.840	(8.726)	Mirion Technologies Inc	HSBC	(7.504)
(836)	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.793	(2.620)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.179
(3.056)	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	HSBC	6.754	(8.353)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	14.033
(439)	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.292	(3.676)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1.654
1.179	Middleby Corp	Bank of America Merrill Lynch	146	(3.781)	Mirum Pharmaceuticals Inc	HSBC	1.891
(718)	Middleby Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.133)	(5.852)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	9.831
(8.579)	Middleby Corp	Barclays Bank	35.989	(20.350)	Mission Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	14.856
(1.564)	Middleby Corp	Goldman Sachs	17.102	(4.663)	Mission Produce Inc	Barclays Bank	2.774
479	Middleby Corp	HSBC	941	(7.151)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	5.220
(2.714)	Middleby Corp	HSBC	37.250	(16.121)	Mission Produce Inc	HSBC	2.418
(9.214)	Middleby Corp	Morgan Stanley	38.653	(17.402)	Mission Produce Inc	Morgan Stanley	10.354
2.111	Middlefield Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.884)	13.470	Mister Car Wash Inc	Barclays Bank	(1.616)
7.376	Middlefield Banc Corp	Barclays Bank	(14.088)	(49.909)	Mister Car Wash Inc	Barclays Bank	5.989
3.864	Middlefield Banc Corp	HSBC	(6.685)	(49.197)	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs	42.309
1.263	Middlefield Banc Corp	Morgan Stanley	(2.412)	(6.709)	Mister Car Wash Inc	HSBC	5.971
(4.164)	Middlesex Water Co	Barclays Bank	20.070	(5.306)	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	637
(1.636)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	8.834	14.163	Mistras Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.983
(3.010)	Middlesex Water Co	HSBC	8.037	9.756	Mistras Group Inc	Barclays Bank	(2.852)
(3.473)	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	16.740	1.765	Mistras Group Inc	Goldman Sachs	(466)
6.715	Midland States Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.984)	2.426	Mistras Group Inc	HSBC	(211)
25.946	Midland States Bancorp Inc	Barclays Bank	(14.270)	50.095	Mistras Group Inc	Morgan Stanley	(16.030)
1.919	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.996)	(6.203)	Mitek Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	10.483
21.867	Midland States Bancorp Inc	HSBC	(19.243)	(27.729)	Mitek Systems Inc	Barclays Bank	3.050
10.714	Midland States Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5.893)	(7.041)	Mitek Systems Inc	Goldman Sachs	11.899
7.422	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	722	(38.570)	Mitek Systems Inc	HSBC	34.327
24.649	MidWestOne Financial Group Inc	Barclays Bank	(6.902)	(1.932)	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(611)
25.912	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs	356	(18.802)	MKS Instruments Inc	Barclays Bank	49.825
5.084	MidWestOne Financial Group Inc	HSBC	681	(2.939)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(1.499)
2.757	MidWestOne Financial Group Inc	Morgan Stanley	357	(16.812)	MKS Instruments Inc	HSBC	(98.855)
(101.369)	Milestone Scientific Inc	Barclays Bank	4.308	(15.292)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	40.524
(20.990)	Milestone Scientific Inc	Goldman Sachs	(840)	(2.206)	Moderna Inc	Barclays Bank	24.812
7.818	Miller Industries Inc	Barclays Bank	7.740	(835)	Moderna Inc	Goldman Sachs	(459)
1.032	Miller Industries Inc	Goldman Sachs	(805)	(1.052)	Moderna Inc	HSBC	(28.859)
795	Miller Industries Inc	HSBC	3.689	(1.252)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(6.902)
1.118	Miller Industries Inc	Morgan Stanley	1.107	(1.170)	Modine Manufacturing Co	Bank of America Merrill Lynch	7.862
(1.817)	MillerKnoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.238	2.112	Modine Manufacturing Co	Bank of America Merrill Lynch	(5.247)
(17.852)	MillerKnoll Inc	Barclays Bank	(3.481)	(7.853)	Modine Manufacturing Co	Barclays Bank	(46.725)
(12.157)	MillerKnoll Inc	HSBC	(3.465)	4.407	Modine Manufacturing Co	Barclays Bank	26.222
(584)	MillerKnoll Inc	Morgan Stanley	(114)	(1.306)	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	8.776
24.112	MiMedx Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22.786)	851	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	5.267
16.906	MiMedx Group Inc	Barclays Bank	(12.088)	(2.569)	Modine Manufacturing Co	HSBC	5.087
11.471	MiMedx Group Inc	HSBC	(746)	4.071	Modine Manufacturing Co	HSBC	(8.061)
14.422	MiMedx Group Inc	Morgan Stanley	(10.312)	(402)	Modine Manufacturing Co	Morgan Stanley	(2.392)
2.648	Mind Medicine MindMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.192	3.828	Modine Manufacturing Co	Morgan Stanley	22.845
9.147	Mind Medicine MindMed Inc	Barclays Bank	10.245	(10.333)	ModivCare Inc	Barclays Bank	(9.506)
				(2.205)	ModivCare Inc	Goldman Sachs	(3.594)
				(7.237)	ModivCare Inc	HSBC	(16.066)
				(3.119)	ModivCare Inc	Morgan Stanley	(2.869)
				13.841	Moelis & Co 'A'	Barclays Bank	(20.762)
				915	Moelis & Co 'A'	HSBC	3.038

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.293	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	(3.440)	48.356	Monster Beverage Corp	HSBC	(141.683)
(4.691)	Mohawk Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	13.557	51.335	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(88.810)
3.185	Mohawk Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.205)	(28.825)	Montauk Renewables Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20.466)
(2.883)	Mohawk Industries Inc	Barclays Bank	(8.591)	(49.566)	Montauk Renewables Inc	Barclays Bank	(23.296)
1.927	Mohawk Industries Inc	Barclays Bank	5.742	(12.324)	Montauk Renewables Inc	Goldman Sachs	(8.750)
737	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(2.130)	(37.110)	Montauk Renewables Inc	HSBC	(53.438)
(2.573)	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	3.629	(58.622)	Montauk Renewables Inc	Morgan Stanley	(27.552)
2.937	Mohawk Industries Inc	HSBC	6.025	(17.493)	Monte Rosa Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	18.368
(1.799)	Mohawk Industries Inc	HSBC	(3.904)	(14.634)	Monte Rosa Therapeutics Inc	Barclays Bank	439
(1.849)	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(5.510)	(20.515)	Monte Rosa Therapeutics Inc	HSBC	22.156
666	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	1.985	(1.489)	Montrose Environmental Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.252
113	Molecular Templates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)	(6.408)	Montrose Environmental Group Inc	Barclays Bank	7.433
375	Molecular Templates Inc	Barclays Bank	(68)	(7.335)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs	7.146
2.593	Molecular Templates Inc	Goldman Sachs	(700)	(5.546)	Montrose Environmental Group Inc	HSBC	(17.082)
553	Molecular Templates Inc	HSBC	(232)	(1.761)	Montrose Environmental Group Inc	Morgan Stanley	2.043
906	Molecular Templates Inc	Morgan Stanley	(163)	(532)	Moody's Corp	Goldman Sachs	5.343
360	Molina Healthcare Inc	Barclays Bank	(12.190)	2.376	Moody's Corp	HSBC	2.447
327	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(11.216)	(509)	Moody's Corp	Morgan Stanley	9.223
819	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(27.731)	5.784	Moody's Corp	Morgan Stanley	(104.806)
2.478	Molson Coors Beverage Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(9.243)	8.089	Moog Inc 'A'	Barclays Bank	(43.519)
2.559	Molson Coors Beverage Co 'B'	Barclays Bank	(3.301)	(171)	Morgan Group Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(86)
(14.371)	Molson Coors Beverage Co 'B'	Barclays Bank	18.539	(47)	Morgan Group Holding Co	Barclays Bank	—
988	Molson Coors Beverage Co 'B'	Morgan Stanley	(1.275)	(9)	Morgan Group Holding Co	Goldman Sachs	(5)
747	Monarch Casino & Resort Inc	Bank of America Merrill Lynch	(702)	(69)	Morgan Group Holding Co	HSBC	(131)
11.268	Monarch Casino & Resort Inc	Barclays Bank	13.972	(50)	Morgan Group Holding Co	Morgan Stanley	—
351	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs	(330)	(28.160)	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	88.986
1.370	Monarch Casino & Resort Inc	HSBC	(2.891)	(19.380)	Morgan Stanley	Barclays Bank	65.504
2.843	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	3.525	(20.332)	Morgan Stanley	HSBC	(34.971)
(13.247)	Mondee Holdings Inc	Barclays Bank	—	82	Morningstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.008)
(61.260)	Mondee Holdings Inc	HSBC	4.901	3.065	Morningstar Inc	Barclays Bank	(33.255)
9.386	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(33.226)	1.163	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(14.293)
27.459	Mondelez International Inc 'A'	Barclays Bank	(66.725)	(236)	Morningstar Inc	Goldman Sachs	2.900
9.884	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	(34.989)	2.780	Morningstar Inc	HSBC	(21.156)
5.964	Mondelez International Inc 'A'	HSBC	(15.745)	(597)	Morningstar Inc	HSBC	4.543
1.820	Mondelez International Inc 'A'	Morgan Stanley	(4.423)	1.186	Morningstar Inc	Morgan Stanley	(12.868)
757	MongoDB Inc	HSBC	(91.453)	(328)	Morningstar Inc	Morgan Stanley	3.559
1.029	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(132.628)	(4.329)	Morphic Holding Inc	Barclays Bank	(8.009)
2.239	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.111)	(2.495)	Morphic Holding Inc	Goldman Sachs	(2.196)
2.089	Monolithic Power Systems Inc	Barclays Bank	(34.532)	(897)	Morphic Holding Inc	HSBC	(1.597)
810	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs	691	(7.481)	Morphic Holding Inc	Morgan Stanley	(13.840)
662	Monolithic Power Systems Inc	HSBC	23.321	19.054	Mosaic Co	Bank of America Merrill Lynch	3.049
3.062	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	(49.930)	31.911	Mosaic Co	Barclays Bank	(44.037)
(18.217)	Monro Inc	Barclays Bank	44.449	31.978	Mosaic Co	Goldman Sachs	5.117
(4.646)	Monro Inc	HSBC	9.617	10.504	Mosaic Co	HSBC	8.403
9.060	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26.002)	58.907	Mosaic Co	Morgan Stanley	(81.292)
62.880	Monster Beverage Corp	Barclays Bank	(108.783)	897	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.469)
26.895	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs	(77.188)	3.398	Motorola Solutions Inc	Barclays Bank	(35.577)
				1.269	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	(6.024)
				1.739	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(18.207)
				(6.436)	Movado Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.565
				(11.455)	Movado Group Inc	Barclays Bank	4.467
				(23.163)	Movado Group Inc	HSBC	695
				(12.161)	Movado Group Inc	Morgan Stanley	4.743
				(23.145)	MP Materials Corp	Bank of America Merrill Lynch	44.439

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(27.211)	MP Materials Corp	Barclays Bank	41.633	1.419	MYR Group Inc	HSBC	3.193
1.493	MP Materials Corp	Barclays Bank	(2.284)	8.831	Myriad Genetics Inc	Barclays Bank	(11.569)
(35.673)	MP Materials Corp	Goldman Sachs	68.492	5.950	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	(11.781)
10.310	MP Materials Corp	Goldman Sachs	(19.795)	13.144	Myriad Genetics Inc	HSBC	(16.693)
(11.850)	MP Materials Corp	HSBC	(4.385)	6.081	Myriad Genetics Inc	Morgan Stanley	(7.966)
(31.859)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	48.744	(11.540)	N-able Inc	Barclays Bank	(9.001)
7.432	MP Materials Corp	Morgan Stanley	(11.371)	(9.914)	N-able Inc	Goldman Sachs	(6.048)
2.449	Mr Cooper Group Inc	Bank of America		(14.356)	N-able Inc	HSBC	(10.911)
		Merrill Lynch	872	(6.318)	N-able Inc	Morgan Stanley	(4.928)
5.251	Mr Cooper Group Inc	Barclays Bank	(2.311)	1.954	Nabors Industries Ltd	Barclays Bank	(3.752)
2.937	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(3.874)	2.231	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(3.123)
10.300	Mr Cooper Group Inc	HSBC	7.480	2.910	Nabors Industries Ltd	HSBC	616
(7.731)	Mr Cooper Group Inc	HSBC	(6.494)	(1.823)	NACCO Industries Inc 'A'	Barclays Bank	(2.115)
19.315	MRC Global Inc	Barclays Bank	(3.670)	2.107	Nano-X Imaging Ltd	Bank of America	
18.693	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(13.459)			Merrill Lynch	(4.383)
16.922	MRC Global Inc	HSBC	24.706	5.379	Nano-X Imaging Ltd	Barclays Bank	(699)
7.278	MRC Global Inc	Morgan Stanley	(1.383)	9.430	Nano-X Imaging Ltd	Goldman Sachs	(19.614)
(579)	MSA Safety Inc	Bank of America		13.834	Nano-X Imaging Ltd	HSBC	(13.281)
		Merrill Lynch	6.786	1.293	Napco Security	Bank of America	
(6.032)	MSA Safety Inc	Barclays Bank	56.460		Technologies Inc	Merrill Lynch	6.614
(3.645)	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	42.720	3.486	Napco Security		
(2.568)	MSA Safety Inc	HSBC	18.490		Technologies Inc	Barclays Bank	15.094
(8.071)	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	75.545	3.014	Napco Security		
1.661	MSC Industrial Direct	Bank of America			Technologies Inc	HSBC	22.726
	Co Inc 'A'	Merrill Lynch	(13.222)	2.371	Napco Security		
3.192	MSC Industrial Direct	Barclays Bank	(18.450)		Technologies Inc	Morgan Stanley	10.266
	Co Inc 'A'			17.419	Nasdaq Inc	Bank of America	
940	MSC Industrial Direct					Merrill Lynch	(34.315)
	Co Inc 'A'	Goldman Sachs	(7.482)	57.833	Nasdaq Inc	Barclays Bank	(177.547)
1.263	MSCI Inc	Bank of America		9.497	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(18.709)
		Merrill Lynch	(1.452)	1.757	Nasdaq Inc	HSBC	(931)
2.770	MSCI Inc	Barclays Bank	(41.329)	54.973	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(168.767)
1.237	MSCI Inc	Goldman Sachs	(1.422)	(1.801)	Natera Inc	Bank of America	
3.325	MSCI Inc	HSBC	60.382			Merrill Lynch	(4.539)
810	MSCI Inc	Morgan Stanley	(12.085)	1.967	Natera Inc	Bank of America	
(1.475)	Mueller Industries Inc	Bank of America				Merrill Lynch	4.957
		Merrill Lynch	944	5.104	Natera Inc	Barclays Bank	6.737
7.412	Mueller Industries Inc	Bank of America		5.135	Natera Inc	HSBC	72.763
		Merrill Lynch	(2.870)	(1.130)	Natera Inc	Morgan Stanley	(1.492)
3.686	Mueller Industries Inc	Barclays Bank	258	910	Natera Inc	Morgan Stanley	1.201
(5.958)	Mueller Industries Inc	Barclays Bank	(417)	(716)	Nathan's Famous Inc	Bank of America	
6.120	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs	(3.917)			Merrill Lynch	823
913	Mueller Industries Inc	HSBC	(603)	(8.841)	Nathan's Famous Inc	Barclays Bank	530
(3.411)	Mueller Industries Inc	HSBC	(375)	(272)	Nathan's Famous Inc	Goldman Sachs	313
1.043	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	131	(310)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	19
(56)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	(4)	8.958	National Bank Holdings		
(34.325)	Mueller Water Products				Corp 'A'	Barclays Bank	(5.554)
	Inc 'A'	Barclays Bank	18.707	13.477	National Bank Holdings		
42.475	Multiplan Corp	Bank of America			Corp 'A'	HSBC	18.329
		Merrill Lynch	(4.099)	(8.946)	National Bankshares Inc	Bank of America	
10.129	Multiplan Corp	Barclays Bank	(1.293)			Merrill Lynch	15.656
25.162	Multiplan Corp	Goldman Sachs	(2.428)	(7.244)	National Bankshares Inc	Barclays Bank	5.795
55.758	Multiplan Corp	HSBC	(4.171)	(6.874)	National Bankshares Inc	Goldman Sachs	12.030
(68.483)	Mural Oncology Plc	Goldman Sachs	31.502	(9.682)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	7.746
52.131	Murphy Oil Corp	Bank of America		(1.066)	National Beverage Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(86.016)			Merrill Lynch	1.876
108.946	Murphy Oil Corp	Barclays Bank	(6.275)	(3.706)	National Beverage Corp	HSBC	6.041
33.474	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	(43.138)	(57.439)	National CineMedia Inc	HSBC	(46.813)
94.502	Murphy Oil Corp	HSBC	(183.070)	(18.251)	National CineMedia Inc	Morgan Stanley	(7.757)
51.429	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(4.114)	(22.753)	National Energy Services		
438	MV Oil Trust	Barclays Bank	(110)		Reunited Corp	Barclays Bank	(4.551)
3.231	MVB Financial Corp	Bank of America		(4.144)	National Energy Services		
		Merrill Lynch	(1.115)		Reunited Corp	Morgan Stanley	(829)
8.436	MVB Financial Corp	Barclays Bank	(4.260)	2.785	National Fuel Gas Co	Bank of America	
6.854	MVB Financial Corp	Goldman Sachs	(2.365)			Merrill Lynch	(1.699)
3.252	MVB Financial Corp	HSBC	(146)	1.271	National Fuel Gas Co	Barclays Bank	521
11.211	MVB Financial Corp	Morgan Stanley	(5.662)	6.835	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	(4.169)
5.341	Myers Industries Inc	HSBC	(14.474)	(8.491)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	(3.278)
113	MYR Group Inc	Bank of America		(6.311)	National Fuel Gas Co	HSBC	(8.085)
		Merrill Lynch	373	6.966	National Fuel Gas Co	HSBC	2.856
5.936	MYR Group Inc	Barclays Bank	1.662	(6.608)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(2.709)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
1.907 (7.456)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	782	2.349 (16.282)	Navigator Holdings Ltd	Morgan Stanley	1.597
(9.304)	National Health Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	9.320	(35.695)	Navitas Semiconductor Corp	Barclays Bank	(2.442)
(8.399)	National Health Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	1.285	(53.527)	Navitas Semiconductor Corp	HSBC	9.675
(460)	National Health Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	9.705	(3.131)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(8.029)
125	National HealthCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	78	(7.884)	NBT Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.413
685	National HealthCare Corp	Goldman Sachs	598	(7.799)	NBT Bancorp Inc	Barclays Bank	9.303
4.623	National HealthCare Corp	HSBC	3.274	(10.595)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs	8.501
581	National HealthCare Corp	Morgan Stanley	50.113	(8.533)	NBT Bancorp Inc	HSBC	3.814
3.893	National Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.155	(24.700)	nCino Inc	Morgan Stanley	10.069
6.196	National Research Corp	Barclays Bank	(13.742)	(25.573)	nCino Inc	Barclays Bank	28.656
4.097	National Research Corp	Goldman Sachs	(19.270)	(27.140)	nCino Inc	HSBC	45.661
3.268	National Research Corp	HSBC	(14.462)	(15.957)	nCino Inc	Morgan Stanley	17.912
3.285	National Research Corp	Morgan Stanley	(5.654)	(11.469)	NCR Atleos Corp	HSBC	21.383
(1.863)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(10.216)	5.375	NCR Atleos Corp	Morgan Stanley	56.657
(35.876)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Barclays Bank	3.186	12.137	NCR Voyix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(161)
9.015	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Barclays Bank	35.518	16.275	NCR Voyix Corp	Barclays Bank	971
(9.569)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Goldman Sachs	(8.925)	(23.752)	NCR Voyix Corp	Barclays Bank	(6.998)
2.994	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Goldman Sachs	14.609	8.182	NCR Voyix Corp	Goldman Sachs	3.256
(62.243)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	HSBC	(5.120)	(10.997)	NCR Voyix Corp	Goldman Sachs	654
(36.111)	National Storage Affiliates Trust (REIT)	Morgan Stanley	7.550	14.227	NCR Voyix Corp	HSBC	772
3.683	National Vision Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.420)	(24.269)	NCR Voyix Corp	HSBC	7.114
3.871	National Vision Holdings Inc	Barclays Bank	(2.129)	35.058	NCR Voyix Corp	Morgan Stanley	6.900
18.722	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	(14.507)	41.325	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(15.075)
23.309	National Vision Holdings Inc	HSBC	(1.925)	47.630	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(23.969)
15.870	National Vision Holdings Inc	Morgan Stanley	(8.729)	109.831	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(23.816)
(316)	National Western Life Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	404	74.443	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(63.702)
(858)	National Western Life Group Inc 'A'	Barclays Bank	(1.570)	120.549	Nektar Therapeutics	HSBC	(69.032)
(669)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	856	696	Nelnet Inc 'A'	Morgan Stanley	(20.275)
(303)	National Western Life Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(554)	7.461	Nelnet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.900)
23.191	Natural Gas Services Group Inc	Morgan Stanley	1.391	262	Nelnet Inc 'A'	Barclays Bank	(32.008)
(31.989)	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Barclays Bank	(9.597)	312	Nelnet Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.844)
(10.275)	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	(5.651)	(2.768)	Neogen Corp	HSBC	(2.048)
(4.310)	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	HSBC	(14.956)	(101.242)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	166
15.902	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.700)	(50.440)	Neogen Corp	Barclays Bank	29.360
18.428	Nature's Sunshine Products Inc	Barclays Bank	(8.293)	(37.929)	Neogen Corp	Goldman Sachs	3.026
15.555	Nature's Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(7.000)	8.449	NeoGenomics Inc	Morgan Stanley	10.999
41.516	Nautilus Biotechnology Inc	Barclays Bank	(3.736)	10.621	NeoGenomics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.378)
21.625	Nautilus Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(4.109)	3.153	NeoGenomics Inc	Barclays Bank	(4.150)
18.464	Nautilus Biotechnology Inc	HSBC	185	1.244	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs	(3.500)
11.654	Nautilus Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(1.049)	4.869	NeoGenomics Inc	HSBC	(949)
(46.173)	Navient Corp	Barclays Bank	5.541	(5.668)	NerdWallet Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.045)
(5.674)	Navient Corp	Goldman Sachs	2.667	(2.359)	NerdWallet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.190)
(8.637)	Navient Corp	HSBC	2.937	(16.511)	NerdWallet Inc 'A'	Goldman Sachs	(495)
16.976	Navigator Holdings Ltd	Barclays Bank	11.544	(12.537)	NerdWallet Inc 'A'	HSBC	(390)
				(108.426)	Nerdy Inc	Morgan Stanley	(1.059)
				(97.881)	Nerdy Inc	Barclays Bank	12.803
				(15.845)	Nerdy Inc	Goldman Sachs	30.992
				(50.834)	Nerdy Inc	HSBC	(491)
				(9.672)	NET Lease Office Properties (REIT)	Morgan Stanley	8.388
				(2.506)	NET Lease Office Properties (REIT)	Barclays Bank	5.029
				(59.126)	Net Power Inc	Morgan Stanley	1.303
				(9.814)	NetApp Inc	Morgan Stanley	33.702
				1.590	NetApp Inc	Barclays Bank	(56.725)
				(2.602)	NetApp Inc	Morgan Stanley	9.190
				755	Netflix Inc	Morgan Stanley	(15.040)
				28.173	NETGEAR Inc	Barclays Bank	3.684
				39.038	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	19.439
						HSBC	85.493

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
20.651 (1.737)	NETGEAR Inc NetScout Systems Inc	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	17.553 400	(5.681)	New York Times Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(17.043)
(18.418) (3.079)	NetScout Systems Inc NetScout Systems Inc	Barclays Bank HSBC	15.103 (1.509)	6.980	New York Times Co 'A'	Barclays Bank	10.051
(17.177)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	14.085	11.521	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	33.612
(55.704)	NETSTREIT Corp (REIT)	Barclays Bank	33.422	15.307	New York Times Co 'A'	HSBC	48.847
(5.636)	NETSTREIT Corp (REIT)	Goldman Sachs	3.955	3.002	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	4.323
(8.774)	NETSTREIT Corp (REIT)	HSBC	790	6.203	Newegg Commerce Inc	Barclays Bank	(1.314)
(5.104)	Neumora Therapeutics Inc	Barclays Bank	(408)	16.945	Newegg Commerce Inc	HSBC	254
(42.424)	Neumora Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3.394)	40.102	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33.143)
1.249	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.933)	61.917	Newell Brands Inc	Barclays Bank	(27.863)
9.539	Neurocrine Biosciences Inc	Barclays Bank	(21.106)	24.979	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	(19.596)
1.814	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(6.295)	34.779	Newell Brands Inc	HSBC	(18.085)
5.624	Neurocrine Biosciences Inc	HSBC	(9.954)	42.201	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(14.358)
12.223	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	(26.646)	(24.436)	Newmark Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12.951
6.078	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7.780)	(8.645)	Newmark Group Inc 'A'	Goldman Sachs	4.582
14.131	Nevro Corp	Barclays Bank	(7.489)	(29.325)	Newmark Group Inc 'A'	HSBC	(6.745)
9.147	Nevro Corp	Goldman Sachs	(11.708)	(58.484)	Newmark Group Inc 'A'	Morgan Stanley	12.866
30.062	Nevro Corp	HSBC	(27.082)	202	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.452)
28.242	Nevro Corp	Morgan Stanley	(14.968)	(330)	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	8.907
(21.882)	New Fortress Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	35.449	(965)	NewMarket Corp	Barclays Bank	14.479
(47.586)	New Fortress Energy Inc	Barclays Bank	69.250	751	NewMarket Corp	Barclays Bank	(11.663)
(8.774)	New Fortress Energy Inc	Goldman Sachs	14.214	(144)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	3.887
(1.364)	New Fortress Energy Inc	HSBC	2.128	427	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(11.525)
(22.673)	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	33.556	1.264	NewMarket Corp	HSBC	(34.886)
19.271	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26.585)	(327)	NewMarket Corp	HSBC	7.720
19.100	New Jersey Resources Corp	Barclays Bank	(20.247)	296	NewMarket Corp	Morgan Stanley	(4.597)
80.708	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	(116.220)	(382)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	5.932
38.198	New Jersey Resources Corp	HSBC	(57.679)	(4.604)	Newmont Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.261
139.703	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(146.817)	(6.189)	Newmont Corp	HSBC	7.362
(23.909)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.488	46.320	Newpark Resources Inc	Barclays Bank	20.381
56.771	New York Community Bancorp Inc	Barclays Bank	(284)	55.752	Newpark Resources Inc	HSBC	47.389
(77.529)	New York Community Bancorp Inc	Barclays Bank	388	2.957	News Corp 'A'	Barclays Bank	2.987
12.379	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4.395)	17.453	News Corp 'A'	Goldman Sachs	16.929
(46.843)	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	16.629	38.620	News Corp 'A'	HSBC	108.908
37.705	New York Community Bancorp Inc	HSBC	(9.991)	16.968	News Corp 'A'	Morgan Stanley	17.138
(6.026)	New York Community Bancorp Inc	HSBC	1.597	(4.090)	News Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3.763)
8.996	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	(45)	(6.488)	News Corp 'B'	Goldman Sachs	(5.969)
(19.892)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	99	(42.677)	News Corp 'B'	HSBC	(118.642)
(16.472)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5.600	(45.183)	News Corp 'B'	Morgan Stanley	(44.279)
(21.638)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	3.678	(4.759)	NewtekOne Inc	Barclays Bank	(1.666)
(7.604)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.585	(26.458)	NewtekOne Inc	HSBC	(23.018)
(68.890)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	HSBC	10.111	(26.014)	NewtekOne Inc	Morgan Stanley	(9.105)
(70.852)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	12.045	(41.676)	NexPoint Diversified Real Estate Trust (REIT)	Goldman Sachs	10.836
27.823	New York Times Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	83.469	(7.663)	NexPoint Diversified Real Estate Trust (REIT)	HSBC	2.452
				(64.582)	NexPoint Diversified Real Estate Trust (REIT)	Morgan Stanley	(7.104)
				19.196	Nexpoint Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3.647
				11.046	Nexpoint Real Estate Finance Inc (REIT)	Barclays Bank	773
				12.896	Nexpoint Real Estate Finance Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.450
				13.004	Nexpoint Real Estate Finance Inc (REIT)	HSBC	3.771
				8.002	Nexpoint Real Estate Finance Inc (REIT)	Morgan Stanley	560
				7.787	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.570)
				9.331	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(373)
				1.758	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(580)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
9.211	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	HSBC	9.672	(35.339)	NL Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22.087)
11.056	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(442)	(2.310)	NL Industries Inc	Barclays Bank	196
1.028	Nexstar Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.844	(21.055)	NL Industries Inc	Goldman Sachs	(13.159)
577	Nexstar Media Group Inc	Barclays Bank	3.813	(2.196)	nLight Inc	Bank of America Merrill Lynch	88
(945)	Nexstar Media Group Inc	Barclays Bank	(2.665)	(10.411)	nLight Inc	Barclays Bank	(1.353)
(874)	Nexstar Media Group Inc	Goldman Sachs	8.495	(15.762)	nLight Inc	Goldman Sachs	630
224	Nexstar Media Group Inc	HSBC	175	(25.194)	nLight Inc	HSBC	(9.574)
(1.175)	Nexstar Media Group Inc	HSBC	4.547	(6.842)	nLight Inc	Morgan Stanley	(889)
(880)	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	(2.482)	21.029	NMI Holdings Inc	Barclays Bank	(736)
67.453	NextCure Inc	Barclays Bank	(4.722)	5.640	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.130)
9.126	NextCure Inc	Goldman Sachs	(1.004)	2.152	NMI Holdings Inc	HSBC	(785)
17.352	NextCure Inc	HSBC	(521)	5.554	NMI Holdings Inc	Morgan Stanley	(194)
(33.509)	NextDecade Corp	Barclays Bank	15.414	17.073	NNN Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(24.927)
(14.812)	NextDecade Corp	Morgan Stanley	6.814	(4.106)	NNN Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5.995
(28.762)	Nextdoor Holdings Inc	Barclays Bank	575	(6.011)	NNN Inc (REIT)	Barclays Bank	3.847
(12.265)	Nextdoor Holdings Inc	HSBC	245	(2.786)	NNN Inc (REIT)	Goldman Sachs	4.068
(21.980)	NextEra Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40.443)	(9.349)	NNN Inc (REIT)	HSBC	4.114
(73.045)	NextEra Energy Inc	Barclays Bank	(187.726)	5.557	NNN Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3.556)
(50.632)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(94.610)	(2.140)	NNN Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.370
(40.697)	NextEra Energy Inc	HSBC	(206.020)	(39.469)	Noble Corp Plc	Barclays Bank	13.419
(60.500)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(141.196)	(29.729)	Noble Corp Plc	HSBC	9.413
(10.597)	NextEra Energy Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(6.655)	(41.947)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	14.262
(2.877)	NextEra Energy Partners LP	Barclays Bank	1.007	18.111	Noodles & Co	Bank of America Merrill Lynch	(5.071)
(5.897)	NextEra Energy Partners LP	Goldman Sachs	(3.427)	58.169	Noodles & Co	Barclays Bank	(6.980)
(10.220)	NextEra Energy Partners LP	Morgan Stanley	(639)	24.330	Noodles & Co	Goldman Sachs	(6.812)
(18.140)	NextNav Inc	Barclays Bank	(6.452)	23.595	Noodles & Co	HSBC	3.303
(62.867)	NextNav Inc	HSBC	39.606	30.217	Noodles & Co	Morgan Stanley	(3.626)
(37.530)	NextNav Inc	Morgan Stanley	(14.449)	38.095	Nordic American Tankers Ltd	Goldman Sachs	(4.000)
(19.150)	NEXTracker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(186.283)	(8.072)	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	346.248
(1.423)	NEXTracker Inc 'A'	Barclays Bank	(3.600)	(18.427)	Nordson Corp	Barclays Bank	211.081
3.647	NEXTracker Inc 'A'	Barclays Bank	9.227	1.777	Nordson Corp	Barclays Bank	(20.356)
(4.798)	NEXTracker Inc 'A'	Goldman Sachs	(47.932)	(7.723)	Nordson Corp	Goldman Sachs	331.278
(1.198)	NEXTracker Inc 'A'	HSBC	(14.664)	(3.408)	Nordson Corp	HSBC	134.054
(6.132)	NEXTracker Inc 'A'	Morgan Stanley	(15.514)	1.566	Nordson Corp	HSBC	(23.293)
7.106	NEXTracker Inc 'A'	Morgan Stanley	17.978	(10.923)	Nordson Corp	Morgan Stanley	125.123
11.695	NI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	702	1.164	Nordson Corp	Morgan Stanley	(13.334)
13.643	NI Holdings Inc	Barclays Bank	7.777	(1.897)	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(398)
27.609	NI Holdings Inc	Goldman Sachs	1.657	(5.976)	Nordstrom Inc	Barclays Bank	(2.331)
20.442	NI Holdings Inc	HSBC	26.983	11.191	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	2.350
8.661	NI Holdings Inc	Morgan Stanley	4.937	(13.927)	Nordstrom Inc	HSBC	(23.184)
(8.232)	Nicolet Bankshares Inc	Barclays Bank	12.101	(10.835)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	(4.226)
(6.043)	Nicolet Bankshares Inc	HSBC	423	(6.598)	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	71.258
15.953	NIKE Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	24.811	(9.241)	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	92.965
19.775	NIKE Inc 'B'	Barclays Bank	17.402	(15.952)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	172.281
9.148	NIKE Inc 'B'	Goldman Sachs	15.068	(5.608)	Norfolk Southern Corp	HSBC	64.941
3.404	NIKE Inc 'B'	HSBC	3.400	(13.487)	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	135.679
(30.670)	Nine Energy Service Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.987	(2.143)	Northeast Bank	Bank of America Merrill Lynch	(750)
(17.672)	Nine Energy Service Inc	Barclays Bank	530	(4.679)	Northeast Bank	Barclays Bank	22.319
(1.392)	Nine Energy Service Inc	HSBC	404	(4.121)	Northeast Bank	Goldman Sachs	(1.442)
(24.855)	Nine Energy Service Inc	Morgan Stanley	746	(5.581)	Northeast Bank	HSBC	(10.046)
53.425	NioCorp Developments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.137	(1.520)	Northeast Community Bancorp Inc	Barclays Bank	76
45.740	NioCorp Developments Ltd	Barclays Bank	7.776	(40.227)	Northeast Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.207)
31.638	NioCorp Developments Ltd	Goldman Sachs	1.266	(3.079)	Northeast Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	154
35.158	NioCorp Developments Ltd	HSBC	(9.141)	(4.613)	Northern Oil & Gas Inc	Barclays Bank	(2.814)
48.606	NioCorp Developments Ltd	Morgan Stanley	8.263	(918)	Northern Oil & Gas Inc	Goldman Sachs	45
2.267	Nkarta Inc	Bank of America Merrill Lynch	159	(21.331)	Northern Oil & Gas Inc	HSBC	(2.615)
18.012	Nkarta Inc	Barclays Bank	—	(1.296)	Northern Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	(791)
7.300	Nkarta Inc	Goldman Sachs	511				
4.407	Nkarta Inc	Morgan Stanley	—				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
594	Northern Technologies International Corp	Goldman Sachs	558	9.133	Nucor Corp	Morgan Stanley	(43.382)
4.645	Northern Technologies International Corp	Morgan Stanley	1.579	13.816	Nurix Therapeutics Inc	HSBC	23.902
(9.800)	Northern Trust Corp	Bank of America		15.995	Nurix Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(6.398)
		Merrill Lynch	25.676	(6.638)	NuScale Power Corp	HSBC	(10.334)
(14.144)	Northern Trust Corp	Barclays Bank	990	12.807	Nutanix Inc 'A'	Bank of America	
(13.912)	Northern Trust Corp	Goldman Sachs	36.449			Merrill Lynch	(166.875)
(23.540)	Northern Trust Corp	HSBC	42.137	23.431	Nutanix Inc 'A'	Barclays Bank	(372.084)
(6.752)	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	473	5.146	Nutanix Inc 'A'	Goldman Sachs	(67.052)
(18.742)	Northfield Bancorp Inc	Barclays Bank	14.994	33.342	Nutanix Inc 'A'	HSBC	(341.089)
(13.547)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	11.109	14.452	Nutanix Inc 'A'	Morgan Stanley	(229.497)
17.433	Northrim BanCorp Inc	Barclays Bank	40.619	(2.958)	Nuvalent Inc 'A'	Bank of America	
441	Northrim BanCorp Inc	HSBC	2.531			Merrill Lynch	15.766
(9.147)	Northwest Bancshares Inc	Bank of America		(7.369)	Nuvalent Inc 'A'	Barclays Bank	25.571
		Merrill Lynch	3.252	(5.225)	Nuvalent Inc 'A'	Goldman Sachs	27.849
(46.730)	Northwest Bancshares Inc	Barclays Bank	14.486	798	Nuvalent Inc 'A'	HSBC	(950)
(6.877)	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs	1.161	(8.509)	Nuvalent Inc 'A'	Morgan Stanley	29.526
(21.718)	Northwest Bancshares Inc	HSBC	3.475	18.271	Nuvation Bio Inc	Bank of America	
(1.681)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	(105)			Merrill Lynch	(3.380)
(6.057)	Northwest Natural Holding Co	Barclays Bank	4.967	116.853	Nuvation Bio Inc	HSBC	(12.270)
(6.020)	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs	5.960	(3.121)	Nuvectis Pharma Inc	Morgan Stanley	952
(10.194)	Northwest Natural Holding Co	HSBC	13.354	(2.423)	NV5 Global Inc	Barclays Bank	5.767
(2.356)	Northwest Natural Holding Co	Morgan Stanley	1.932	(5.028)	NV5 Global Inc	HSBC	7.190
(16.250)	Northwest Pipe Co	Barclays Bank	(4.225)	(1.311)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	3.120
2.539	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Bank of America		(4.060)	NVE Corp	Bank of America	
(674)	Norwood Financial Corp	Merrill Lynch	44			Merrill Lynch	5.765
		Bank of America	(364)	(5.250)	NVE Corp	Barclays Bank	4.253
(4.130)	Norwood Financial Corp	Barclays Bank	454	(3.604)	NVE Corp	Goldman Sachs	5.118
(800)	Norwood Financial Corp	Goldman Sachs	(432)	(1.178)	NVE Corp	HSBC	318
(3.949)	Norwood Financial Corp	HSBC	(2.290)	(728)	NVE Corp	Morgan Stanley	590
(17.334)	Norwood Financial Corp	Morgan Stanley	1.907	(366)	nVent Electric Plc	Bank of America	
12.893	NOV Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(11)
		Merrill Lynch	(4.513)	3.116	nVent Electric Plc	Barclays Bank	1.807
72.779	NOV Inc	Barclays Bank	18.923	2.890	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	(4.017)
58.762	NOV Inc	Goldman Sachs	(18.359)	5.915	nVent Electric Plc	HSBC	16.503
30.949	NOV Inc	HSBC	(10.949)	24.002	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	13.921
25.796	NOV Inc	Morgan Stanley	6.707	(4.761)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	(2.761)
124.482	Novagold Resources Inc	Barclays Bank	64.731	1.236	NVIDIA Corp	Barclays Bank	206.808
127.081	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	120.727	81	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	13.812
53.687	Novagold Resources Inc	HSBC	58.519	1.302	NVIDIA Corp	HSBC	160.570
68.710	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	35.729	1.300	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	217.516
(2.043)	Novanta Inc	Bank of America		(74)	NVR Inc	Barclays Bank	(3.932)
		Merrill Lynch	15.057	(49)	NVR Inc	HSBC	3.142
(5.734)	Novanta Inc	Barclays Bank	23.681	(66)	NVR Inc	Morgan Stanley	(3.507)
(13.101)	Novavax Inc	Barclays Bank	8.647	(875)	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	6.099
(3.959)	Novavax Inc	HSBC	1.853	(1.902)	NXP Semiconductors NV	HSBC	(22.158)
19.455	Novocure Ltd	HSBC	130.738	354	Nymox Pharmaceutical Corp	Bank of America	
33.163	Novocure Ltd	Morgan Stanley	(31.505)			Merrill Lynch	11
14.113	NRG Energy Inc	Barclays Bank	8.044	17.982	Nymox Pharmaceutical Corp	Merrill Lynch	
(6.716)	NRG Energy Inc	Barclays Bank	(3.828)			Goldman Sachs	539
(2.589)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	7.379	46.926	Nymox Pharmaceutical Corp	Morgan Stanley	2
7.162	NU Holdings Ltd 'A'	Barclays Bank	2.901	2.315	Oak Valley Bancorp	Bank of America	
31.292	NU Holdings Ltd 'A'	HSBC	3.286			Merrill Lynch	208
(17.502)	NU Holdings Ltd 'A'	HSBC	(1.838)	4.496	Oak Valley Bancorp	Barclays Bank	495
(12.964)	NU Holdings Ltd 'A'	Morgan Stanley	(5.250)	2.943	Oak Valley Bancorp	Goldman Sachs	265
(8.171)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	3.759	4.573	Oak Valley Bancorp	HSBC	1.305
(4.079)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	1.672	4.128	Oak Valley Bancorp	Morgan Stanley	454
(5.832)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	HSBC	(4.432)	(26.072)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	28.158
(4.715)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	2.169	(20.759)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	43.594
2.217	Nucor Corp	Bank of America		(12.832)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	13.859
		Merrill Lynch	(21.860)	11.353	OceanFirst Financial Corp	Bank of America	
9.613	Nucor Corp	Barclays Bank	(45.662)			Merrill Lynch	(16.462)
915	Nucor Corp	Goldman Sachs	(9.022)	100.907	OceanFirst Financial Corp	Barclays Bank	(101.916)
6.441	Nucor Corp	HSBC	(22.221)	3.477	OceanFirst Financial Corp	HSBC	(3.373)
				(8.078)	Ocular Therapeutix Inc	Bank of America	
						Merrill Lynch	2.747
				(23.245)	Ocular Therapeutix Inc	Barclays Bank	1.162
				(3.553)	Ocular Therapeutix Inc	Goldman Sachs	1.208
				(7.766)	Ocular Therapeutix Inc	Morgan Stanley	388

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(1.337)	Ocwen Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.939	23.796	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.856
(5.977)	Ocwen Financial Corp	Barclays Bank	7.710	(13.453)	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(653)
(747)	Ocwen Financial Corp	Goldman Sachs	1.083	(4.274)	Old Republic International Corp	Barclays Bank	1.026
(907)	Ocwen Financial Corp	HSBC	2.576	3.211	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	385
(8.132)	Ocwen Financial Corp	Morgan Stanley	10.490	(10.066)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	(916)
(6.043)	ODP Corp	Bank of America Merrill Lynch	11.603	1.188	Old Republic International Corp	HSBC	499
(2.781)	ODP Corp	Barclays Bank	3.031	(24.589)	Old Republic International Corp	HSBC	(2.835)
(2.419)	ODP Corp	HSBC	10.680	7.936	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	(1.905)
(9.065)	ODP Corp	Morgan Stanley	9.881	(13.728)	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	3.294
4.516	Offerpad Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.368)	25.794	Old Second Bancorp Inc	Barclays Bank	(11.091)
5.285	Offerpad Solutions Inc	Barclays Bank	476	5.671	Old Second Bancorp Inc	HSBC	57
5.285	Offerpad Solutions Inc	Goldman Sachs	(7.452)	1.384	Old Second Bancorp Inc	Morgan Stanley	(595)
2.869	Offerpad Solutions Inc	HSBC	(5.365)	4.249	Olema Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.266
5.540	Offerpad Solutions Inc	Morgan Stanley	499	6.934	Olema Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3.799
38.368	Office Properties Income Trust (REIT)	Barclays Bank	(1.151)	1.802	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(270)
17.328	Office Properties Income Trust (REIT)	HSBC	(780)	4.125	Olema Pharmaceuticals Inc	HSBC	(4.744)
71.584	Office Properties Income Trust (REIT)	Morgan Stanley	(2.148)	23.326	Olema Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	11.430
(4.935)	OFG Bancorp	Barclays Bank	494	5.526	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	53.026
(9.487)	OFG Bancorp	HSBC	10.685	8.067	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Barclays Bank	67.521
(4.834)	OFG Bancorp	Morgan Stanley	483	3.026	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	28.489
(1.627)	Ohio Valley Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(472)	8.141	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	HSBC	33.111
(1.009)	Ohio Valley Banc Corp	Morgan Stanley	(303)	3.674	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	30.752
(12.161)	O-I Glass Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.404	(11.295)	Olo Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.146
(25.692)	O-I Glass Inc	Barclays Bank	(1.798)	(3.255)	Olo Inc 'A'	Barclays Bank	391
(31.053)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs	31.674	(21.031)	Olo Inc 'A'	Goldman Sachs	3.996
(20.722)	O-I Glass Inc	HSBC	15.749	(2.683)	Olo Inc 'A'	Morgan Stanley	322
(6.164)	O-I Glass Inc	Morgan Stanley	(1.915)	(1.591)	Olympic Steel Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.007
26.789	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.018)	(1.244)	Olympic Steel Inc	Barclays Bank	2.923
74.230	Oil States International Inc	Barclays Bank	(14.104)	(1.542)	Olympic Steel Inc	Goldman Sachs	2.914
60.846	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(9.127)	(2.509)	Olympic Steel Inc	Morgan Stanley	5.896
55.520	Oil States International Inc	HSBC	2.221	(1.625)	Omega Flex Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.009
22.360	Oil States International Inc	Morgan Stanley	(4.248)	(1.193)	Omega Flex Inc	Barclays Bank	8.530
2.432	Oil-Dri Corp of America	Bank of America Merrill Lynch	8.050	(531)	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	3.924
3.218	Oil-Dri Corp of America	Barclays Bank	6.211	(1.572)	Omega Flex Inc	HSBC	11.617
1.770	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs	5.859	(1.243)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	8.887
1.823	Oil-Dri Corp of America	Morgan Stanley	3.518	(17.916)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(16.898)
(2.255)	Okta Inc	Bank of America Merrill Lynch	26.627	(30.232)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	5.744
(227)	Okta Inc	Goldman Sachs	2.161	(89.384)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	(86.702)
(1.585)	Okta Inc	Morgan Stanley	17.625	(7.121)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	HSBC	(5.430)
44.403	Olaplex Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.996	(32.293)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Morgan Stanley	5.273
(7.262)	Olaplex Holdings Inc	Barclays Bank	(1.307)	13.278	Omega Therapeutics Inc	Barclays Bank	(2.456)
(7.253)	Olaplex Holdings Inc	HSBC	(725)	2.706	Omega Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(636)
4.984	Old Dominion Freight Line Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48.420)	306	Omega Therapeutics Inc	HSBC	(31)
7.532	Old Dominion Freight Line Inc	Barclays Bank	12.918	12.349	Omeros Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.003)
9.758	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(94.799)	34.775	Omeros Corp	Barclays Bank	(2.087)
11.940	Old Dominion Freight Line Inc	HSBC	(89.490)	7.739	Omeros Corp	HSBC	(1.316)
12.104	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	20.758				
19.509	Old National Bancorp	Barclays Bank	(2.341)				
(9.279)	Old National Bancorp	Goldman Sachs	5.753				
24.563	Old National Bancorp	Goldman Sachs	(15.229)				
(20.706)	Old National Bancorp	HSBC	8.904				
12.307	Old National Bancorp	HSBC	(5.292)				
9.587	Old National Bancorp	Morgan Stanley	(1.150)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
13.597 (570)	Omeros Corp Omniab Inc <sup>TT</sup>	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	(816) —	22.331 36.024 47.003	OneMain Holdings Inc OneMain Holdings Inc OneMain Holdings Inc	Barclays Bank Goldman Sachs HSBC	11.130 (38.237) (67.966)
(570)	Omniab Inc <sup>TT</sup>	Bank of America Merrill Lynch	—	13.691 5.338	OneMain Holdings Inc ONEOK Inc	Morgan Stanley Bank of America	7.175
(653)	Omniab Inc <sup>TT</sup>	Barclays Bank	—			Merrill Lynch	(7.046)
(653)	Omniab Inc <sup>TT</sup>	Barclays Bank	—	5.455	ONEOK Inc	Barclays Bank	(7.473)
(317)	Omniab Inc <sup>c</sup>	HSBC	—	1.924	ONEOK Inc	HSBC	2.213
(317)	Omniab Inc <sup>c</sup>	HSBC	—	(7.325)	OneSpan Inc	Barclays Bank	(2.784)
(279)	Omniab Inc <sup>c</sup>	Morgan Stanley	—	(23.754)	OneSpan Inc	Morgan Stanley	(9.027)
(279)	Omniab Inc <sup>c</sup>	Morgan Stanley	—	35.431	OneSpaWorld Holdings Ltd	Barclays Bank	3.543
(23.587)	OmniAb Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.887	8.916	OneSpaWorld Holdings Ltd	HSBC	6.241
(8.442)	OmniAb Inc	Barclays Bank	(507)	22.446	OneSpaWorld Holdings Ltd	Morgan Stanley	2.245
(30.748)	OmniAb Inc	Goldman Sachs	2.460	(23.283)	OneWater Marine Inc 'A'	Barclays Bank	(27.940)
(4.105)	OmniAb Inc	HSBC	328	(497)	OneWater Marine Inc 'A'	HSBC	(1.193)
(93.321)	OmniAb Inc	Morgan Stanley	(5.599)	(9.117)	OneWater Marine Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.940)
3.055	Omnicell Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.257	(4.052)	Onto Innovation Inc	Bank of America Merrill Lynch	51.258
6.276	Omnicell Inc	Barclays Bank	4.142	(11.627)	Onto Innovation Inc	Barclays Bank	91.737
5.722	Omnicell Inc	Goldman Sachs	16.226	(5.216)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	65.982
12.882	Omnicell Inc	HSBC	36.542	(2.478)	Onto Innovation Inc	HSBC	(36.749)
13.115	Omnicell Inc	Morgan Stanley	8.656	28.170	Ooma Inc	Bank of America Merrill Lynch	39.720
(11.443)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	70.832	57.408	Ooma Inc	Barclays Bank	75.204
2.119	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.587	47.237	Ooma Inc	Goldman Sachs	66.604
(2.212)	Omnicom Group Inc	Barclays Bank	8.383	19.865	Ooma Inc	HSBC	29.202
2.760	Omnicom Group Inc	Barclays Bank	(10.460)	25.251	Ooma Inc	Morgan Stanley	33.079
(4.572)	Omnicom Group Inc	HSBC	16.459	20.456	OP Bancorp	Goldman Sachs	(6.750)
1.187	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	(4.499)	18.276	OP Bancorp	Morgan Stanley	(4.386)
(2.930)	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	6.827	(95.501)	OPAL Fuels Inc 'A'	Goldman Sachs	7.640
(6.297)	ON Semiconductor Corp	Barclays Bank	24.432	(2.230)	OPAL Fuels Inc 'A'	Morgan Stanley	67
(5.290)	ON Semiconductor Corp	HSBC	(9.205)	(22.891)	Open Lending Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.518)
5.052	ON Semiconductor Corp	HSBC	8.790	(26.117)	Open Lending Corp	Barclays Bank	653
(2.267)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	8.796	(27.441)	Open Lending Corp	Goldman Sachs	(3.019)
3.305	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(12.823)	(35.693)	Open Lending Corp	HSBC	(28.554)
11.506	ON24 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.523)	(43.806)	Open Lending Corp	Morgan Stanley	1.095
52.274	ON24 Inc	Barclays Bank	(11.554)	68.571	Opendoor Technologies Inc	Barclays Bank	(4.457)
9.803	ON24 Inc	Goldman Sachs	(4.705)	33.227	Opendoor Technologies Inc	Goldman Sachs	(11.463)
31.214	ON24 Inc	HSBC	(12.505)	31.703	Opendoor Technologies Inc	HSBC	476
18.927	ON24 Inc	Morgan Stanley	(5.110)	169.912	Opendoor Technologies Inc	Morgan Stanley	(11.044)
(617)	Oncocyte Corp	Goldman Sachs	74	(2.337)	OPENLANE Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.405
(731)	Oncocyte Corp	HSBC	58	(9.436)	OPENLANE Inc	Barclays Bank	(2.453)
(1.633)	Oncocyte Corp	Morgan Stanley	131	(4.485)	OPENLANE Inc	Goldman Sachs	3.409
(173.865)	Ondas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.918	(25.717)	OPENLANE Inc	HSBC	12.601
27.431	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111.096)	(17.649)	OPENLANE Inc	Morgan Stanley	(4.589)
(1.758)	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.968	38.411	Oportun Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22.278)
8.690	ONE Gas Inc	Barclays Bank	(22.768)	15.851	Oportun Financial Corp	Barclays Bank	(2.536)
(843)	ONE Gas Inc	Barclays Bank	2.209	26.975	Oportun Financial Corp	Goldman Sachs	(15.646)
5.147	ONE Gas Inc	Goldman Sachs	(20.845)	18.885	Oportun Financial Corp	HSBC	(5.666)
(1.944)	ONE Gas Inc	HSBC	7.737	19.134	Oportun Financial Corp	Morgan Stanley	(3.061)
7.915	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(20.737)	2.146	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.438)
(1.108)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	2.903	5.252	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	6.145
14.554	ONE Group Hospitality Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.840)	1.249	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	HSBC	3.822
16.656	ONE Group Hospitality Inc	Barclays Bank	(1.083)	13.541	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	15.843
15.924	ONE Group Hospitality Inc	HSBC	9.395	15.402	OppFi Inc	Barclays Bank	2.926
12.201	ONE Group Hospitality Inc	Morgan Stanley	(793)	7.371	OppFi Inc	Goldman Sachs	3.907
(27.280)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	3.546	12.194	OppFi Inc	HSBC	4.756
(6.968)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	2.996	7.322	OppFi Inc	Morgan Stanley	1.391
47.949	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46.291)	(4.411)	OptimizeRx Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.441
				(12.191)	OptimizeRx Corp	Barclays Bank	2.194
				(11.571)	OptimizeRx Corp	Goldman Sachs	9.025
				(6.218)	OptimizeRx Corp	HSBC	(11.130)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
49.657	Optinose Inc	Barclays Bank	(2.979)	(10.171)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(20.987)
21.741	Optinose Inc	HSBC	1.304	(22.494)	Ormat Technologies Inc	HSBC	(157.436)
(14.031)	Option Care Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(561)	(7.357)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(18.891)
(33.348)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(35.683)	4.353	Orrstown Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.178)
5.315	Option Care Health Inc	Barclays Bank	5.687	11.022	Orrstown Financial Services Inc	Barclays Bank	(8.597)
4.375	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	175	7.255	Orrstown Financial Services Inc	Goldman Sachs	(5.296)
(6.456)	Option Care Health Inc	HSBC	775	11.169	Orrstown Financial Services Inc	HSBC	(5.473)
9.929	Option Care Health Inc	Morgan Stanley	10.624	2.429	Orrstown Financial Services Inc	Morgan Stanley	(1.895)
(4.511)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	42.338	2.108	Orthofix Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.509)
(3.232)	Oracle Corp	Barclays Bank	31.835	12.320	Orthofix Medical Inc	Barclays Bank	(4.805)
(5.990)	Oracle Corp	Goldman Sachs	31.239	12.121	Orthofix Medical Inc	Goldman Sachs	(14.424)
(402)	Oracle Corp	HSBC	3.927	5.695	Orthofix Medical Inc	HSBC	(4.100)
(3.629)	Oracle Corp	Morgan Stanley	35.561	14.432	Orthofix Medical Inc	Morgan Stanley	(5.628)
847	Orange County Bancorp Inc	Barclays Bank	(1.135)	(5.582)	OrthoPediatrics Corp	Barclays Bank	(2.568)
2.574	Orange County Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.055)	(4.235)	OrthoPediatrics Corp	HSBC	(1.821)
227	Orange County Bancorp Inc	HSBC	188	(5.812)	OrthoPediatrics Corp	Morgan Stanley	(2.674)
1.467	Orange County Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.966)	3.205	Oscar Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.914)
16.551	OraSure Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.675)	12.635	Oscar Health Inc 'A'	Barclays Bank	(20.469)
23.935	OraSure Technologies Inc	Barclays Bank	(5.338)	(1.781)	Oscar Health Inc 'A'	Goldman Sachs	3.651
22.515	OraSure Technologies Inc	Goldman Sachs	(10.094)	891	Oscar Health Inc 'A'	HSBC	368
42.154	OraSure Technologies Inc	HSBC	(22.341)	10.589	Oscar Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(17.154)
15.642	OraSure Technologies Inc	Morgan Stanley	(3.298)	10.097	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(90.772)
(27.806)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Barclays Bank	(42.821)	28.075	Oshkosh Corp	Barclays Bank	(97.701)
(36.032)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	(55.489)	5.589	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	(50.245)
(7.837)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.254	27.794	Oshkosh Corp	HSBC	(105.857)
(29.498)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	5.310	20.236	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(67.980)
(57.621)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	10.372	3.764	OSI Systems Inc	Barclays Bank	(3.218)
921	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37.853)	2.965	OSI Systems Inc	Morgan Stanley	(2.535)
2.292	O'Reilly Automotive Inc	Barclays Bank	(50.790)	13.456	Otis Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.153)
301	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(12.371)	7.297	Otis Worldwide Corp	Barclays Bank	(11.602)
255	O'Reilly Automotive Inc	HSBC	(13.020)	31.703	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(5.072)
47	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(1.042)	3.055	Otis Worldwide Corp	HSBC	7.912
(32.660)	Organogenesis Holdings Inc	Barclays Bank	2.286	35.825	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(56.962)
(10.725)	Organon & Co	Bank of America Merrill Lynch	4.255	(41.101)	Ouster Inc	Morgan Stanley	(16.440)
(12.580)	Organon & Co	Barclays Bank	10.568	59.001	Outbrain Inc	Bank of America Merrill Lynch	12.390
(15.460)	Organon & Co	Goldman Sachs	10.811	67.949	Outbrain Inc	Barclays Bank	(803)
(16.205)	Organon & Co	HSBC	(1.831)	39.982	Outbrain Inc	Goldman Sachs	6.610
(15.597)	Organon & Co	Morgan Stanley	13.102	45.672	Outbrain Inc	HSBC	12.335
(20.236)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1.821)	21.627	Outbrain Inc	Morgan Stanley	(216)
19.069	Origin Bancorp Inc	Barclays Bank	(18.116)	2.782	Outfront Media Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.365)
6.384	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	(13.853)	38.724	Outfront Media Inc (REIT)	Barclays Bank	(6.970)
8.002	Origin Bancorp Inc	HSBC	(14.884)	2.427	Outfront Media Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.063)
7.692	Origin Bancorp Inc	Morgan Stanley	(7.307)	66.944	Outfront Media Inc (REIT)	HSBC	(16.066)
(82.063)	Origin Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22.395)	1.245	Outfront Media Inc (REIT)	Morgan Stanley	(224)
(166.241)	Origin Materials Inc	Barclays Bank	(37.554)	(24.531)	Outset Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	981
(68.614)	Origin Materials Inc	Morgan Stanley	(15.500)	(106.394)	Outset Medical Inc	Barclays Bank	40.962
(22.726)	Orion Office Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	6	(19.671)	Outset Medical Inc	Goldman Sachs	787
(32.065)	Orion Office Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.207)	(43.481)	Outset Medical Inc	HSBC	26.523
(28.366)	Orion Office Inc (REIT)	Goldman Sachs	(288)	(9.405)	Ovid therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.163
(14.555)	Orion Office Inc (REIT)	HSBC	(5.240)	(49.841)	Ovid therapeutics Inc	Barclays Bank	6.978
(13.924)	Orion SA	Barclays Bank	10.304	(34.476)	Ovid therapeutics Inc	Goldman Sachs	7.929
(10.122)	Orion SA	HSBC	810	22.819	Ovintiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	21.222
(4.132)	Orion SA	Morgan Stanley	3.058	42.041	Ovintiv Inc	Barclays Bank	92.070
(9.045)	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23.065)	35.915	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	31.812
(30.945)	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	(78.132)	26.452	Ovintiv Inc	HSBC	9.671

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
20.648 (3.878)	Ovintiv Inc Owens & Minor Inc	Morgan Stanley Bank of America	45.663	5.961 (1.024)	Palomar Holdings Inc PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley Barclays Bank	13.114 1.638
(13.134) (5.452) (4.057) (4.875)	Owens & Minor Inc Owens & Minor Inc Owens & Minor Inc Owens & Minor Inc	Merrill Lynch Barclays Bank Goldman Sachs HSBC	11.285 6.042 15.865 3.987	(9.560)	PAM Transportation Services Inc	Barclays Bank Morgan Stanley	15.296
1.917	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	2.243 (2.569)	10.265	Pan American Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(129)
7.481	Owens Corning	Barclays Bank	4.638	46.959	Pan American Silver Corp	Goldman Sachs	(592)
3.559	Owens Corning	Goldman Sachs	(4.769)	21.553	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	(13)
3.736	Owens Corning	HSBC	13.076	(60.690)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Barclays Bank	(15.173)
579	Oxford Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.019	(9.219)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Goldman Sachs	(3.319)
4.567	Oxford Industries Inc	Barclays Bank	12.696	(21.869)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	HSBC	(12.247)
1.818	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	3.200	2.062	Papa John's International Inc	Barclays Bank	(5.464)
1.203	Oxford Industries Inc	HSBC	1.925	1.038	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	(6.342)
2.065	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	5.741	2.125	Papa John's International Inc	HSBC	(22.929)
6.272	PACCAR Inc	Barclays Bank	(22.048)	7.616	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(20.182)
6.931	PACCAR Inc	HSBC	(7.668)	1.252	Par Pacific Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.740) (28.488)
16.578	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.481)	25.436	Par Pacific Holdings Inc 801 Par Pacific Holdings Inc	Barclays Bank Goldman Sachs	(1.113)
31.012	Pacific Biosciences of California Inc	Barclays Bank	2.636	5.030	Par Pacific Holdings Inc	HSBC	(11.652)
42.777	Pacific Biosciences of California Inc	HSBC	10.908	1.894	Par Pacific Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.121)
21.484	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	1.826	(16.516)	PAR Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31.441)
(2.254)	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.820	(383)	PAR Technology Corp	HSBC	18
(22.418)	Pacific Premier Bancorp Inc	Barclays Bank	22.418	(5.977)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	18.648
(2.778)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	3.889	13.386	Paragon 28 Inc	Barclays Bank	(2.945)
(4.370)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	4.370	8.692	Paragon 28 Inc	Goldman Sachs	(3.911)
3.118	Pacira BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.434	10.922	Paragon 28 Inc	HSBC	(20.206)
14.164	Pacira BioSciences Inc	Barclays Bank	(2.550)	28.937	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	(6.366)
7.058	Pacira BioSciences Inc	HSBC	6.282	3.925	Paramount Global 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3.611)
13.242	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	(2.384)	19.270	Paramount Global 'A'	Barclays Bank	(21.582)
6.479	Packaging Corp of America	Bank of America Merrill Lynch	(1.166)	952	Paramount Global 'A'	Goldman Sachs	(876)
1.421	Packaging Corp of America	Barclays Bank	782	16.479	Paramount Global 'A'	HSBC	(43.999)
8.526	Packaging Corp of America	Goldman Sachs	(1.535)	2.015	Paramount Global 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1.304)
4.795	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	2.637	62.681	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	(12.536)
(28.995)	PACS Group Inc	Morgan Stanley	(58.319)	60.127	Paramount Global 'B'	Goldman Sachs	(33.671)
(72.329)	Pactiv Evergreen Inc	Barclays Bank	16.655	1.116	Paramount Global 'B'	HSBC	(915)
(17.204)	Pactiv Evergreen Inc	Morgan Stanley	3.126	82.221	Paramount Global 'B'	Morgan Stanley	(16.445)
(18.555)	PagerDuty Inc	HSBC	(7.051)	31.315	Paramount Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5.318)
14.466	Pagseguro Digital Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.256	85.351	Paramount Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(5.486)
9.715	Pagseguro Digital Ltd 'A'	Barclays Bank	(3.012)	48.226	Paramount Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(26.883)
8.371	Pagseguro Digital Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.771)	52.319	Paramount Group Inc (REIT)	HSBC	(12.298)
9.129	Pagseguro Digital Ltd 'A'	HSBC	(6.390)	(17.151)	Park Aerospace Corp	Morgan Stanley	(2.354)
102.721	Pagseguro Digital Ltd 'A'	Morgan Stanley	(31.844)	(22.151)	Park Aerospace Corp	Barclays Bank	(6.174)
29.622	Palantir Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10.071	22.754	Park Aerospace Corp	Goldman Sachs	1.329
1.498	Palantir Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	509	65.196	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12.515)
8.190	Palantir Technologies Inc 'A'	HSBC	3.686	10.059	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	(35.858)
(8.387)	Palladyne AI Corp	HSBC	(6.123)	46.329	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5.532)
(1.006)	Palladyne AI Corp	Morgan Stanley	(50)	5.168	Palomar Holdings Inc	HSBC	(10.192)
(955)	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	19.616				
(1.417)	Palo Alto Networks Inc	Barclays Bank	23.806				
(409)	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	8.401				
(223)	Palo Alto Networks Inc	HSBC	1.573				
(505)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	8.484				
1.046	Palomar Holdings Inc	Barclays Bank	2.301				
2.588	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	4.070				
5.168	Palomar Holdings Inc	HSBC	1.975				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

				Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées			
Nombre	Description	Contrepartie	USD	Nombre	Description	Contrepartie	USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
39.097	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	(21.503)	(3.019)	Paychex Inc	Morgan Stanley	3.628
(404)	Park National Corp	Bank of America		(8.590)	Paycom Software Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1.313			Merrill Lynch	233.906
(683)	Park National Corp	Goldman Sachs	2.220	(10.754)	Paycom Software Inc	Barclays Bank	327.459
(7.593)	Park National Corp	Morgan Stanley	(2.733)	(10.889)	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	299.527
(12.192)	Parke Bancorp Inc	Bank of America		(2.220)	Paycom Software Inc	HSBC	48.973
		Merrill Lynch	13.777	(10.796)	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	328.738
(19.830)	Parke Bancorp Inc	Barclays Bank	18.442	(32.669)	Paycor HCM Inc	Bank of America	
(10.374)	Parke Bancorp Inc	Goldman Sachs	11.723			Merrill Lynch	62.725
(8.541)	Parke Bancorp Inc	Morgan Stanley	7.943	(3.011)	Paycor HCM Inc	Barclays Bank	4.456
1.023	Parker Drilling Co	HSBC	(41)	(9.369)	Paycor HCM Inc	Goldman Sachs	17.988
1.933	Parker-Hannifin Corp	Bank of America		(53.081)	Paycor HCM Inc	HSBC	266.466
		Merrill Lynch	(44.709)	(14.906)	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	22.060
		Barclays Bank	(165.631)	190	Paylocity Holding Corp	Bank of America	
1.288	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs	(35.884)			Merrill Lynch	(95)
4.927	Parker-Hannifin Corp	HSBC	(145.347)	(5.087)	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	128.548
4.772	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(98.590)	2.026	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	(14.601)
(1.121)	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America		(7.352)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	201.151
		Merrill Lynch	17	(6.610)	Paylocity Holding Corp	HSBC	156.855
(7.585)	Park-Ohio Holdings Corp	Barclays Bank	38	(8.111)	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	204.965
(1.848)	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	28	260	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(1.025)
(1.105)	Park-Ohio Holdings Corp	HSBC	(481)	(18.660)	Paymentus Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(5.225)
(1.050)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	5	(20.716)	Payoneer Global Inc	Barclays Bank	(2.175)
965	Parsons Corp	Bank of America		(27.341)	Payoneer Global Inc	Goldman Sachs	(6.425)
		Merrill Lynch	(840)	(91.295)	Payoneer Global Inc	HSBC	(15.064)
(12.305)	Parsons Corp	Barclays Bank	7.014	(106.881)	Payoneer Global Inc	Morgan Stanley	(11.223)
10.125	Parsons Corp	Barclays Bank	(5.771)	(6.599)	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(3.893)
1.900	Parsons Corp	Goldman Sachs	(772)	(11.446)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	12.820
(4.288)	Parsons Corp	HSBC	4.588	(3.453)	PayPal Holdings Inc	HSBC	3.557
922	Parsons Corp	HSBC	12	(11.501)	Paysafe Ltd	Barclays Bank	(805)
(8.779)	Parsons Corp	Morgan Stanley	5.004	(34.549)	Paysafe Ltd	Goldman Sachs	(8.292)
3.014	Parsons Corp	Morgan Stanley	(1.718)	(12.793)	Paysafe Ltd	Morgan Stanley	(896)
13.153	Passage Bio Inc	Barclays Bank	(1.315)	(41.190)	Paysign Inc	Bank of America	
26.679	Passage Bio Inc	Goldman Sachs	(3.201)			Merrill Lynch	10.503
4.716	Passage Bio Inc	HSBC	(1.603)	(17.193)	Paysign Inc	Barclays Bank	6.018
7.899	Passage Bio Inc	Morgan Stanley	(790)	(46.391)	Paysign Inc	Goldman Sachs	11.830
(5.061)	Pathward Financial Inc	Barclays Bank	8.249	(11.281)	Paysign Inc	HSBC	(451)
(2.740)	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs	1.754	(15.724)	Paysign Inc	Morgan Stanley	5.503
(7.627)	Pathward Financial Inc	HSBC	4.729	(1.282)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America	
4.142	Patria Investments Ltd 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	4.333
		Merrill Lynch	(1.657)	1.316	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America	
19.744	Patria Investments Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7.898)			Merrill Lynch	(4.448)
39.234	Patria Investments Ltd 'A'	HSBC	3.923	15.401	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(56.522)
36.105	Patria Investments Ltd 'A'	Morgan Stanley	(2.527)	1.563	PBF Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(5.283)
1.018	Patrick Industries Inc	Bank of America		1.737	PBF Energy Inc 'A'	HSBC	(7.525)
		Merrill Lynch	(1.486)	5.382	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	(19.752)
2.090	Patrick Industries Inc	Barclays Bank	6.918	8.147	PC Connection Inc	Barclays Bank	(23.056)
1.673	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	(2.443)	1.393	PC Connection Inc	Goldman Sachs	(2.702)
371	Patrick Industries Inc	HSBC	486	1.806	PC Connection Inc	HSBC	4.569
6.762	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	22.306	12.829	PC Connection Inc	Morgan Stanley	(36.306)
(2.755)	Patterson Cos Inc	Bank of America		(5.870)	PCB Bancorp	Bank of America	
		Merrill Lynch	4.325			Merrill Lynch	1.996
(774)	Patterson Cos Inc	Barclays Bank	170	(27.805)	PCB Bancorp	Barclays Bank	6.117
(8.650)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	12.344	(7.378)	PCB Bancorp	Goldman Sachs	2.509
(21.185)	Patterson Cos Inc	HSBC	34.108	(9.614)	PCB Bancorp	HSBC	3.653
(16.803)	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	3.697	(5.270)	PCB Bancorp	Morgan Stanley	1.159
22.603	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America		(7.419)	PDF Solutions Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.973)			Merrill Lynch	(13.874)
181.582	Patterson-UTI Energy Inc	Barclays Bank	(34.500)	(4.726)	PDF Solutions Inc	Barclays Bank	(2.930)
19.187	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(4.221)	(6.288)	PDF Solutions Inc	HSBC	(24.020)
41.368	Patterson-UTI Energy Inc	HSBC	827	(337.585)	PDL BioPharma Inc'	Bank of America	
132.819	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(24.930)			Merrill Lynch	833.832
(6.945)	PAVmed Inc	Barclays Bank	2.709	(46.279)	PDL BioPharma Inc'	Barclays Bank	114.309
(1.376)	Paychex Inc	Bank of America		(74.293)	PDL BioPharma Inc'	Goldman Sachs	12.079
		Merrill Lynch	7.252	(98.282)	PDL BioPharma Inc'	HSBC	242.756
(26.623)	Paychex Inc	Barclays Bank	176.952	(141.740)	PDL BioPharma Inc'	Morgan Stanley	23.040
(8.380)	Paychex Inc	Goldman Sachs	44.163	(33.776)	PDS Biotechnology Corp	Barclays Bank	13.173
(25.912)	Paychex Inc	HSBC	53.144	(79)	PDS Biotechnology Corp	Morgan Stanley	31

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(2.628)	Peakstone Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	2.812	2.210	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(18.917)
(18.405)	Peakstone Realty Trust (REIT)	HSBC	19.141	4.103	Penske Automotive Group Inc	HSBC	(5.744)
(22.420)	Peakstone Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	23.989	9.737	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(11.880)
(4.212)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Barclays Bank	9.351	6.154	Pentair Plc	Bank of America	
(9.033)	Peapack-Gladstone Financial Corp	HSBC	15.940	(283)	Pentair Plc	Merrill Lynch	(29.785)
(18.246)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	HSBC	9.853	9.547	Pentair Plc	Bank of America	648
(18)	Pediatrics Medical Group Inc	Bank of America		(846)	Pentair Plc	Merrill Lynch	(36.756)
(14.130)	Pediatrics Medical Group Inc	Merrill Lynch	13	5.396	Pentair Plc	Barclays Bank	3.257
(7.210)	Pediatrics Medical Group Inc	Barclays Bank	707	20.685	Pentair Plc	Goldman Sachs	(26.117)
(23.263)	Pediatrics Medical Group Inc	HSBC	7.354	(629)	Pentair Plc	HSBC	(64.537)
(1.153)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	1.163	7.230	Pentair Plc	HSBC	2.534
4.417	Pegasystems Inc	Bank of America		1.097	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(27.836)
6.033	Pegasystems Inc	Merrill Lynch	(28.004)	1.142	Penumbra Inc	Bank of America	(17.638)
(1.121)	Pegasystems Inc	Barclays Bank	(28.475)	577	Penumbra Inc	Merrill Lynch	(12.562)
3.652	Pegasystems Inc	Barclays Bank	5.291	2.693	Penumbra Inc	Goldman Sachs	(9.653)
(1.278)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(23.154)	1.770	Penumbra Inc	HSBC	(40.750)
2.335	Pegasystems Inc	Barclays Bank	8.103	(608)	Peoples Bancorp Inc	Morgan Stanley	(19.470)
12.323	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(9.916)	(9.219)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America	1.052
5.455	Peloton Interactive Inc 'A'	HSBC	(57.632)	(14.518)	Peoples Bancorp Inc	Merrill Lynch	7.652
(125.687)	Peloton Interactive Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.246)	(18.396)	Peoples Bancorp Inc	HSBC	17.567
(76.218)	Peloton Interactive Inc 'A'	Bank of America	74.784	(3.548)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	15.269
2.911	Peloton Interactive Inc 'A'	Merrill Lynch	45.350	(8.309)	Peoples Financial Services Corp	Bank of America	532
5.677	Peloton Interactive Inc 'A'	Barclays Bank	(1.354)	(2.652)	Peoples Financial Services Corp	Barclays Bank	14.624
(78.512)	Peloton Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	255	(1.347)	Peoples Financial Services Corp	Goldman Sachs	398
(4.578)	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(3.533)	(1.812)	Peoples Financial Services Corp	HSBC	(1.657)
(10.933)	Penn Entertainment Inc	Bank of America	1.351	1.754	PepGen Inc	Morgan Stanley	3.189
(14.951)	Penn Entertainment Inc	Merrill Lynch	4.756	5.928	PepGen Inc	Bank of America	3.947
(8.555)	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	1.757	4.637	PepGen Inc	Merrill Lynch	3.947
(1.527)	Pennant Group Inc	HSBC	3.721	13.986	PepGen Inc	Goldman Sachs	10.990
(7.465)	Pennant Group Inc	Barclays Bank	(412)	7.581	PepsiCo Inc	HSBC	28.112
(878)	Pennant Group Inc	Goldman Sachs	(4.031)	(470)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(68.077)
(18.151)	Pennant Group Inc	HSBC	(1.106)	5.889	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	4.221
8.156	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	(4.901)	(4.525)	PepsiCo Inc	HSBC	(40.811)
12.921	Penns Woods Bancorp Inc	Bank of America	(326)	(1.029)	Perdoceo Education Corp	HSBC	31.358
8.303	Penns Woods Bancorp Inc	Merrill Lynch	(12.533)	(23.385)	Perdoceo Education Corp	Bank of America	813
8.069	Penns Woods Bancorp Inc	Barclays Bank	(332)	(6.053)	Perdoceo Education Corp	Merrill Lynch	11.693
11.533	Penns Woods Bancorp Inc	Goldman Sachs	4.035	5.188	Perella Weinberg Partners	Barclays Bank	3.027
(9.879)	PennyMac Financial Services Inc	HSBC	(11.187)	33.621	Perella Weinberg Partners	Morgan Stanley	2.231
(17.347)	PennyMac Financial Services Inc	Barclays Bank	2.273	(10.134)	Perficient Inc	Barclays Bank	1.681
(2.758)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs	52.561	8.034	Performant Financial Corp	HSBC	(5.371)
(289)	PennyMac Financial Services Inc	HSBC	2.510	13.113	Performant Financial Corp	Bank of America	(884)
(5.734)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	66	4.291	Performant Financial Corp	Merrill Lynch	262
(54.455)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Bank of America	6.680	22.546	Performant Financial Corp	Goldman Sachs	(472)
(3.200)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Merrill Lynch	(817)	(29.820)	Perimeter Solutions SA	Morgan Stanley	451
(15.787)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	2.512	(20.273)	Perimeter Solutions SA	Barclays Bank	3.578
13.125	Penske Automotive Group Inc	HSBC	(237)	(25.211)	Perimeter Solutions SA	HSBC	3.041
25.259	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(112.351)	(65.988)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	3.025
		Bank of America	(30.816)	(168.344)	Permian Resources Corp	Bank of America	25.075
		Merrill Lynch		(125.910)	Permian Resources Corp	Merrill Lynch	(112.790)
		Barclays Bank		(169.351)	Permian Resources Corp	Barclays Bank	(112.790)
		Goldman Sachs		(161.449)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs	47.846
		HSBC		(1.177)	Perrigo Co Plc	HSBC	152.416
		Morgan Stanley		(3.342)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	(108.171)
						Barclays Bank	2.166
						Morgan Stanley	6.149

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
41.317	Personalis Inc	Barclays Bank	(7.644)	(31.171)	PHX Minerals Inc	Bank of America	
36.521	Personalis Inc	Goldman Sachs	(2.191)			Merrill Lynch	(2.494)
42.502	Personalis Inc	HSBC	(8.288)	(17.887)	PHX Minerals Inc	Barclays Bank	(179)
107.600	Petco Health & Wellness Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	124.816	(11.531)	PHX Minerals Inc	Goldman Sachs	(922)
104.405	Petco Health & Wellness Co Inc	Barclays Bank	92.921	(2.276)	PHX Minerals Inc	HSBC	341
23.620	PetiQ Inc	Barclays Bank	22.911	(2.967)	Piedmont Lithium Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.391
2.203	PetiQ Inc	HSBC	7.050	(7.926)	Piedmont Lithium Inc	Barclays Bank	18.309
25.449	PetiQ Inc	Morgan Stanley	24.686	(9.045)	Piedmont Lithium Inc	HSBC	(995)
(2.722)	PetMed Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.279	(5.650)	Piedmont Lithium Inc	Morgan Stanley	13.052
(56.999)	PetMed Express Inc	Barclays Bank	3.420	6.781	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	684
10.132	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.736)	76.642	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	7.742
16.365	Pfizer Inc	Barclays Bank	(17.183)	4.088	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(327)
26.324	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(7.108)	6.643	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	(212)
10.125	Pfizer Inc	HSBC	2.835	70.871	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	7.087
11.250	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(11.813)	7.784	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.528)
(20.170)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.392	(1.891)	Pilgrim's Pride Corp	Barclays Bank	1.418
(143.872)	PG&E Corp	Barclays Bank	48.916	5.695	Pilgrim's Pride Corp	Barclays Bank	(4.280)
(118.109)	PG&E Corp	Goldman Sachs	(974)	16.132	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	(43.072)
(42.863)	PG&E Corp	Morgan Stanley	14.573	2.558	Pilgrim's Pride Corp	HSBC	(3.735)
(8.048)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.334	(10.166)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	7.625
(2.682)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	617	8.101	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(6.076)
(39.280)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	9.034	(12.521)	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	77.130
(14.377)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Barclays Bank	7.189	(10.754)	Pinnacle Financial Partners Inc	Barclays Bank	32.046
(6.290)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Goldman Sachs	2.139	(7.130)	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	43.921
(7.797)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	51.928	(29.566)	Pinnacle Financial Partners Inc	HSBC	151.355
(238)	Phillips 66	Barclays Bank	797	(8.623)	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	25.697
(478)	Phillips 66	Goldman Sachs	3.183	26.219	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(30.938)
(19.254)	Phillips 66	HSBC	142.287	3.829	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	(459)
(6.112)	Phillips 66	Morgan Stanley	20.475	776	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	(916)
(19.866)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	22.846	(1.608)	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	400
(2.139)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	620	6.153	Pinterest Inc 'A'	HSBC	(8.491)
(1.290)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.484	4.091	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	(491)
(6.294)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	9.063	(1.054)	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	126
1.056	Phinia Inc	Bank of America Merrill Lynch	454	(820)	Pioneer Bancorp Inc	Goldman Sachs	(689)
(1.639)	Phinia Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.225	(85.274)	Pioneer Bancorp Inc	Morgan Stanley	(7.675)
(1.269)	Phinia Inc	Barclays Bank	(178)	(296)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	1.423
(488)	Phinia Inc	Goldman Sachs	460	(2.625)	Piper Sandler Cos	Barclays Bank	4.778
(2.301)	Phinia Inc	HSBC	(1.931)	(533)	Piper Sandler Cos	HSBC	1.195
(12.203)	Phinia Inc	Morgan Stanley	(2.603)	(29.441)	Pitney Bowes Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.239
1.400	Photronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.122)	(102.753)	Pitney Bowes Inc	Barclays Bank	(28.771)
4.044	Photronics Inc	Barclays Bank	3.114	(67.338)	Pitney Bowes Inc	HSBC	(10.101)
860	Photronics Inc	Goldman Sachs	1.159	(40.175)	Pixelworks Inc	Barclays Bank	1.607
18.240	Photronics Inc	HSBC	(41.770)	(15.935)	Pixelworks Inc	Goldman Sachs	2.709
7.389	Photronics Inc	Morgan Stanley	5.690	(9.939)	Pixelworks Inc	Morgan Stanley	398
6.663	Phreesia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29.384)	5.926	PJT Partners Inc 'A'	Barclays Bank	15.704
8.171	Phreesia Inc	Barclays Bank	(26.147)	693	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	4.366
29.226	Phreesia Inc	Goldman Sachs	(128.887)	5.994	PJT Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	15.884
7.240	Phreesia Inc	HSBC	(17.826)	30.995	Plains GP Holdings LP 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13.289)
3.324	Phreesia Inc	Morgan Stanley	(10.637)	12.921	Plains GP Holdings LP 'A'	Barclays Bank	(5.685)
				8.409	Plains GP Holdings LP 'A'	Goldman Sachs	(3.532)
				39.813	Plains GP Holdings LP 'A'	HSBC	(25.633)
				10.288	Plains GP Holdings LP 'A'	Morgan Stanley	(4.527)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(7.452)	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	41.582	(72.781)	Ponce Financial Group Inc	Barclays Bank	7.278
(5.642)	Planet Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	16.926	(23.826)	Ponce Financial Group Inc	HSBC	(15.249)
(14.498)	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	79.762	(35.688)	Ponce Financial Group Inc	Morgan Stanley	3.569
(4.214)	Planet Fitness Inc 'A'	HSBC	547	1.039	Pool Corp	Bank of America	
(1.320)	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	3.960	1.373	Pool Corp	Merrill Lynch	(25.175)
(99.100)	Planet Labs PBC	Bank of America Merrill Lynch	13.379	1.482	Pool Corp	Barclays Bank	(12.027)
(175.585)	Planet Labs PBC	Barclays Bank	(6.145)	1.422	Pool Corp	Goldman Sachs	(35.909)
(125.165)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs	16.897	1.700	Pool Corp	HSBC	(9.926)
(80.452)	Planet Labs PBC	HSBC	8.447	3.474	Popular Inc	Morgan Stanley	(14.892)
(233.817)	Planet Labs PBC	Morgan Stanley	(8.184)	2.238	Popular Inc	Bank of America	
25.725	PlayAGS Inc	Barclays Bank	(1.544)	(328)	Popular Inc	Merrill Lynch	(13.736)
16.483	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	1.319	16.862	Popular Inc	Barclays Bank	469
28.717	PlayAGS Inc	HSBC	73.516	16.862	Popular Inc	Goldman Sachs	(39.373)
96.569	Playstudios Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.726)	(3.875)	Popular Inc	Goldman Sachs	16.159
116.648	Playstudios Inc	Barclays Bank	9.332	2.590	Popular Inc	HSBC	(3.168)
54.991	Playstudios Inc	Goldman Sachs	(2.854)	382	Popular Inc	Morgan Stanley	(546)
105.641	Playstudios Inc	HSBC	(16.055)	(2.369)	Popular Inc	Morgan Stanley	3.388
177.277	Playstudios Inc	Morgan Stanley	13.885	12.528	Portillo's Inc 'A'	Bank of America	
25.968	Playtika Holding Corp	Barclays Bank	3.505	12.702	Portillo's Inc 'A'	Merrill Lynch	(3.696)
32.105	Playtika Holding Corp	HSBC	34.834	11.569	Portillo's Inc 'A'	Barclays Bank	(1.461)
28.302	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	3.821	11.569	Portillo's Inc 'A'	Goldman Sachs	(3.413)
(86.551)	PLBY Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	615	18.578	Portillo's Inc 'A'	HSBC	(6.781)
(541)	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.087)	15.743	Portillo's Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.810)
(996)	Plexus Corp	Barclays Bank	3.287	22.266	Poseida Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.354)
(917)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(1.843)	26.636	Poseida Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.731)
(1.676)	Plexus Corp	HSBC	(5.615)	26.846	Poseida Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(12.483)
(2.372)	Plexus Corp	Morgan Stanley	7.828	47.958	Poseida Therapeutics Inc	HSBC	13.668
(1.235)	Pliant Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.557	21.177	Poseida Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1.377)
(12.843)	Pliant Therapeutics Inc	Barclays Bank	21.833	(856)	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.089
(4.882)	Pliant Therapeutics Inc	Goldman Sachs	14.060	2.741	Post Holdings Inc	Barclays Bank	(4.660)
(2.749)	Pliant Therapeutics Inc	HSBC	2.557	(700)	Post Holdings Inc	Barclays Bank	154
(3.302)	Pliant Therapeutics Inc	Morgan Stanley	5.613	(4.636)	Post Holdings Inc	HSBC	11.483
(42.171)	Plug Power Inc	HSBC	(33.104)	1.661	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.824)
(22.742)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	2.388	(1.071)	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	1.821
(3.735)	Plumas Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(299)	(6.497)	Postal Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.079
(530)	Plumas Bancorp	Barclays Bank	297	(45.658)	Postal Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(4.566)
(122)	Plumas Bancorp	Goldman Sachs	(10)	(14.789)	Postal Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	4.732
(1.472)	Plumas Bancorp	Morgan Stanley	824	(13.020)	Postal Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(1.302)
(5.526)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.763	(4.824)	Potbelly Corp	Barclays Bank	(1.592)
(3.528)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	1.270	(7.221)	Potbelly Corp	Goldman Sachs	(722)
(13.147)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	6.574	(13.411)	Potbelly Corp	HSBC	14.350
(11.113)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	HSBC	(1.222)	(6.737)	Potbelly Corp	Morgan Stanley	(2.223)
(618)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	222	(945)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.625
29.017	PMV Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.607)	(18.325)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Barclays Bank	17.959
21.448	PMV Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7.721)	(2.285)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	3.930
19.469	PMV Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(7.788)	(755)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	HSBC	(166)
33.929	PMV Pharmaceuticals Inc	HSBC	(13.572)	(1.040)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Morgan Stanley	1.019
12.021	PMV Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4.328)	1.661	Powell Industries Inc	Barclays Bank	9.900
1.540	Polaris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.944)	171	Powell Industries Inc	Morgan Stanley	1.019
479	Polaris Inc	Barclays Bank	287	21.083	Power Integrations Inc	Barclays Bank	(38.371)
3.409	Polaris Inc	Goldman Sachs	(11.762)	19.040	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	(29.322)
539	Polaris Inc	HSBC	(1.137)	23.458	Power Integrations Inc	HSBC	(5.630)
5.265	Polaris Inc	Morgan Stanley	3.033	11.319	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(20.601)
(13.937)	Ponce Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.690)	(10.778)	Powerfleet Inc NJ	Bank of America Merrill Lynch	754
				(26.231)	Powerfleet Inc NJ	Barclays Bank	(4.984)
				(17.161)	Powerfleet Inc NJ	Goldman Sachs	1.201
				(11.752)	Powerfleet Inc NJ	HSBC	(5.523)
				(9.519)	Powerfleet Inc NJ	Morgan Stanley	(1.809)
				(1.432)	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(168)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(25.756)	PowerSchool Holdings Inc 'A'	HSBC	(55.633)	446	PrimeEnergy Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.222
(3.755)	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.014)	1.702	PrimeEnergy Resources Corp	Barclays Bank	(5.974)
11.819	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(65.950)	850	PrimeEnergy Resources Corp	Goldman Sachs	2.329
12.687	PPG Industries Inc	Barclays Bank	(66.480)	925	PrimeEnergy Resources Corp	HSBC	5.125
2.504	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	(13.972)	633	PrimeEnergy Resources Corp	Morgan Stanley	(2.222)
2.412	PPG Industries Inc	HSBC	(9.576)	(2.643)	Primerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35)
7.243	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	(37.953)	(12.798)	Primerica Inc	Barclays Bank	50.680
(4.900)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	16.758	(2.637)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(476)
(6.419)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	193	(4.771)	Primerica Inc	HSBC	(36.927)
(376)	Praxis Precision Medicines Inc	Barclays Bank	(1.489)	(7.124)	Primerica Inc	Morgan Stanley	28.211
(2.173)	Praxis Precision Medicines Inc	HSBC	9.214	(14.381)	Primis Financial Corp	Barclays Bank	6.471
43.760	Precigen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.626)	(13.942)	Primis Financial Corp	Goldman Sachs	3.067
21.900	Precigen Inc	Barclays Bank	—	52.343	Primo Water Corp	Barclays Bank	16.226
47.870	Precigen Inc	Morgan Stanley	—	10.766	Primoris Services Corp	Barclays Bank	35.312
371	Precision BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	360	12.389	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	58.104
1.573	Precision BioSciences Inc	Barclays Bank	(31)	960	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	3.149
1.235	Precision BioSciences Inc	Goldman Sachs	1.198	(3.873)	Princeton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(329)
261	Precision BioSciences Inc	HSBC	467	(1.698)	Princeton Bancorp Inc	Barclays Bank	620
311	Precision BioSciences Inc	Morgan Stanley	(6)	(5.873)	Princeton Bancorp Inc	Goldman Sachs	(499)
(1.280)	Preferred Bank	Barclays Bank	2.995	(3.996)	Princeton Bancorp Inc	HSBC	140
(3.055)	Preferred Bank	HSBC	13.045	(1.171)	Princeton Bancorp Inc	Morgan Stanley	427
(5.350)	Preferred Bank	Morgan Stanley	12.519	707	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.241)
616	Preformed Line Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(1.078)	838	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	(1.399)
1.244	Preformed Line Products Co	Barclays Bank	5.598	2.421	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(4.043)
148	Preformed Line Products Co	Goldman Sachs	(259)	(4.456)	Priority Technology Holdings Inc	Barclays Bank	(4.367)
437	Preformed Line Products Co	HSBC	2.001	11.220	Privia Health Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.010)
1.498	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	6.741	26.905	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	22.989
21.648	Prelude Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.515)	11.652	Privia Health Group Inc	Goldman Sachs	3.662
8.600	Prelude Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1.634)	11.037	Privia Health Group Inc	HSBC	(3.360)
47.708	Prelude Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.340)	18.660	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	15.674
21.441	Prelude Therapeutics Inc	HSBC	7.290	(15.293)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.141
26.942	Prelude Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(5.119)	(14.398)	ProAssurance Corp	Barclays Bank	288
4.790	Premier Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.700)	(10.421)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	1.459
16.273	Premier Financial Corp	Barclays Bank	(15.785)	(10.136)	ProAssurance Corp	HSBC	912
15.624	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	(18.593)	(16.310)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	326
7.562	Premier Financial Corp	HSBC	(8.394)	(7.153)	PROCEPT BioRobotics Corp	Barclays Bank	10.730
2.688	Premier Financial Corp	Morgan Stanley	(2.607)	(5.614)	PROCEPT BioRobotics Corp	Morgan Stanley	8.421
(22.218)	Premier Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	22.153	2.138	Procure Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.863)
(65.758)	Premier Inc 'A'	Barclays Bank	33.035	(3.650)	Procure Technologies Inc	Barclays Bank	7.592
(42.048)	Premier Inc 'A'	Goldman Sachs	43.911	436	Procure Technologies Inc	Barclays Bank	(907)
(54.825)	Premier Inc 'A'	HSBC	42.193	3.984	Procure Technologies Inc	Goldman Sachs	(12.788)
(45.799)	Premier Inc 'A'	Morgan Stanley	23.357	2.013	Procure Technologies Inc	HSBC	(1.107)
876	Prestige Consumer Healthcare Inc	Barclays Bank	(1.323)	3.570	Procure Technologies Inc	Morgan Stanley	(7.426)
2.967	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(9.613)	(6.331)	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	35.580
4.393	Prestige Consumer Healthcare Inc	HSBC	(29.692)	(2.775)	Procter & Gamble Co	HSBC	10.677
3.193	Prestige Consumer Healthcare Inc	Morgan Stanley	(4.821)	(1.557)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	4.885
450	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.265)	(30.895)	ProFrac Holding Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(18.228)
4.318	PriceSmart Inc	Barclays Bank	(5.319)	(4.554)	ProFrac Holding Corp 'A'	Barclays Bank	(319)
1.186	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(2.816)	(6.004)	ProFrac Holding Corp 'A'	Goldman Sachs	(3.542)
5.810	PriceSmart Inc	HSBC	(14.508)	(14.123)	ProFrac Holding Corp 'A'	HSBC	(34.601)
5.907	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(7.389)	(23.831)	ProFrac Holding Corp 'A'	Morgan Stanley	(1.668)
(11.944)	Prime Medicine Inc	Barclays Bank	11.347	783	PROG Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	180
(19.006)	Prime Medicine Inc	HSBC	(21.667)				
(8.485)	Prime Medicine Inc	Morgan Stanley	8.061				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.235	PROG Holdings Inc	Barclays Bank	506	(5.966)	Provident Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.074)
13.940	PROG Holdings Inc	HSBC	18.540	(16.433)	Provident Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(1.315)
8.198	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	574	(11.153)	Provident Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.008)
(5.210)	Progress Software Corp	Barclays Bank	6.877	40.262	Provident Financial Services Inc	Barclays Bank	(51.535)
(5.706)	Progress Software Corp	Goldman Sachs	8.160	27.360	Provident Financial Services Inc	HSBC	(39.438)
(19.312)	Progress Software Corp	HSBC	21.243	11.262	Provident Financial Services Inc	Morgan Stanley	(14.415)
(1.641)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	2.166	(3.897)	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.182
6.474	Progressive Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.849	(59.155)	Prudential Financial Inc	Barclays Bank	26.620
11.407	Progressive Corp	Barclays Bank	38.214	(826)	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	463
6.668	Progressive Corp	Goldman Sachs	2.934	(20.957)	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	9.431
21.462	Progressive Corp	HSBC	(133.279)	(3.455)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	32.719
18.003	Progressive Corp	Morgan Stanley	60.311	(10.106)	PTC Inc	Barclays Bank	94.794
2.936	Progyny Inc	Bank of America Merrill Lynch	(646)	(8.300)	PTC Inc	Goldman Sachs	78.601
12.216	Progyny Inc	Barclays Bank	(2.199)	(7.740)	PTC Inc	HSBC	30.573
2.854	Progyny Inc	Goldman Sachs	(628)	(12.710)	PTC Inc	Morgan Stanley	119.220
21.673	Progyny Inc	HSBC	(92.468)	11.092	PTC Therapeutics Inc	Barclays Bank	(23.072)
4.181	Progyny Inc	Morgan Stanley	(611)	2.729	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	7.914
5.010	Prologis Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(8.918)	9.301	PTC Therapeutics Inc	HSBC	50.411
2.349	Prologis Inc (REIT)	Barclays Bank	(2.372)	7.545	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(15.693)
3.446	Prologis Inc (REIT)	Goldman Sachs	(6.134)	(58.951)	Public Service Enterprise Group Inc	Barclays Bank	(17.685)
908	Prologis Inc (REIT)	HSBC	651	(39.123)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	(7.042)
9.232	Prologis Inc (REIT)	Morgan Stanley	(9.324)	(15.847)	Public Service Enterprise Group Inc	HSBC	(32.803)
(5.334)	Prologis Inc (REIT)	Morgan Stanley	5.387	(38.678)	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(11.603)
79.815	ProPetro Holding Corp	Barclays Bank	(10.376)	683	Public Storage (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(10.948)
30.691	ProPetro Holding Corp	HSBC	(2.148)	(634)	Public Storage (REIT)	Barclays Bank	7.855
(9.876)	ProPhase Labs Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.876	1.396	Public Storage (REIT)	HSBC	2.234
5.714	PROS Holdings Inc	Barclays Bank	(2.400)	1.608	Public Storage (REIT)	Morgan Stanley	(19.923)
3.858	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.932)	(2.066)	Public Storage (REIT)	Morgan Stanley	25.598
1.665	PROS Holdings Inc	HSBC	(500)	15.593	PubMatic Inc 'A'	Barclays Bank	3.119
7.801	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.276)	13.411	PubMatic Inc 'A'	Goldman Sachs	(134)
5.840	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.271)	2.362	PubMatic Inc 'A'	HSBC	1.653
12.411	Prosperity Bancshares Inc	Barclays Bank	(10.798)	(22.223)	Pulmonx Corp	Barclays Bank	36.223
(4.674)	Prosperity Bancshares Inc	Barclays Bank	4.066	(9.249)	Pulmonx Corp	Goldman Sachs	18.498
23.590	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	(37.744)	(3.223)	PulteGroup Inc	Barclays Bank	(7.735)
(2.128)	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	3.405	(934)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs	5.109
2.774	Prosperity Bancshares Inc	HSBC	(2.497)	(1.137)	PulteGroup Inc	HSBC	(921)
(3.580)	Prosperity Bancshares Inc	HSBC	3.222	(352)	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(845)
14.487	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(12.604)	7.298	Puma Biotechnology Inc	Barclays Bank	(2.773)
(3.283)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	784	57.504	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(46.003)
(5.856)	Protagonist Therapeutics Inc	Barclays Bank	19.500	(4.196)	Pure Cycle Corp	Barclays Bank	441
(47)	Protagonist Therapeutics Inc	Goldman Sachs	145	(46.726)	Pure Cycle Corp	Goldman Sachs	22.195
(10.720)	Protagonist Therapeutics Inc	HSBC	(13.614)	(34.529)	Pure Cycle Corp	HSBC	22.271
33.706	Protalix BioTherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	337	(5.500)	Pure Cycle Corp	Morgan Stanley	578
32.322	Protalix BioTherapeutics Inc	Barclays Bank	(4.848)	4.976	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14.480
47.701	Protalix BioTherapeutics Inc	Goldman Sachs	477	960	Pure Storage Inc 'A'	Barclays Bank	2.102
40.023	Protalix BioTherapeutics Inc	HSBC	—	3.053	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	8.884
33.786	Protalix BioTherapeutics Inc	Morgan Stanley	(5.068)	4.707	Pure Storage Inc 'A'	HSBC	42.598
1.723	Protara Therapeutics Inc	HSBC	138	4.669	Pure Storage Inc 'A'	Morgan Stanley	10.225
2.074	Prothena Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.090)	(84.990)	PureCycle Technologies Inc	Barclays Bank	—
5.322	Prothena Corp Plc	Barclays Bank	(3.672)	(12.246)	PureCycle Technologies Inc	HSBC	(4.988)
3.694	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs	(5.504)	(8.423)	Purple Innovation Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.600
3.319	Prothena Corp Plc	HSBC	(7.069)	(141.847)	Purple Innovation Inc	Barclays Bank	7.092
6.146	Prothena Corp Plc	Morgan Stanley	(4.241)	(17.602)	Purple Innovation Inc	HSBC	4.224
(11.647)	Proto Labs Inc	Barclays Bank	8.968	(53.221)	Purple Innovation Inc	Morgan Stanley	2.661
(2.416)	Proto Labs Inc	HSBC	2.054				
(16.855)	Provident Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.938)				
(22.531)	Provident Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2.591)				
(5.242)	Provident Bancorp Inc	HSBC	1.494				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
	<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>		
(203)	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(6.191)	Quantum Corp	Bank of America Merrill Lynch	439
(181)	PVH Corp	Barclays Bank	(976)	(16.400)	Quantum Corp	Barclays Bank	344
(1.648)	PVH Corp	Goldman Sachs	(1.000)	(22.726)	Quantum Corp	Goldman Sachs	1.611
(3.044)	PVH Corp	HSBC	(8.048)	(47.180)	QuantumScape Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.247
(4.118)	PVH Corp	Morgan Stanley	(22.196)	(129.305)	QuantumScape Corp	Barclays Bank	(19.359)
12.745	Q2 Holdings Inc	Barclays Bank	(14.529)	(26.787)	QuantumScape Corp	HSBC	(13.126)
9.595	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	(13.337)	(44.094)	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	(7.055)
1.397	Q32 Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.526)	27.543	Quantum-Si Inc	Barclays Bank	(4.269)
2.983	Q32 Bio Inc	Barclays Bank	(10.739)	7.065	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.060)
1.363	Q32 Bio Inc	Goldman Sachs	(4.416)	3.602	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(540)
862	Q32 Bio Inc	HSBC	(103)	14.036	Quest Diagnostics Inc	HSBC	63.022
318	Q32 Bio Inc	Morgan Stanley	(1.145)	2.373	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(2.918)
(2.889)	QCR Holdings Inc	Barclays Bank	7.887	2.855	Quidel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.884)
(17.342)	QCR Holdings Inc	HSBC	38.499	(771)	Quidel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(9.829)	QIAGEN NV	Barclays Bank	7.372	18.219	Quidel Corp	Barclays Bank	30.972
(6.683)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	20.183	(2.306)	Quidel Corp	Barclays Bank	(3.920)
(8.446)	QIAGEN NV	HSBC	1.605	8.667	Quidel Corp	Goldman Sachs	(5.720)
(43.854)	QIAGEN NV	Morgan Stanley	32.891	(5.421)	Quidel Corp	Goldman Sachs	3.578
(2.458)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.643	(2.222)	Quidel Corp	HSBC	(3.600)
(2.398)	Qorvo Inc	Barclays Bank	5.995	10.989	Quidel Corp	Morgan Stanley	18.681
(1.666)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	4.765	(4.277)	Quidel Corp	Morgan Stanley	(7.271)
(2.770)	Qorvo Inc	HSBC	(1.792)	22.990	QuinStreet Inc	Barclays Bank	(18.392)
(15.378)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	38.445	6.211	QuinStreet Inc	Goldman Sachs	(186)
(21.708)	Quad/Graphics Inc	Bank of America Merrill Lynch	217	4.199	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	(3.359)
(9.969)	Quad/Graphics Inc	Barclays Bank	2.791	21.146	Quipt Home Medical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.679)
(14.003)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	140	32.168	Quipt Home Medical Corp	Barclays Bank	8.203
(40.861)	Quad/Graphics Inc	HSBC	(2.043)	21.878	Quipt Home Medical Corp	Goldman Sachs	(11.048)
(9.963)	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	2.790	46.526	Quipt Home Medical Corp	HSBC	(28.148)
181	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(389)	22.991	Quipt Home Medical Corp	Morgan Stanley	5.863
1.209	Quaker Chemical Corp	Barclays Bank	(9.306)	1.097	Qurate Retail Inc	Goldman Sachs	(2.161)
722	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(4.274)	599	Qurate Retail Inc	HSBC	(1.126)
1.064	Quaker Chemical Corp	HSBC	(9.590)	330	Qurate Retail Inc	Morgan Stanley	(488)
4.648	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(49.362)	(16.657)	Qurate Retail Inc 'A'	Goldman Sachs	80
10.245	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	112.797	(24.675)	Qurate Retail Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.764)
6.353	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	17.089	(18.003)	R1 RCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.911)
8.720	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	96.007	(38.329)	R1 RCM Inc	Barclays Bank	(32.005)
3.503	QUALCOMM Inc	HSBC	87.820	(38.244)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	(18.931)
4.033	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	10.849	(27.788)	R1 RCM Inc	HSBC	(4.307)
1.584	Qualys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.952)	(27.437)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	(22.910)
(2.216)	Qualys Inc	Barclays Bank	11.102	49.130	Rackspace Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11.054)
(1.295)	Qualys Inc	Goldman Sachs	10.839	30.381	Rackspace Technology Inc	Barclays Bank	(1.367)
223	Qualys Inc	Goldman Sachs	178	45.924	Rackspace Technology Inc	Goldman Sachs	(10.333)
387	Qualys Inc	HSBC	(2.303)	32.021	Rackspace Technology Inc	HSBC	2.402
938	Qualys Inc	Morgan Stanley	(4.699)	10.264	Rackspace Technology Inc	Morgan Stanley	(462)
(1.667)	Qualys Inc	Morgan Stanley	8.352	(4.187)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.130
(538)	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.216	(42.386)	Radian Group Inc	Barclays Bank	10.597
(5.178)	Quanex Building Products Corp	Barclays Bank	570	9.259	Radian Group Inc	Barclays Bank	(2.315)
(12.915)	Quanex Building Products Corp	HSBC	28.542	(44.679)	Radian Group Inc	HSBC	4.915
3.853	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	46.872	(26.837)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	6.709
8.088	Quanta Services Inc	Barclays Bank	95.883	32.710	Radiant Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.215
(4.341)	Quanta Services Inc	Barclays Bank	(36.803)	36.107	Radiant Logistics Inc	Barclays Bank	(1.805)
(318)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	(1.806)	30.901	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	5.871
3.256	Quanta Services Inc	HSBC	58.527	61.352	Radiant Logistics Inc	HSBC	5.679
(2.703)	Quanta Services Inc	HSBC	(48.586)	61.892	Radiant Logistics Inc	Morgan Stanley	(3.095)
(1.961)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(20.545)	2.317	Radius Recycling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.606)
6.130	Quanterix Corp	Barclays Bank	(4.291)	11.746	Radius Recycling Inc	Barclays Bank	(8.255)
2.502	Quanterix Corp	Goldman Sachs	(3.579)	6.600	Radius Recycling Inc	Goldman Sachs	(8.617)
9.996	Quanterix Corp	HSBC	(2.799)	5.463	Radius Recycling Inc	HSBC	(1.465)
7.702	Quanterix Corp	Morgan Stanley	(5.391)	11.240	Radius Recycling Inc	Morgan Stanley	(8.880)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
7.660	RadNet Inc	HSBC	62.123	(6.587)	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America	
2.513	RadNet Inc	Morgan Stanley	1.684			Merrill Lynch	2.131
(16.350)	Rafael Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	82	3.494	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	(839)
(12.818)	Rafael Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	(64)	(8.938)	Rayonier Inc (REIT)	Goldman Sachs	3.390
(2.725)	Rafael Holdings Inc 'B'	HSBC	123	21.192	Rayonier Inc (REIT)	Goldman Sachs	(11.656)
(1.904)	Rafael Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	10	(6.890)	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	1.092
(2.633)	Rain Oncology	Barclays Bank	(132)	3.477	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	—
8.544	Rallybio Corp	Bank of America		(4.276)	Rayonier Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.026
		Merrill Lynch	(2.478)	(2.390)	RB Global Inc	Bank of America	
15.390	Rallybio Corp	Barclays Bank	(1.385)			Merrill Lynch	5.019
5.712	Rallybio Corp	Goldman Sachs	(1.656)	(369)	RB Global Inc	Barclays Bank	764
12.543	Rallybio Corp	HSBC	(2.885)	(473)	RB Global Inc	Goldman Sachs	993
36.484	Rallybio Corp	Morgan Stanley	(3.284)	(26.564)	RB Global Inc	HSBC	(51.534)
3.088	Ralph Lauren Corp	Bank of America		(5.421)	RB Global Inc	Morgan Stanley	11.221
		Merrill Lynch	57.653	(1.383)	RBB Bancorp	Bank of America	
7.383	Ralph Lauren Corp	Barclays Bank	158.365			Merrill Lynch	961
764	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	14.264	(7.358)	RBB Bancorp	Barclays Bank	6.218
(1.976)	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	(417)	(7.182)	RBB Bancorp	Goldman Sachs	4.991
1.604	Ralph Lauren Corp	HSBC	32.866	(12.956)	RBB Bancorp	HSBC	11.077
10.098	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	216.602	(4.743)	RBC Bearings Inc	Bank of America	
3.431	Rambus Inc	Bank of America				Merrill Lynch	(81.545)
		Merrill Lynch	(6.319)	(4.987)	RBC Bearings Inc	Barclays Bank	8.777
18.758	Rambus Inc	Barclays Bank	(84.743)	(3.942)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	(55.624)
2.576	Rambus Inc	Goldman Sachs	(10.125)	(3.850)	RBC Bearings Inc	HSBC	(69.839)
9.863	Rambus Inc	HSBC	(17.598)	(5.154)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	8.024
8.460	Rambus Inc	Morgan Stanley	(24.404)	(4.297)	RCI Hospitality Holdings Inc	Barclays Bank	11.172
(28.815)	Range Resources Corp	Bank of America		(3.947)	RCI Hospitality Holdings Inc	Goldman Sachs	14.337
		Merrill Lynch	(6.052)	(6.903)	RCI Hospitality Holdings Inc	HSBC	40.527
1.654	Range Resources Corp	Bank of America		(1.918)	RCI Hospitality Holdings Inc	Morgan Stanley	4.987
		Merrill Lynch	178	(3.124)	RCM Technologies Inc	Barclays Bank	5.873
(80.660)	Range Resources Corp	Barclays Bank	19.358	(4.857)	RCM Technologies Inc	Goldman Sachs	12.871
7.304	Range Resources Corp	Barclays Bank	(1.753)	(3.248)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Bank of America	
(11.536)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	(2.423)			Merrill Lynch	4.872
3.833	Range Resources Corp	Goldman Sachs	805	(6.198)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	4.153
(14.447)	Range Resources Corp	HSBC	(144)	(5.823)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	8.735
(62.729)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	15.055	(20.193)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	HSBC	(2.625)
1.806	Range Resources Corp	Morgan Stanley	1.142	(497)	Reading International Inc 'A'	Bank of America	
15.631	Ranger Energy Services Inc	Bank of America				Merrill Lynch	75
		Merrill Lynch	(18)	(30.500)	Reading International Inc 'A'	HSBC	4.270
12.358	Ranger Energy Services Inc	Barclays Bank	(865)	(62.410)	Ready Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	20.595
21.134	Ranger Energy Services Inc	Goldman Sachs	173	(28.687)	Ready Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	9.467
12.589	Ranger Energy Services Inc	HSBC	3.452	(20.768)	RealReal Inc	Bank of America	
18.949	Ranger Energy Services Inc	Morgan Stanley	(1.326)			Merrill Lynch	4.050
(95.583)	Ranpak Holdings Corp	Barclays Bank	17.205	(8.842)	RealReal Inc	HSBC	(2.432)
10.622	Rapid7 Inc	Barclays Bank	(21.244)	(38.982)	Realty Income Corp (REIT)	Bank of America	
1.584	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	(4.910)			Merrill Lynch	106.031
2.549	Rapid7 Inc	HSBC	(4.384)	(130.744)	Realty Income Corp (REIT)	Barclays Bank	173.890
(12.358)	RAPT Therapeutics Inc	Bank of America		(35.728)	Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	97.180
		Merrill Lynch	62	(16.260)	Realty Income Corp (REIT)	HSBC	39.024
(31.049)	RAPT Therapeutics Inc	Barclays Bank	12.109	(22.292)	Realty Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	29.648
(38.613)	RAPT Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.654)	10.497	Recursion Pharmaceuticals		
(28.340)	RAPT Therapeutics Inc	HSBC	64.083		Inc 'A'	Barclays Bank	(3.779)
(20.232)	RAPT Therapeutics Inc	Morgan Stanley	7.890	10.684	Recursion Pharmaceuticals		
(787)	Raymond James Financial Inc	Bank of America			Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.791)
		Merrill Lynch	3.076	4.796	Recursion Pharmaceuticals		
(3.045)	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	4.750		Inc 'A'	HSBC	1.966
3.534	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	(5.513)	17.196	Recursion Pharmaceuticals		
(5.357)	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	25.896	(7.878)	Red River Bancshares Inc	Morgan Stanley	(6.191)
(10.859)	Raymond James Financial Inc	HSBC	30.987	(1.017)	Red River Bancshares Inc	Barclays Bank	3.860
				(3.874)	Red River Bancshares Inc	Goldman Sachs	1.271
(8.119)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	12.666	(5.086)	Red River Bancshares Inc	HSBC	3.370
78.775	Rayonier Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	10.241	(8.789)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	2.492
10.040	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	(5.522)	(50.418)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Merrill Lynch	(9.492)
				(7.413)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Barclays Bank	(70.770)
						HSBC	(4.003)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(13.139)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	(19.314)	(226)	Rekor Systems Inc	Morgan Stanley	(14)
(554)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America		25.332	Relay Therapeutics Inc	Bank of America	
(353)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Merrill Lynch	(650)	28.629	Relay Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(5.383)
(5.998)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Goldman Sachs	710	23.936	Relay Therapeutics Inc	Barclays Bank	(29.774)
(1.470)	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	1.622	24.001	Relay Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(7.300)
(5.729)	Red Violet Inc	Morgan Stanley	(1.710)	31.820	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(480)
22.113	Redfin Corp	Barclays Bank	(4.583)	(894)	Reliance Inc	Morgan Stanley	(33.093)
4.011	Redfin Corp	Barclays Bank	(6.413)	(81)	Reliance Inc	Bank of America	(1.940)
14.619	Redfin Corp	Goldman Sachs	(6.698)	(195)	Reliance Inc	Merrill Lynch	(1.940)
(20.855)	Redwire Corp	Morgan Stanley	(4.240)	(17.679)	Relmada Therapeutics Inc	Barclays Bank	287
(36.917)	Redwire Corp	HSBC	(14.047)	(4.406)	Relmada Therapeutics Inc	HSBC	(1.088)
(57.599)	Redwood Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(12.921)	(9.251)	Relmada Therapeutics Inc	Bank of America	9.016
(47.684)	Redwood Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	6.336	(5.930)	Relmada Therapeutics Inc	Merrill Lynch	529
(25.740)	Redwood Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	16.213	(8.166)	Remity Global Inc	Barclays Bank	529
(15.243)	Redwood Trust Inc (REIT)	HSBC	(257)	(10.939)	Remity Global Inc	Goldman Sachs	4.718
(1.585)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	1.677	(16.848)	Remity Global Inc	HSBC	5.100
1.877	Regal Rexnord Corp	Bank of America		(6.879)	Remity Global Inc	Bank of America	7.994
3.441	Regal Rexnord Corp	Merrill Lynch	29.830	(14.048)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Merrill Lynch	7.548
2.522	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	(24.482)	(4.917)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Barclays Bank	7.548
(3.709)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	(23.994)	(5.002)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	14.935
2.796	Regal Rexnord Corp	HSBC	(21.707)	(11.917)	RenaissanceRe Holdings Ltd	HSBC	11.887
(1.189)	Regal Rexnord Corp	HSBC	(25.528)	(2.563)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	9.693
950	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	12.080	(7.046)	Renasant Corp	Bank of America	(30.043)
(2.533)	Regency Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	(7.543)	(6.845)	Renasant Corp	Merrill Lynch	10.304
(13.481)	Regency Centers Corp (REIT)	Bank of America	(561)	(13.687)	Reneo Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(72.813)
9.263	Regency Centers Corp (REIT)	Merrill Lynch	(3.774)	(9.575)	Reneo Pharmaceuticals Inc	HSBC	(5.813)
(1.428)	Regency Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	(3.774)	(144.283)	Reneo Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	14.514
(3.321)	Regency Centers Corp (REIT)	HSBC	17.878	(44.147)	Renovaro Inc	Barclays Bank	4.449
(51)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	(1.678)	23.832	Renovaro Inc	Goldman Sachs	15.466
(56)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(930)	24.898	Rentech Inc	Merrill Lynch	(1.053)
1.891	REGENXBIO Inc	Barclays Bank	434	(18.799)	Repay Holdings Corp	Bank of America	(15.871)
1.752	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	163	3.139	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	5.298
4.928	REGENXBIO Inc	Bank of America	(2.818)	17.692	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	11.980
22.494	REGENXBIO Inc	Merrill Lynch	(2.610)	6.644	Repay Holdings Corp	Morgan Stanley	12.698
3.449	Regional Management Corp	HSBC	(9.511)	7.821	Repay Holdings Corp	Morgan Stanley	56
8.743	Regional Management Corp	Morgan Stanley	(16.421)	(6.932)	Repligen Corp	Bank of America	(1.758)
20.119	Regional Management Corp	Barclays Bank	(7.519)	(3.065)	Repligen Corp	Merrill Lynch	(1.238)
5.264	Regional Management Corp	Barclays Bank	(4.022)	(4.254)	Repligen Corp	Goldman Sachs	(3.721)
26.643	Regional Management Corp	Goldman Sachs	(43.859)	(2.025)	Repligen Corp	HSBC	(31.775)
(22.377)	Regions Financial Corp	HSBC	(12.212)	10.761	Replimune Group Inc	Morgan Stanley	(547)
(2.577)	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(12.256)	35.938	Replimune Group Inc	Bank of America	176.767
(9.306)	Regions Financial Corp	Bank of America	24.167	3.235	Replimune Group Inc	Merrill Lynch	40.250
(21.554)	Regions Financial Corp	Merrill Lynch	773	11.822	Replimune Group Inc	Barclays Bank	40.250
3.145	Reinsurance Group of America Inc	Barclays Bank	773	11.011	Replimune Group Inc	Goldman Sachs	108.477
1.240	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	10.050	(12.993)	ReposiTrak Inc	HSBC	30.315
11.604	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	6.466	(103)	Republic Bancorp Inc 'A'	Morgan Stanley	33.084
6.398	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America		(10.803)	Republic Bancorp Inc 'A'	Bank of America	(16.034)
12.086	Reinsurance Group of America Inc	Merrill Lynch	5.221	(11.740)	Republic Bancorp Inc 'A'	Merrill Lynch	(21.922)
(59.920)	Rekor Systems Inc	Barclays Bank	(2.332)	(4.459)	Republic Bancorp Inc 'A'	Barclays Bank	(4.820)
(24.176)	Rekor Systems Inc	HSBC	(2.332)	7.750	Republic Services Inc	HSBC	(16.078)
(4.322)	Rekor Systems Inc	Goldman Sachs	19.263	4.652	Republic Services Inc	Morgan Stanley	(6.717)
		Merrill Lynch	24.167	(14.831)	Research Frontiers Inc	Barclays Bank	4.807
		Barclays Bank	24.167	(14.789)	Research Frontiers Inc	Bank of America	381
		HSBC	17.466			Merrill Lynch	34.678
			17.466			Barclays Bank	43.438
			(22.722)			Goldman Sachs	14.626
			7.790			HSBC	(34.488)
			(1.451)			Barclays Bank	(23.307)
			583			HSBC	(3.115)
							(5.620)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(66.270)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	(13.917)	(37.770)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	HSBC	10.072
5.942	Reservoir Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.545)	21.659	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	HSBC	2.383
32.660	Reservoir Media Inc	Barclays Bank	5.226	(43.365)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	19.514
28.032	Reservoir Media Inc	Goldman Sachs	(7.288)	7.478	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	(7.328)
13.803	Reservoir Media Inc	HSBC	(4.555)	(3.271)	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	4.154
36.160	Reservoir Media Inc	Morgan Stanley	5.786	7.723	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	(9.808)
(4.828)	Resideo Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.221	16.070	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs	(15.749)
(18.412)	Resideo Technologies Inc	Barclays Bank	3.314	(4.194)	Reynolds Consumer Products Inc	HSBC	2.978
(5.972)	Resideo Technologies Inc	HSBC	(2.986)	9.072	Reynolds Consumer Products Inc	HSBC	(6.441)
(4.947)	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	890	(1.591)	Reynolds Consumer Products Inc	Morgan Stanley	2.021
2.631	Resolute Forest Products Inc*	Goldman Sachs	368	3.620	Reynolds Consumer Products Inc	Morgan Stanley	(4.597)
(25.997)	Resources Connection Inc	Barclays Bank	520	(5.830)	RGC Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.041
(14.915)	Resources Connection Inc	HSBC	1.939	(17.643)	RGC Resources Inc	Barclays Bank	(1.764)
(20.950)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Barclays Bank	2.514	(8.441)	RGC Resources Inc	Goldman Sachs	2.954
(7.761)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs	2.561	(7.122)	RGC Resources Inc	HSBC	1.781
(40.031)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	HSBC	4.403	174	RH	Bank of America Merrill Lynch	(4.949)
(23.075)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Morgan Stanley	2.769	(304)	RH	Bank of America Merrill Lynch	8.646
(20.798)	REV Group Inc	Barclays Bank	(5.823)	1.594	RH	Barclays Bank	22.173
(1.235)	REV Group Inc	Goldman Sachs	(1.396)	971	RH	Goldman Sachs	(27.615)
(16.109)	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.330	1.416	RH	HSBC	(14.925)
(29.464)	Revance Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.031	(358)	RH	HSBC	3.741
(15.502)	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs	7.053	(548)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.222
(19.121)	Revance Therapeutics Inc	HSBC	16.295	(6.435)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	HSBC	6.539
(32.505)	Revance Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.113	(2.306)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.084
(3.222)	REVOLUTION Medicines Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.998	38.482	Ribbon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.387)
(11.796)	REVOLUTION Medicines Inc	Barclays Bank	10.806	33.893	Ribbon Communications Inc	Barclays Bank	(3.050)
(13.938)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs	8.642	39.139	Ribbon Communications Inc	Goldman Sachs	(5.479)
(723)	REVOLUTION Medicines Inc	Morgan Stanley	723	32.951	Ribbon Communications Inc	HSBC	(330)
1.119	Revolve Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4.465)	59.042	Ribbon Communications Inc	Morgan Stanley	(5.314)
19.668	Revolve Group Inc	Barclays Bank	(15.663)	(15.272)	Richardson Electronics Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14.508)
1.660	Revolve Group Inc	Goldman Sachs	(576)	(19.239)	Richardson Electronics Ltd	Barclays Bank	(12.313)
9.489	Revolve Group Inc	HSBC	(27.482)	(3.001)	Richardson Electronics Ltd	Goldman Sachs	(2.851)
886	Revolve Group Inc	Morgan Stanley	(718)	(12.873)	Richardson Electronics Ltd	HSBC	(8.367)
(873)	Revvity Inc	Barclays Bank	3.361	(4.837)	Richardson Electronics Ltd	Morgan Stanley	(3.096)
(2.363)	Revvity Inc	Goldman Sachs	10.443	9.295	Richmond Mutual BanCorp Inc	Barclays Bank	(7.064)
(4.884)	Revvity Inc	HSBC	10.723	25.124	Richmond Mutual BanCorp Inc	Goldman Sachs	(12.311)
(1.535)	Revvity Inc	Morgan Stanley	5.910	65.928	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	40
513	REX American Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3.202)	30.307	Rigel Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1.443
16.496	REX American Resources Corp	Barclays Bank	(125.040)	36.375	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	22
8.512	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(56.690)	65.199	Rigel Pharmaceuticals Inc	HSBC	(1.454)
347	REX American Resources Corp	Morgan Stanley	(2.630)	(300)	Rights Barnes + Noble	HSBC	(3.745)
(14.779)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4.629)	(512)	Riley Exploration Permian Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.720)
2.261	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.012)	(5.743)	Riley Exploration Permian Inc	Barclays Bank	(15.219)
(45.689)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	10.976	(12.476)	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs	(41.919)
8.631	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.884)	(30.523)	Rimini Street Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.036)
(33.302)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	29.639				
15.358	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	(13.669)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(75.728)	Rimini Street Inc	Barclays Bank	(5.680)	(3.904)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.066
(9.852)	Rimini Street Inc	Goldman Sachs	(1.626)				
(18.298)	Rimini Street Inc	HSBC	(3.202)	(16.767)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	9.893
(210.824)	Ring Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.541)	(1.502)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	2.719
(57.522)	Ring Energy Inc	HSBC	(1.726)	(8.037)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	4.742
(116.173)	Ring Energy Inc	Morgan Stanley	1.162				
12.970	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(47.470)	2.156	Rockwell Automation Inc	HSBC	(34.755)
24.907	RingCentral Inc 'A'	Barclays Bank	(27.398)	720	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	(9.605)
4.436	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	(16.236)	(1.810)	Rockwell Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72)
4.910	RingCentral Inc 'A'	HSBC	(393)	(725)	Rockwell Medical Inc	Barclays Bank	44
8.466	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	(9.312)	(7.942)	Rockwell Medical Inc	Morgan Stanley	477
(35.929)	Riot Platforms Inc	Barclays Bank	25.869	(7.095)	Rocky Brands Inc	Barclays Bank	(13.268)
(72.775)	Rithm Capital Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	31.293	(10.146)	Rocky Brands Inc	HSBC	(10.958)
(263.141)	Rithm Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	5.263	(2.688)	Rogers Corp	Barclays Bank	(1.129)
(242.354)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	104.212	(602)	Rogers Corp	Morgan Stanley	(253)
(6.427)	Rithm Capital Corp (REIT)	HSBC	578	4.623	Roivant Sciences Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5.039)
(27.432)	Rithm Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	549	(60.598)	Roivant Sciences Ltd	Barclays Bank	53.326
81.353	Riverview Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.965)	(33.053)	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs	36.028
22.637	Riverview Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6.112)	5.766	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs	(6.285)
19.835	Riverview Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.190)	(25.791)	Roivant Sciences Ltd	HSBC	20.633
(50.107)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(29.518)	11.592	Roivant Sciences Ltd	HSBC	(9.274)
(22.244)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.346)	(19.605)	Roivant Sciences Ltd	Morgan Stanley	17.252
(102.421)	Rivian Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.242)	2.536	Roku Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.426
(603)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.759	14.967	Roku Inc	Barclays Bank	(5.239)
(1.542)	RLI Corp	Barclays Bank	6.739	7.785	Roku Inc	Goldman Sachs	(26.126)
(2.916)	RLI Corp	Morgan Stanley	12.072	(3.573)	Roku Inc	Goldman Sachs	14.649
14.677	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7.719)	(1.908)	Roku Inc	HSBC	2.633
16.565	RLJ Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(5.466)	5.829	Roku Inc	HSBC	(7.595)
2.631	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1.676)	563	Roku Inc	Morgan Stanley	792
52.930	RLJ Lodging Trust (REIT)	HSBC	(27.214)	1.923	Rollins Inc	Barclays Bank	(77)
44.740	RLJ Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(14.764)	13.405	Rollins Inc	Morgan Stanley	(536)
779	RMR Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(454)	(2.772)	Root Inc 'A'	Barclays Bank	20.319
26.218	RMR Group Inc 'A'	Barclays Bank	(6.030)	554	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	(10.681)
1.995	RMR Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(1.097)	1.205	Ross Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	8.411
2.256	RMR Group Inc 'A'	HSBC	247	2.231	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	15.572
10.982	RMR Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.526)	(3.997)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	(27.899)
(6.216)	Roadrunner Transportation Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.080	1.224	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	10.367
14.403	Robert Half Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100.461)	3.314	Royal Caribbean Cruises Ltd	Barclays Bank	1.988
8.729	Robert Half Inc	Barclays Bank	(27.810)	2.007	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	14.711
6.069	Robert Half Inc	Goldman Sachs	(42.331)	3.557	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	2.134
21.499	Robert Half Inc	HSBC	(127.596)	1.584	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.881)
9.428	Robert Half Inc	Morgan Stanley	(29.452)	(919)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.290
(9.486)	Robinhood Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(31.588)	1.724	Royal Gold Inc	Barclays Bank	(4.172)
(4.788)	Robinhood Markets Inc 'A'	Barclays Bank	(10.486)	(434)	Royal Gold Inc	Barclays Bank	1.050
(13.678)	Robinhood Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(45.548)	2.471	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	(6.054)
7.118	ROBLOX Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6.193	(1.559)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	3.820
10.992	ROBLOX Corp 'A'	Barclays Bank	8.244	7.472	Royal Gold Inc	HSBC	34.520
17.932	ROBLOX Corp 'A'	Goldman Sachs	15.601	(1.302)	Royal Gold Inc	HSBC	(6.015)
5.265	ROBLOX Corp 'A'	HSBC	(21.405)	6.441	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(15.587)
1.188	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	891	(1.568)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	3.795
(28.059)	Rocket Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14.030	(13.764)	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	10.048
(73.278)	Rocket Cos Inc 'A'	Barclays Bank	12.457	11.960	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	(8.731)
(11.540)	Rocket Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	1.962	(722)	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	527
(170.493)	Rocket Lab USA Inc	Barclays Bank	(5.967)	16.103	RPC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.415)
(15.517)	Rocket Lab USA Inc	HSBC	(4.267)	20.596	RPC Inc	Barclays Bank	(4.737)
(124.963)	Rocket Lab USA Inc	Morgan Stanley	(4.374)	14.163	RPC Inc	Goldman Sachs	(2.124)
				17.751	RPC Inc	HSBC	(1.243)
				61.604	RPC Inc	Morgan Stanley	(14.169)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
16.052	RPM International Inc	Barclays Bank	(36.920)	(13.421)	Sabra Health Care Inc (REIT)	HSBC	5.838
7.078	RPM International Inc	Goldman Sachs	(23.287)	(67.605)	Sabre Corp	Barclays Bank	(10.817)
2.701	RPM International Inc	HSBC	(6.969)	(121.123)	Sabre Corp	Morgan Stanley	(19.380)
1.375	RPM International Inc	Morgan Stanley	(3.163)	(49.793)	Safe Bulkers Inc	Barclays Bank	(16.930)
(13.068)	RumbleON Inc 'B'	Barclays Bank	1.699	(60.408)	Safe Bulkers Inc	Goldman Sachs	(11.478)
(10.894)	RumbleON Inc 'B'	Morgan Stanley	1.416	(81.862)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America	
1.412	Rush Enterprises Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	1.351
		Merrill Lynch	(1.485)	(3.906)	Safety Insurance Group Inc	Barclays Bank	6.660
9.809	Rush Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	3.335	(4.084)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	11.374
1.874	Rush Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(897)	6.123	Saga Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.471)
3.482	Rush Enterprises Inc 'A'	HSBC	(1.031)	235	Saga Communications Inc 'A'	HSBC	(1.189)
2.653	Rush Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	1.737	1.547	Saga Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(2.321)
14.755	Rush Enterprises Inc 'B'	Barclays Bank	17.263	(6.248)	Sage Therapeutics Inc	Barclays Bank	5.061
4.313	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	(3.494)	(13.145)	Sage Therapeutics Inc	HSBC	14.460
918	Rush Enterprises Inc 'B'	HSBC	275	(12.391)	Sage Therapeutics Inc	Morgan Stanley	10.037
43.055	Rush Street Interactive Inc	Barclays Bank	16.361	(45.349)	Sagimet Biosciences Inc 'A'	Barclays Bank	(21.314)
37.147	Rush Street Interactive Inc	HSBC	21.545	(619)	Sagimet Biosciences Inc 'A'	Goldman Sachs	(576)
1.049	RXO Inc	Bank of America		(4.660)	Sagimet Biosciences Inc 'A'	HSBC	(5.173)
		Merrill Lynch	(1.091)	(11.872)	Sagimet Biosciences Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.580)
5.221	RXO Inc	Barclays Bank	(1.462)	43	Saia Inc	Bank of America	
5.432	RXO Inc	Goldman Sachs	(5.649)	(735)	Saia Inc	Merrill Lynch	(215)
2.286	RXO Inc	HSBC	(1.234)	314	Saia Inc	Bank of America	3.682
24.550	RXO Inc	Morgan Stanley	(6.874)	(144)	Saia Inc	Barclays Bank	8.670
(7.585)	RxSight Inc	Barclays Bank	15.170	(193)	Saia Inc	Barclays Bank	(3.976)
(543)	RxSight Inc	Goldman Sachs	2.449	566	Saia Inc	Goldman Sachs	967
(1.496)	RxSight Inc	HSBC	1.316	180	Saia Inc	HSBC	(1.519)
(17.803)	Ryan Specialty Holdings Inc	Bank of America		(63)	Saia Inc	HSBC	364
		Merrill Lynch	(38.989)	1.431	Saia Inc	Morgan Stanley	39.510
(4.510)	Ryan Specialty Holdings Inc	Barclays Bank	(1.759)	(381)	Saia Inc	Morgan Stanley	(10.519)
(3.630)	Ryan Specialty Holdings Inc	HSBC	(13.358)	(787)	Salesforce Inc	Barclays Bank	51.525
(31.641)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	(12.340)	(5.598)	Sally Beauty Holdings Inc	Bank of America	
(193)	Ryder System Inc	Bank of America		(10.898)	Sally Beauty Holdings Inc	Merrill Lynch	(4.758)
		Merrill Lynch	1.374	(18.691)	Sally Beauty Holdings Inc	Barclays Bank	(8.500)
3.747	Ryder System Inc	Barclays Bank	225	(33.274)	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs	(15.887)
(1.234)	Ryder System Inc	Barclays Bank	(74)	(25.932)	Sally Beauty Holdings Inc	HSBC	(31.943)
1.516	Ryder System Inc	Goldman Sachs	(10.019)	(681)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	(20.227)
(4.127)	Ryder System Inc	HSBC	17.911	11.041	Sana Biotechnology Inc	HSBC	3.663
2.192	Ryder System Inc	HSBC	(9.695)	24.303	Sana Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(16.009)
(2.342)	Ryder System Inc	Morgan Stanley	(141)	(786)	Sanara Medtech Inc	Morgan Stanley	(10.693)
721	Ryder System Inc	Morgan Stanley	43	(859)	Sanara Medtech Inc	Bank of America	
10.082	Ryerson Holding Corp	Barclays Bank	(12.199)	(813)	Sanara Medtech Inc	Merrill Lynch	3.278
3.421	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	4.071	(687)	Sanara Medtech Inc	Barclays Bank	335
9.352	Ryerson Holding Corp	HSBC	5.798	(17.310)	Sanara Medtech Inc	Goldman Sachs	3.390
8.377	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(10.136)	9.545	SandRidge Energy Inc	HSBC	2.040
1.456	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(102)	34.476	SandRidge Energy Inc	Morgan Stanley	6.751
1.655	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3.815)	1.717	SandRidge Energy Inc	Bank of America	
6.821	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	HSBC	(1.253)	1.336	SandRidge Energy Inc	Merrill Lynch	(286)
4.302	S&P Global Inc	Bank of America		12.495	Sandy Spring Bancorp Inc	Barclays Bank	(5.123)
		Merrill Lynch	(57.819)	33.143	Sandy Spring Bancorp Inc	Merrill Lynch	(30.160)
3.205	S&P Global Inc	Barclays Bank	(64.228)	8.493	Sandy Spring Bancorp Inc	Barclays Bank	(6.450)
1.641	S&P Global Inc	Goldman Sachs	(22.055)	(1.653)	Sanmina Corp	Bank of America	
5.099	S&P Global Inc	HSBC	(38.446)	(718)	Sanmina Corp	Merrill Lynch	(3.976)
1.300	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(26.052)	(849)	Sanmina Corp	Barclays Bank	(402)
(2.666)	S&T Bancorp Inc	Bank of America		(2.979)	Sanmina Corp	Goldman Sachs	(2.301)
		Merrill Lynch	957	(739)	Sanmina Corp	HSBC	(11.976)
(5.500)	S&T Bancorp Inc	Barclays Bank	5.225	(8.818)	Sciaps International Corp NV	Morgan Stanley	(414)
(623)	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs	174			Barclays Bank	3.704
(6.153)	S&T Bancorp Inc	HSBC	(2.156)				
(15.446)	S&T Bancorp Inc	Morgan Stanley	14.356				
(1.227)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Bank of America					
(55.263)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Merrill Lynch	92				
(11.284)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Barclays Bank	(6.355)				
		Goldman Sachs	846				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(3.935)	Sapiens International Corp NV	HSBC	(1.141)	(32.844)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	118.432
(23.815)	Sapiens International Corp NV	Morgan Stanley	10.002	8.656	Scilex Holding Co	HSBC	9.617
1.756	Sarepta Therapeutics Inc	Bank of America		5.438	Scilex Holding Co	HSBC	1.647
		Merrill Lynch	3.301	2.313	Scorpio Tankers Inc	Barclays Bank	2.267
8.058	Sarepta Therapeutics Inc	Barclays Bank	22.141	7.584	Scorpio Tankers Inc	HSBC	52.178
2.013	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	8.347	271	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	471
5.449	Sarepta Therapeutics Inc	HSBC	16.763	(2.298)	Scotts Miracle-Gro Co	Bank of America	
2.951	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	25.071			Merrill Lynch	4.113
(10.655)	Saul Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	9.803	(3.858)	Scotts Miracle-Gro Co	Barclays Bank	(4.897)
(65.667)	Savara Inc	Barclays Bank	7.880	460	Scotts Miracle-Gro Co	Barclays Bank	984
(50.393)	Savara Inc	Goldman Sachs	31.244	(101)	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs	181
(11.085)	Savara Inc	Goldman Sachs	31.244	1.361	Scotts Miracle-Gro Co	HSBC	3.673
		Morgan Stanley	1.330	(473)	Scotts Miracle-Gro Co	HSBC	(525)
279	Savers Value Village Inc	Bank of America		(3.109)	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	(3.571)
		Merrill Lynch	(45)	(32.564)	scPharmaceuticals Inc	Bank of America	
2.092	Savers Value Village Inc	Barclays Bank	1.192			Merrill Lynch	15.305
7.607	Savers Value Village Inc	Goldman Sachs	511	(41.407)	scPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(23.188)
26.763	Savers Value Village Inc	HSBC	(81.360)	(15.594)	scPharmaceuticals Inc	HSBC	9.200
16.193	Savers Value Village Inc	Morgan Stanley	8.117	(18.624)	scPharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(10.429)
(2.247)	SB Financial Group Inc	Barclays Bank	697	163	Seaboard Corp	Bank of America	
602	SBA Communications Corp (REIT)	Bank of America				Merrill Lynch	(16.582)
		Merrill Lynch	(4.666)	213	Seaboard Corp	Barclays Bank	(24.706)
4.204	SBA Communications Corp (REIT)	Barclays Bank	3.531	152	Seaboard Corp	Goldman Sachs	(14.630)
2.534	SBA Communications Corp (REIT)	Goldman Sachs	(19.639)	330	Seaboard Corp	HSBC	(39.402)
3.824	SBA Communications Corp (REIT)	HSBC	(9.981)	433	Seaboard Corp	Morgan Stanley	(50.224)
4.551	SBA Communications Corp (REIT)	Morgan Stanley	3.823	(9.827)	Seacoast Banking Corp of Florida	Barclays Bank	4.226
17.489	ScanSource Inc	Barclays Bank	(54.391)	(8.607)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs	6.025
29.766	Schlumberger NV	Bank of America		(8.214)	Seacoast Banking Corp of Florida	HSBC	7.228
		Merrill Lynch	(76.797)	(12.933)	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	5.561
24.556	Schlumberger NV	Barclays Bank	(18.417)	8.833	SEACOR Marine Holdings Inc	Barclays Bank	(1.237)
19.400	Schlumberger NV	Goldman Sachs	(50.052)	2.485	SEACOR Marine Holdings Inc	Goldman Sachs	249
23.127	Schlumberger NV	HSBC	(49.797)	6.945	SEACOR Marine Holdings Inc	HSBC	4.931
23.825	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(17.869)	5.196	SEACOR Marine Holdings Inc	Morgan Stanley	(727)
11.620	Schneider National Inc 'B'	Bank of America		(6.439)	Seadrill Ltd	Barclays Bank	(2.189)
		Merrill Lynch	(3.370)	(6.215)	Seadrill Ltd	Goldman Sachs	(62)
42.647	Schneider National Inc 'B'	Barclays Bank	6.824	(17.493)	Seadrill Ltd	Morgan Stanley	(5.948)
10.320	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(2.993)	4.919	Seagate Technology Holdings Plc	Bank of America	
43.020	Schneider National Inc 'B'	HSBC	(9.465)			Merrill Lynch	(27.743)
(11.388)	Schneider National Inc 'B'	HSBC	(2.578)	3.336	Seagate Technology Holdings Plc	Barclays Bank	(5.304)
54.604	Schneider National Inc 'B'	Morgan Stanley	8.736	2.650	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs	(14.946)
1.862	Scholar Rock Holding Corp	Bank of America		8.009	Seagate Technology Holdings Plc	HSBC	24.267
		Merrill Lynch	(7.783)	2.842	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	(4.519)
22.611	Scholar Rock Holding Corp	Barclays Bank	(28.830)	(11.384)	Sealed Air Corp	Bank of America	
8.668	Scholar Rock Holding Corp	Goldman Sachs	(36.232)			Merrill Lynch	3.757
13.643	Scholar Rock Holding Corp	Morgan Stanley	(4.488)	(9.019)	Sealed Air Corp	Barclays Bank	(4.059)
(3.989)	Scholastic Corp	Bank of America		(3.249)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	1.072
		Merrill Lynch	471	(8.711)	Sealed Air Corp	HSBC	(12.631)
(1.981)	Scholastic Corp	Barclays Bank	1.994	(31.462)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	(14.158)
(795)	Scholastic Corp	Goldman Sachs	873	(5.463)	SecureWorks Corp 'A'	Morgan Stanley	410
(8.003)	Scholastic Corp	HSBC	(2.162)	12.159	Security National Financial Corp 'A'	Bank of America	
(6.208)	Scholastic Corp	Morgan Stanley	6.891			Merrill Lynch	243
(3.172)	Schrodinger Inc	Bank of America		33.042	Security National Financial Corp 'A'	Barclays Bank	(14.869)
		Merrill Lynch	3.723	26.697	Security National Financial Corp 'A'	Goldman Sachs	534
(3.899)	Schrodinger Inc	Barclays Bank	2.846	22.705	Security National Financial Corp 'A'	HSBC	25.979
(5.371)	Schrodinger Inc	Goldman Sachs	7.734				
(6.970)	Schrodinger Inc	HSBC	9.061				
(12.025)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	8.778				
(5.631)	Science Applications International Corp	Bank of America					
		Merrill Lynch	12.276				
(26.855)	Science Applications International Corp	Barclays Bank	80.383				
(20.333)	Science Applications International Corp	Goldman Sachs	37.693				
(32.180)	Science Applications International Corp	HSBC	3.309				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
17.170	Security National Financial Corp 'A'	Morgan Stanley	(7.727)	(5.662)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs	13.249
(8)	Seelos Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	10	8.382	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs	(19.614)
(47)	Seelos Therapeutics Inc	Barclays Bank	9	(2.938)	Sensata Technologies Holding Plc	HSBC	5.494
87.863	Seer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32.509)	3.617	Sensata Technologies Holding Plc	HSBC	(6.764)
25.201	Seer Inc	Barclays Bank	(6.300)	(13.653)	Sensata Technologies Holding Plc	Morgan Stanley	18.022
42.609	Seer Inc	Goldman Sachs	(15.765)	4.131	Sensata Technologies Holding Plc	Morgan Stanley	(5.453)
102.666	Seer Inc	HSBC	(47.226)	3.477	Sensient Technologies Corp	Barclays Bank	7.754
158.800	Seer Inc	Morgan Stanley	(39.700)	2.510	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	4.982
8.293	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	(8.791)	2.984	Sensient Technologies Corp	HSBC	4.001
102.441	SEI Investments Co	Barclays Bank	(67.611)	6.501	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	14.497
13.423	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(14.229)	(4.836)	Sensus Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.176
41.206	SEI Investments Co	HSBC	(48.211)	29.901	SentinelOne Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(178.509)
(1.481)	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	992	17.710	SentinelOne Inc 'A'	Barclays Bank	(88.710)
(12.432)	Select Medical Holdings Corp	Barclays Bank	(2.984)	6.218	SentinelOne Inc 'A'	Goldman Sachs	(36.539)
(1.255)	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	(301)	18.954	SentinelOne Inc 'A'	HSBC	(87.567)
(2.722)	Select Water Solutions Inc	Barclays Bank	(497)	17.672	SentinelOne Inc 'A'	Morgan Stanley	(98.369)
(3.277)	Select Water Solutions Inc	Goldman Sachs	(3.048)	(15.438)	Seres Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1.036)
(57.584)	Select Water Solutions Inc	HSBC	(86.952)	(4.177)	Seres Therapeutics Inc	Barclays Bank	(366)
(11.940)	Select Water Solutions Inc	Morgan Stanley	(1.791)	(47.071)	Seres Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.158)
702	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	330	(352)	Seres Therapeutics Inc	HSBC	(97)
7.015	Selective Insurance Group Inc	Barclays Bank	(5.262)	(52.758)	Seres Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4.627)
1.575	Selective Insurance Group Inc	HSBC	(3.508)	(58.584)	Seritage Growth Properties 'A'	Barclays Bank	30.171
12.959	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(9.719)	(62.974)	Seritage Growth Properties 'A'	Morgan Stanley	32.432
11.743	Selectquote Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.349	6.549	Service Corp International	Bank of America Merrill Lynch	7.793
23.959	Selectquote Inc	Barclays Bank	4.792	16.727	Service Corp International	Barclays Bank	(4.014)
20.470	Selectquote Inc	HSBC	13.101	3.279	Service Corp International	Goldman Sachs	3.902
10.379	Selectquote Inc	Morgan Stanley	2.076	5.806	Service Corp International	HSBC	9.205
(3.592)	Semler Scientific Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25.681)	24.612	Service Corp International	Morgan Stanley	(5.907)
(7.376)	Semler Scientific Inc	Barclays Bank	(55.025)	(7.834)	Service Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3.251
(2.369)	Semler Scientific Inc	Goldman Sachs	(16.844)	(31.126)	Service Properties Trust (REIT)	Barclays Bank	2.179
(7.179)	Semler Scientific Inc	HSBC	(61.052)	(5.399)	Service Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(175)
(1.567)	Semler Scientific Inc	Morgan Stanley	(11.690)	(39.098)	Service Properties Trust (REIT)	HSBC	11.729
12.088	Sempra	Bank of America Merrill Lynch	(27.802)	(21.053)	Service Properties Trust (REIT)	Morgan Stanley	1.474
15.852	Sempra	Barclays Bank	(25.363)	2.679	ServiceNow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(319.310)
(26.798)	Sempra	Barclays Bank	42.877	684	ServiceNow Inc	Barclays Bank	(30.780)
11.391	Sempra	Goldman Sachs	(26.199)	977	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	(116.449)
(11.842)	Sempra	Goldman Sachs	25.359	567	ServiceNow Inc	HSBC	(45.162)
3.212	Sempra	HSBC	1.606	816	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	(105.631)
(10.115)	Sempra	HSBC	16.310	(226)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	913
6.162	Sempra	Morgan Stanley	(9.859)	(7.645)	ServisFirst Bancshares Inc	HSBC	10.015
(5.391)	Sempra	Morgan Stanley	8.626	(50.105)	SES AI Corp	HSBC	7.265
34.796	SEMrush Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(18.094)	(93.259)	SES AI Corp	Morgan Stanley	(2.331)
10.291	SEMrush Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(103)	(149.481)	Sesen Bio Inc	Barclays Bank	(1)
2.593	SEMrush Holdings Inc 'A'	HSBC	778	6.067	SFL Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2.366
2.157	Semtech Corp	Barclays Bank	(798)	10.144	SFL Corp Ltd	Barclays Bank	1.116
5.359	Semtech Corp	Morgan Stanley	(1.983)	1.763	Shake Shack Inc 'A'	Barclays Bank	(5.254)
(354)	Seneca Foods Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	389	1.329	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	(10.544)
(5.939)	Seneca Foods Corp 'A'	Barclays Bank	8.196	3.553	Shake Shack Inc 'A'	HSBC	(30.307)
(6.072)	Seneca Foods Corp 'A'	Goldman Sachs	6.679	4.147	Shake Shack Inc 'A'	Morgan Stanley	(12.358)
(4.364)	Seneca Foods Corp 'A'	HSBC	3.448	18.575	Sharecare Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.076
(2.900)	Seneca Foods Corp 'A'	Morgan Stanley	4.002				
(10.353)	Sensata Technologies Holding Plc	Barclays Bank	13.666				
7.398	Sensata Technologies Holding Plc	Barclays Bank	(9.765)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
15.265	Sharecare Inc	Goldman Sachs	884	19.384	SIGA Technologies Inc	Goldman Sachs	(8.723)
63.061	Sharecare Inc	HSBC	8.015	39.769	SIGA Technologies Inc	Morgan Stanley	(5.170)
(16.825)	Shenandoah			(57.117)	Sight Sciences Inc	Bank of America	
	Telecommunications Co	Barclays Bank	(11.778)			Merrill Lynch	(68.540)
(9.310)	Shenandoah			(37.192)	Sight Sciences Inc	Barclays Bank	(55.788)
	Telecommunications Co	Goldman Sachs	(7.727)	(12.304)	Sight Sciences Inc	HSBC	(14.765)
(4.122)	Shenandoah			2.902	Signet Jewelers Ltd	Barclays Bank	22.055
	Telecommunications Co	HSBC	(8.945)	(605)	Silgan Holdings Inc	Bank of America	
3.765	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	(9.465)			Merrill Lynch	436
818	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	4.662	(33.014)	Silgan Holdings Inc	Barclays Bank	9.574
(3.155)	Shift4 Payments Inc 'A'	Bank of America		(9.255)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	6.664
		Merrill Lynch	10.646	(10.677)	Silgan Holdings Inc	HSBC	1.331
(14.364)	Shift4 Payments Inc 'A'	Barclays Bank	(708)	(3.868)	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	1.122
(14.394)	Shift4 Payments Inc 'A'	Goldman Sachs	55.848	670	Silicon Laboratories Inc	Bank of America	
(14.561)	Shift4 Payments Inc 'A'	HSBC	(59.902)			Merrill Lynch	(4.683)
(7.234)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	2.919	10.011	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	(29.396)
(6.830)	Shoals Technologies	Bank of America		2.983	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	(17.508)
	Group Inc 'A'	Merrill Lynch	(8.811)	885	Silicon Laboratories Inc	HSBC	(2.053)
(33.485)	Shoals Technologies			7.589	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(13.269)
	Group Inc 'A'	Barclays Bank	(14.733)	(14.338)	Silk Road Medical Inc	HSBC	(26.239)
1.287	Shoals Technologies			10.878	Silvercrest Asset	Bank of America	
	Group Inc 'A'	Barclays Bank	566		Management Group Inc 'A'	Merrill Lynch	1.731
4.311	Shoals Technologies			16.966	Silvercrest Asset		
	Group Inc 'A'	Goldman Sachs	5.561		Management Group Inc 'A'	Barclays Bank	(1.268)
(13.220)	Shoals Technologies			11.471	Silvercrest Asset		
	Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(17.054)		Management Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1.262
(18.212)	Shoals Technologies			13.983	Silvercrest Asset		
	Group Inc 'A'	HSBC	(10.381)		Management Group Inc 'A'	HSBC	5.662
27.860	Shoals Technologies			30.225	Silvercrest Asset		
	Group Inc 'A'	HSBC	25.960		Management Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.929)
(17.016)	Shoals Technologies			8.584	Simmons First National		
	Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(7.487)		Corp 'A'	Goldman Sachs	(7.983)
22.230	Shoals Technologies			981	Simmons First National		
	Group Inc 'A'	Morgan Stanley	9.781		Corp 'A'	HSBC	(520)
191	Shockwave Medical Inc	Bank of America		504	Simon Property Group		
		Merrill Lynch	38		Inc (REIT)	Barclays Bank	1.598
(181)	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	(134)	5.160	Simon Property Group		
776	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	574		Inc (REIT)	Goldman Sachs	10.930
(461)	Shockwave Medical Inc	Goldman Sachs	(1.789)	10.969	Simon Property Group		
(282)	Shockwave Medical Inc	HSBC	(1.162)		Inc (REIT)	HSBC	24.725
406	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	274	1.016	Simon Property Group		
(372)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	(275)		Inc (REIT)	Morgan Stanley	3.221
2.727	Shoe Carnival Inc	Barclays Bank	10.826	5.069	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs	4.309
4.077	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	9.662	22.900	Simply Good Foods Co	HSBC	16.030
7.680	Shoe Carnival Inc	HSBC	23.424	3.043	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	1.552
5.186	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	20.588	(9.902)	Simpson Manufacturing	Bank of America	
46.674	Shore Bancshares Inc	Barclays Bank	(9.335)		Co Inc	Merrill Lynch	69.076
5.333	Shore Bancshares Inc	Goldman Sachs	960	(5.729)	Simpson Manufacturing		
38.626	Shore Bancshares Inc	HSBC	6.566		Co Inc	Barclays Bank	20.769
8.744	Shore Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1.749)	(5.410)	Simpson Manufacturing		
6.837	Shutterstock Inc	Barclays Bank	10.256		Co Inc	Goldman Sachs	39.223
2.595	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(5.787)	(7.675)	Simpson Manufacturing		
957	Shutterstock Inc	HSBC	1.904		Co Inc	HSBC	63.063
5.581	Shutterstock Inc	Morgan Stanley	8.372	(2.770)	Simpson Manufacturing		
(5.427)	Shyft Group Inc	Barclays Bank	326		Co Inc	Morgan Stanley	10.165
(15.127)	Shyft Group Inc	HSBC	(6.353)	(13.147)	Simulations Plus Inc	Barclays Bank	10.649
(2.737)	Shyft Group Inc	Morgan Stanley	164	(4.248)	Simulations Plus Inc	Goldman Sachs	4.588
6.780	SI-BONE Inc	Bank of America		(8.203)	Simulations Plus Inc	HSBC	(9.515)
		Merrill Lynch	(10.102)	(3.569)	Simulations Plus Inc	Morgan Stanley	2.891
16.977	SI-BONE Inc	Barclays Bank	(6.961)	(4.529)	Sinclair Inc	Bank of America	
8.777	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	(13.078)			Merrill Lynch	5.390
2.145	SI-BONE Inc	HSBC	(2.960)	(24.307)	Sinclair Inc	Barclays Bank	5.348
17.847	SI-BONE Inc	Morgan Stanley	(7.317)	(10.055)	Sinclair Inc	HSBC	603
(72.449)	Siebert Financial Corp	Barclays Bank	20.286	(9.691)	Sinclair Inc	Morgan Stanley	2.132
(525)	Siebert Financial Corp	Morgan Stanley	147	10.668	Singular Genomics	Bank of America	
777	Sienna BioPharmaceuticals				Systems Inc	Merrill Lynch	29
	Inc	Goldman Sachs	—	12.284	Singular Genomics		
38.500	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	(27.720)		Systems Inc	Barclays Bank	(32)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
20.273	Singular Genomics Systems Inc	Goldman Sachs	55	(42.894)	Skillz Inc	Morgan Stanley	(858)
2.717	Singular Genomics Systems Inc	HSBC	(150)	(11.956)	Skyline Champion Corp	Bank of America Merrill Lynch	142.037
6.848	Singular Genomics Systems Inc	Morgan Stanley	(18)	1.584	Skyline Champion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.657)
16.426	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.259)	(9.604)	Skyline Champion Corp	Barclays Bank	14.406
6.196	Sirius XM Holdings Inc	Barclays Bank	341	1.039	Skyline Champion Corp	Barclays Bank	(1.559)
(100.617)	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	18.614	662	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(7.865)
19.626	Sirius XM Holdings Inc	HSBC	(4.416)	(949)	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(675)
(212.735)	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	(11.700)	1.988	Skyline Champion Corp	HSBC	(16.222)
6.563	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	361	(3.921)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	5.882
(76.455)	SiriusPoint Ltd	Barclays Bank	25.995	(10.512)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Barclays Bank	(14.539)
(5.825)	SiriusPoint Ltd	HSBC	(4.311)	(487)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(511)
(9.922)	SiriusPoint Ltd	Morgan Stanley	3.373	(4.581)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(5.543)
(1.372)	SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(69)	8.360	SkyWater Technology Inc	Barclays Bank	(4.264)
(2.543)	SITE Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	(76)	842	SkyWest Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.368)
(9.447)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	(472)	4.936	SkyWest Inc	Barclays Bank	(4.002)
(30.263)	SITE Centers Corp (REIT)	HSBC	(11.500)	980	SkyWest Inc	HSBC	(3.596)
(46.889)	SITE Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	(1.407)	822	SkyWest Inc	Morgan Stanley	(756)
916	SiteOne Landscape Supply Inc	Barclays Bank	(311)	(3.769)	Skyworks Solutions Inc	HSBC	7.048
2.297	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	(10.015)	2.590	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(5.335)
2.733	SiteOne Landscape Supply Inc	HSBC	(82)	(4.684)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	9.649
3.529	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(1.200)	(82.147)	SKYX Platforms Corp	HSBC	11.287
(440)	SiTime Corp	Bank of America Merrill Lynch	977	(152.077)	SKYX Platforms Corp	Morgan Stanley	10.250
(870)	SiTime Corp	HSBC	(26.439)	(1.131)	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2.081
(448)	SiTime Corp	Morgan Stanley	(1.537)	(4.727)	SL Green Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(2.883)
(51.305)	Sitio Royalties Corp 'A'	Barclays Bank	(22.575)	(13.094)	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(7.987)
(6.156)	Sitio Royalties Corp 'A'	Goldman Sachs	2.477	(9.454)	Sleep Number Corp	HSBC	(12.668)
(1.072)	Sitio Royalties Corp 'A'	HSBC	8	(7.694)	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(165.785)	Sitio Royalties Corp 'A'	Morgan Stanley	(72.945)	903	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	5
(14.402)	SITO Mobile Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(15.250)	SLM Corp	Barclays Bank	(6.329)
(66.470)	SITO Mobile Ltd	Goldman Sachs	(7)	4.491	SLM Corp	Barclays Bank	1.864
(5.564)	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	4.658	2.221	SLM Corp	Goldman Sachs	11
(4.601)	Six Flags Entertainment Corp	Barclays Bank	3.957	(32.731)	SLM Corp	Goldman Sachs	(164)
(6.398)	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	4.251	(10.980)	SLM Corp	HSBC	8.180
(11.270)	Six Flags Entertainment Corp	HSBC	(4.520)	8.111	SLM Corp	HSBC	(6.043)
(27.704)	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	23.825	1.400	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	1.075
(4.173)	SJW Group	HSBC	9.306	19.606	SM Energy Co	Barclays Bank	26.172
(658)	SJW Group	Morgan Stanley	2.461	(10.792)	SM Energy Co	Goldman Sachs	(9.929)
3.447	Skechers USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5.308	3.700	SM Energy Co	Goldman Sachs	2.840
11.690	Skechers USA Inc 'A'	Barclays Bank	35.771	(11.021)	SM Energy Co	HSBC	10.029
5.649	Skechers USA Inc 'A'	HSBC	22.201	9.583	SM Energy Co	HSBC	(7.556)
51.588	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	157.860	7.925	SmartFinancial Inc	Barclays Bank	(1.981)
(3.964)	Skillssoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.034)	44.565	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs	13.370
(1.796)	Skillssoft Corp	Barclays Bank	(1.024)	1.331	SmartFinancial Inc	HSBC	1.091
(16.161)	Skillssoft Corp	Goldman Sachs	(20.524)	(69.836)	SmartRent Inc	Barclays Bank	13.269
2.062	Skillz Inc	Bank of America Merrill Lynch	21	(40.190)	SmartRent Inc	HSBC	(3.617)
(9.972)	Skillz Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100)	(136.585)	SmartRent Inc	Morgan Stanley	25.951
2.767	Skillz Inc	Barclays Bank	55	15.990	Smartsheet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(67.158)
(9.647)	Skillz Inc	Barclays Bank	(193)	(593)	Smartsheet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2.678
344	Skillz Inc	Goldman Sachs	3	7.616	Smartsheet Inc 'A'	Barclays Bank	(33.358)
880	Skillz Inc	Morgan Stanley	18	(2.229)	Smartsheet Inc 'A'	Barclays Bank	9.763
				31.329	Smartsheet Inc 'A'	Goldman Sachs	(131.582)
				(1.228)	Smartsheet Inc 'A'	Goldman Sachs	5.158
				1.455	Smartsheet Inc 'A'	HSBC	(2.313)
				(4.875)	Smartsheet Inc 'A'	HSBC	7.752
				23.285	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	(101.988)
				(4.817)	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	18.188

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(15.631)	Smith Micro Software Inc	Barclays Bank	8.441	(15.592)	Sotera Health Co	Bank of America	
(5.075)	Smith Micro Software Inc	Goldman Sachs	2.284			Merrill Lynch	2.099
(5.133)	Smith Micro Software Inc	HSBC	1.129	(59.641)	Sotera Health Co	Barclays Bank	5.964
4.857	Snap Inc 'A'	Bank of America		(33.642)	Sotera Health Co	Goldman Sachs	3.265
		Merrill Lynch	(5.100)	(47.030)	Sotera Health Co	HSBC	3.057
63.902	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	(39.613)	(78.825)	Sotera Health Co	Morgan Stanley	6.015
16.899	Snap Inc 'A'	HSBC	(26.700)	2.685	SoundThinking Inc	Bank of America	
16.274	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(12.206)			Merrill Lynch	6.306
11.226	Snap-on Inc	Barclays Bank	(87.675)	2.071	SoundThinking Inc	Goldman Sachs	5.219
(1.911)	Snap-on Inc	Barclays Bank	14.925	31.905	SoundThinking Inc	HSBC	59.024
7.355	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(84.288)	21.807	SoundThinking Inc	Morgan Stanley	32.492
476	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	(10.553)	37.190	South Plains Financial Inc	Barclays Bank	(31.426)
2.054	Snowflake Inc 'A'	HSBC	(34.117)	2.558	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs	(2.765)
(67.011)	SoFi Technologies Inc	Bank of America		1.209	South Plains Financial Inc	HSBC	(583)
		Merrill Lynch	25.799	2.056	South Plains Financial Inc	Morgan Stanley	(1.737)
(84.755)	SoFi Technologies Inc	Barclays Bank	11.442	(515)	Southern Copper Corp	Bank of America	
(3.831)	SoFi Technologies Inc	Goldman Sachs	1.475			Merrill Lynch	1.272
(7.892)	SoFi Technologies Inc	HSBC	1.302	(1.155)	Southern Copper Corp	Barclays Bank	(4.343)
(48.515)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	6.550	(3.539)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	8.741
18.493	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Bank of America		(1.754)	Southern Copper Corp	HSBC	(16.333)
		Merrill Lynch	(2.034)	521	Southern Copper Corp	HSBC	4.813
36.632	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank	1.099	(470)	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(1.767)
8.158	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	HSBC	(1.063)	956	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	3.595
16.723	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Morgan Stanley	502	13.744	Southern First Bancshares Inc	Barclays Bank	(18.142)
(3.462)	SolarWinds Corp	Bank of America		16.455	Southern First Bancshares Inc	Goldman Sachs	(7.240)
		Merrill Lynch	1.419	14.576	Southern First Bancshares Inc	Morgan Stanley	(19.240)
(46.123)	SolarWinds Corp	Barclays Bank	25.368	9.862	Southern Missouri Bancorp Inc	Barclays Bank	(986)
(16.401)	SolarWinds Corp	Morgan Stanley	9.021	4.114	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1.070)
4.417	Solid Biosciences Inc	Barclays Bank	(1.943)	3.465	Southern Missouri Bancorp Inc	HSBC	654
5.803	Solid Biosciences Inc	Goldman Sachs	(10.097)	939	Southern Missouri Bancorp Inc	Morgan Stanley	52
2.700	Solid Biosciences Inc	HSBC	(6.210)	(239)	Southern States Bancshares Inc	Bank of America	
3.066	Solid Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1.349)			Merrill Lynch	129
(9.233)	Solid Power Inc	Bank of America		(3.103)	Southern States Bancshares Inc	Barclays Bank	745
		Merrill Lynch	369	(16.805)	Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs	9.075
(64.469)	Solid Power Inc	HSBC	(3.223)	(1.963)	Southern States Bancshares Inc	Morgan Stanley	471
(258.759)	Solid Power Inc	Morgan Stanley	(18.113)	(744)	Southside Bancshares Inc	Bank of America	
(128.727)	Solo Brands Inc 'A'	Bank of America				Merrill Lynch	759
		Merrill Lynch	3.862	(8.601)	Southside Bancshares Inc	Barclays Bank	2.236
(85.532)	Solo Brands Inc 'A'	Barclays Bank	9.409	(4.521)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	1.175
(120.001)	Solo Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	3.600	2.465	SouthState Corp	Bank of America	
(25.310)	Solo Brands Inc 'A'	HSBC	—			Merrill Lynch	1.920
(52.260)	Solo Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	5.749	(11.325)	SouthState Corp	Barclays Bank	9.853
(4.488)	Solventum Corp	Bank of America		(356)	SouthState Corp	Goldman Sachs	1.431
		Merrill Lynch	16.471	(694)	SouthState Corp	HSBC	2.154
(12.671)	Solventum Corp	Barclays Bank	50.512	2.154	SouthState Corp	Morgan Stanley	29
(15.706)	Solventum Corp	Goldman Sachs	72.876	7.799	Southwest Airlines Co	Bank of America	
(5.372)	Solventum Corp	HSBC	25.695			Merrill Lynch	(11.153)
(2.119)	Solventum Corp	Morgan Stanley	7.775	28.729	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	(44.243)
6.517	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America		10.169	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	(14.542)
		Merrill Lynch	(19.616)	25.400	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(39.116)
3.372	Sonic Automotive Inc 'A'	HSBC	(4.923)	(6.991)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America	
4.344	Sonic Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(304)			Merrill Lynch	(769)
(4.988)	Sonida Senior Living Inc	Bank of America		(26.579)	Southwest Gas Holdings Inc	Barclays Bank	34.021
		Merrill Lynch	31.375	(292)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	64
20.185	Sonoco Products Co	Bank of America		(32.188)	Southwest Gas Holdings Inc	HSBC	(13.745)
		Merrill Lynch	3.744	(30.644)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	39.224
21.782	Sonoco Products Co	Barclays Bank	(17.929)	5.172	SpartanNash Co	Bank of America	
29.102	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	4.656			Merrill Lynch	(3.414)
33.045	Sonoco Products Co	HSBC	55.185	25.473	SpartanNash Co	Barclays Bank	(19.614)
18.971	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	(16.125)	6.994	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(4.616)
(7.768)	Sonos Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	11.652				
(8.415)	Sonos Inc	Barclays Bank	3.114				
(4.106)	Sonos Inc	Goldman Sachs	4.182				
(15.652)	Sonos Inc	HSBC	17.217				
(10.054)	Sonos Inc	Morgan Stanley	3.720				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
11.489	SpartanNash Co	HSBC	4.021	(3.650)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	8.578
(3.590)	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	23.802	46.144	SSR Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.537)
(1.534)	Spectrum Brands Holdings Inc	Barclays Bank	6.305	36.514	SSR Mining Inc	Barclays Bank	(7.303)
(1.214)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	8.049	68.486	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(8.218)
(3.308)	Spectrum Brands Holdings Inc	HSBC	(12.967)	6.742	SSR Mining Inc	HSBC	(67)
(2.907)	Spectrum Brands Holdings Inc	HSBC	(12.967)	14.079	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(2.816)
(2.095)	Sphere Entertainment Co	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch	11.948	(2.119)	St Joe Co	Barclays Bank	3.687
(7.821)	Sphere Entertainment Co	Barclays Bank	7.195	1.332	STAAR Surgical Co	Barclays Bank	(2.051)
(2.524)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs	3.824	3.137	STAAR Surgical Co	Morgan Stanley	(4.831)
(4.627)	Sphere Entertainment Co	HSBC	13.395	(21.783)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	36.814
(4.447)	Sphere Entertainment Co	Morgan Stanley	4.091	(184.479)	STAG Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	250.240
(16.253)	Spire Global Inc	Morgan Stanley	(14.465)	(3.603)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	4.380
1.889	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.574	(171.473)	STAG Industrial Inc (REIT)	HSBC	65.932
16.289	Spire Inc	Barclays Bank	(18.573)	(2.055)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	2.795
3.203	Spire Inc	Goldman Sachs	(3.503)	(978)	Stagwell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
2.970	Spire Inc	Morgan Stanley	(3.831)	(57.169)	Stagwell Inc	Barclays Bank	—
(82.678)	Spirit Airlines Inc	Barclays Bank	3.307	(28.715)	Stagwell Inc	HSBC	(2.297)
(31.427)	Spirit Airlines Inc	Morgan Stanley	1.257	(38.631)	Stagwell Inc	Morgan Stanley	—
(10.802)	Spok Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.917	22.112	Standard BioTools Inc	Barclays Bank	(1.216)
(8.980)	Spok Holdings Inc	Barclays Bank	7.633	21.513	Standard BioTools Inc	Goldman Sachs	108
(6.507)	Spok Holdings Inc	Goldman Sachs	1.757	49.001	Standard BioTools Inc	HSBC	14.455
(13.359)	Spok Holdings Inc	Morgan Stanley	11.355	2.130	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.323)
1.838	Spotify Technology SA	Bank of America Merrill Lynch	423	604	Standard Motor Products Inc	Barclays Bank	(441)
3.225	Spotify Technology SA	Barclays Bank	14.545	11.541	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(18.004)
1.491	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	343	644	Standard Motor Products Inc	HSBC	(324)
2.294	Spotify Technology SA	HSBC	10.598	3.674	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(2.682)
661	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	2.981	(679)	Standex International Corp	Bank of America Merrill Lynch	9.112
(530)	SpringWorks Therapeutics Inc	Barclays Bank	551	(373)	Standex International Corp	Barclays Bank	802
(1.795)	SpringWorks Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3.536	(117)	Standex International Corp	Goldman Sachs	1.570
(2.105)	SpringWorks Therapeutics Inc	HSBC	(2.042)	(4.926)	Standex International Corp	HSBC	33.792
(9.591)	SpringWorks Therapeutics Inc	HSBC	(2.042)	(1.441)	Standex International Corp	Morgan Stanley	3.098
(10.324)	Sprinklr Inc 'A'	Morgan Stanley	9.975	(851)	Stanley Black & Decker Inc	Barclays Bank	1.506
(29.283)	Sprinklr Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11.460	(7.448)	Star Bulk Carriers Corp	Goldman Sachs	—
(11.018)	Sprinklr Inc 'A'	Barclays Bank	21.962	(6.380)	Star Group LP	Goldman Sachs	(5.997)
(13.674)	Sprinklr Inc 'A'	Goldman Sachs	12.230	(22.409)	Star Group LP	Morgan Stanley	(20.840)
(21.377)	Sprinklr Inc 'A'	HSBC	17.776	(4.511)	Star Holdings	Bank of America Merrill Lynch	3.722
1.148	Sprout Social Inc 'A'	Morgan Stanley	16.033	(21.477)	Star Holdings	Barclays Bank	(1.503)
3.537	Sprout Social Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3.191	(12.836)	Star Holdings	Goldman Sachs	10.590
6.278	Sprout Social Inc 'A'	Barclays Bank	637	(25.374)	Star Holdings	HSBC	(1.776)
1.839	Sprout Social Inc 'A'	HSBC	30.951	(1.014)	Star Holdings	Morgan Stanley	(71)
(9.078)	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	331	(3.048)	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5.037)
3.451	Sprouts Farmers Market Inc	Barclays Bank	2.996	(17.492)	Starbucks Corp	Barclays Bank	(8.400)
(2.423)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(1.033)	(7.265)	Starbucks Corp	HSBC	(1.896)
(650)	SPS Commerce Inc	Barclays Bank	8.844	(8.569)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(8.155)
(3.442)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	6.214	(34.373)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	59.122
(249)	SPX Technologies Inc	HSBC	(3.373)	19.942	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(34.300)
(1.020)	SPX Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	926	(71.028)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	61.794
5.207	SPX Technologies Inc	Barclays Bank	3.009	10.556	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(9.184)
1.794	SQZ Biotechnologies Co	Barclays Bank	(15.361)	(9.309)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(9.184)
14.396	SQZ Biotechnologies Co	Goldman Sachs	119	7.651	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	16.011
(4.743)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	11.146	42.794	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(13.160)
(33.202)	SS&C Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	58.436			HSBC	(27.487)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(16.612)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	14.452	226	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(393)
19.405	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(14.648)	(6.431)	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	31.737
5.373	State Street Corp	Bank of America		(7.378)	Stifel Financial Corp	HSBC	28.700
10.011	State Street Corp	Merrill Lynch	(14.883)	7.924	Stifel Financial Corp	HSBC	(31.106)
1.098	State Street Corp	Barclays Bank	(16.919)	(6.185)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	17.720
5.259	State Street Corp	Goldman Sachs	601	1.118	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(3.203)
(1.215)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(8.887)	81.487	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America	
(803)	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	(899)			Merrill Lynch	(3.259)
4.169	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	2.778	57.650	Stitch Fix Inc 'A'	Barclays Bank	11.530
(1.502)	Steel Dynamics Inc	HSBC	11.048	71.493	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	(2.860)
(190)	Steel Dynamics Inc	HSBC	(3.980)	26.430	Stitch Fix Inc 'A'	HSBC	7.400
12.103	Steelcase Inc 'A'	Morgan Stanley	(141)	51.457	Stitch Fix Inc 'A'	Morgan Stanley	10.291
36.999	Steelcase Inc 'A'	Barclays Bank	1.694	(11.751)	Stock Yards Bancorp Inc	Barclays Bank	5.758
5.303	Steelcase Inc 'A'	HSBC	19.979	(1.816)	Stock Yards Bancorp Inc	HSBC	291
(21.526)	Stellar Bancorp Inc	Morgan Stanley	742	(15.391)	Stoke Therapeutics Inc	Morgan Stanley	20.778
(12.263)	Stem Inc	Barclays Bank	(1.507)	7.453	StoneCo Ltd 'A'	Bank of America	
(105.209)	Stem Inc	Bank of America		50.410	StoneCo Ltd 'A'	Merrill Lynch	(7.153)
(20.224)	Stem Inc	Merrill Lynch	(245)	34.575	StoneCo Ltd 'A'	Barclays Bank	(24.469)
(4.633)	Stem Inc	Barclays Bank	1.052	39.423	StoneCo Ltd 'A'	Goldman Sachs	(39.588)
1.081	Stepan Co	HSBC	202	4.625	StoneCo Ltd 'A'	HSBC	(116.768)
		Morgan Stanley	46	1.568	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	(2.405)
7.951	Stepan Co	Bank of America		11.747	Stoneridge Inc	Bank of America	
688	Stepan Co	Merrill Lynch	(2.919)	19.133	Stoneridge Inc	Merrill Lynch	55
1.483	Stepan Co	Barclays Bank	(24.012)	15.424	Stoneridge Inc	Barclays Bank	(5.462)
3.374	Stepan Co	Goldman Sachs	(1.858)	7.112	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	670
4.757	StepStone Group Inc 'A'	HSBC	(3.693)	(634)	StoneX Group Inc	HSBC	6.709
2.005	StepStone Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(10.189)	(4.975)	StoneX Group Inc	Morgan Stanley	(3.307)
5.759	StepStone Group Inc 'A'	Barclays Bank	31.231	(747)	StoneX Group Inc	Bank of America	
8.853	StepStone Group Inc 'A'	Goldman Sachs	10.927	(5.268)	StoneX Group Inc	Merrill Lynch	(82)
(17.369)	Stericycle Inc	HSBC	38.067	(510)	Strategic Education Inc	Barclays Bank	(3.582)
(54.336)	Stericycle Inc	Morgan Stanley	58.518	(2.003)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	(97)
(31.851)	Stericycle Inc	Bank of America		(521)	Strategic Education Inc	HSBC	13.539
(17.462)	Stericycle Inc	Merrill Lynch	(60.040)	(830)	Strategic Education Inc	Merrill Lynch	1.155
(6.921)	Stericycle Inc	Barclays Bank	(276.542)	(234)	Strategic Education Inc	Barclays Bank	1.726
(3.339)	STERIS Plc	Goldman Sachs	(112.116)	620	Strattec Security Corp	Goldman Sachs	2.589
1.471	STERIS Plc	HSBC	(52.743)	1.531	Strattec Security Corp	HSBC	5.843
(39.980)	Sterling Bancorp Inc	Morgan Stanley	(35.505)	2.204	Strattec Security Corp	Morgan Stanley	325
(32.716)	Sterling Bancorp Inc	Barclays Bank	(24.408)	(20.817)	Stratus Properties Inc	Bank of America	
(52.065)	Sterling Bancorp Inc	HSBC	19.417	(1.001)	Stratus Properties Inc	Merrill Lynch	23.835
(17.925)	Sterling Bancorp Inc	Bank of America		(6.127)	Stratus Properties Inc	Barclays Bank	1.617
(34.544)	Sterling Bancorp Inc	Merrill Lynch	2.999	(823)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	7.015
(44.072)	Sterling Check Corp	Barclays Bank	9.488	(5.636)	Stratus Properties Inc	HSBC	(119)
(21.032)	Sterling Check Corp	Goldman Sachs	3.905	(4.332)	Stride Inc	Morgan Stanley	9.102
(15.484)	Sterling Check Corp	HSBC	5.258	(1.519)	Stride Inc	Bank of America	
4.792	Sterling Infrastructure Inc	Morgan Stanley	6.348	(507)	Stride Inc	Merrill Lynch	5.659
958	Sterling Infrastructure Inc	Barclays Bank	5.942	(4.611)	Stride Inc	Goldman Sachs	3.965
(539)	Steven Madden Ltd	Morgan Stanley	1.188	842	Structure Therapeutics Inc ADR	HSBC	1.193
(1.793)	Steven Madden Ltd	Bank of America		832	Structure Therapeutics Inc ADR	Morgan Stanley	2.444
(1.541)	Steven Madden Ltd	Merrill Lynch	(889)	1.487	Structure Therapeutics Inc ADR	Bank of America	(1.179)
(24.921)	Steven Madden Ltd	Barclays Bank	(5.092)	780	Structure Therapeutics Inc ADR	Merrill Lynch	
(3.179)	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs	(2.543)	5.435	Stryker Corp	Barclays Bank	(1.423)
(1.259)	Stewart Information Services Corp	HSBC	(84.233)	6.858	Stryker Corp	Goldman Sachs	(2.082)
(2.795)	Stewart Information Services Corp	Barclays Bank	3.115	527	Stryker Corp	HSBC	(3.549)
(2.252)	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs	692	5.022	Stryker Corp	Bank of America	50.681
484	Stifel Financial Corp	HSBC	(3.522)	49.584	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	38.268
(14.308)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	2.207			Barclays Bank	6.176
6.592	Stifel Financial Corp	Bank of America	(1.453)			Morgan Stanley	28.023
		Merrill Lynch	(14.53)			Bank of America	
		Barclays Bank	40.992			Merrill Lynch	(248)
		Barclays Bank	(18.886)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
51.424	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	771	56.332	Super Group SGHC Ltd	Barclays Bank	(12.956)
15.168	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(76)	36.572	Super Group SGHC Ltd	Goldman Sachs	6.583
36.244	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	HSBC	906	20.969	Super Group SGHC Ltd	HSBC	3.355
69.561	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1.043	73.247	Super Group SGHC Ltd	Morgan Stanley	(16.847)
(3.130)	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11.018	122	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19.023)
1.390	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4.893)	53	Super Micro Computer Inc	Barclays Bank	(2.700)
(31.816)	Summit Materials Inc 'A'	Barclays Bank	24.180	104	Super Micro Computer Inc	HSBC	(6.580)
20.565	Summit Materials Inc 'A'	Barclays Bank	(15.629)	(383)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	29.430
(3.753)	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	13.211	224	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(17.212)
10.894	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(36.564)	(22.177)	Superior Industries International Inc	Barclays Bank	5.766
28.723	Summit Materials Inc 'A'	HSBC	(51.300)	(18.008)	Superior Industries International Inc	Morgan Stanley	4.682
(24.042)	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	18.272	24.826	Supernus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(34.012)
14.904	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	(11.327)	6.398	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(14.332)
(129.097)	Summit Therapeutics Inc	HSBC	(493.796)	7.082	Supernus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(33.994)
(2.062)	Sun Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1.196	5.189	Supernus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7.109)
(3.932)	Sun Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	18.126	8.593	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.536
(2.737)	Sun Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.587	11.318	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs	10.686
(19.597)	Sun Communities Inc (REIT)	HSBC	(21.361)	13.896	Surgery Partners Inc	HSBC	8.382
(9.506)	Sun Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	43.822	19.381	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	48.840
8.578	Sun Country Airlines Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.919)	13.046	Sutro Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	6.262
19.029	Sun Country Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	3.045	27.718	Sutro Biopharma Inc	Barclays Bank	4.158
12.515	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(8.635)	27.287	Sutro Biopharma Inc	Goldman Sachs	13.098
5.052	Sun Country Airlines Holdings Inc	HSBC	(5.128)	50.927	Sutro Biopharma Inc	HSBC	6.621
42.824	Sun Country Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	6.852	11.541	Sutro Biopharma Inc	Morgan Stanley	1.731
21.298	SunCoke Energy Inc	Barclays Bank	(4.899)	(1.661)	Sweetgreen Inc 'A'	HSBC	(11.610)
27.852	SunCoke Energy Inc	HSBC	1.114	(23.113)	Sweetgreen Inc 'A'	Morgan Stanley	37.212
3.824	Sunnova Energy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	956	(4.681)	SWK Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1.638
34.472	Sunnova Energy International Inc	HSBC	32.749	(15.054)	SWK Holdings Corp	Barclays Bank	1.806
15.309	Sunnova Energy International Inc	Morgan Stanley	10.716	(16.948)	SWK Holdings Corp	Goldman Sachs	5.932
51.479	SunOpta Inc	Barclays Bank	18.746	(1.826)	SWK Holdings Corp	HSBC	(164)
26.290	SunOpta Inc	Goldman Sachs	4.989	(7.887)	SWK Holdings Corp	Morgan Stanley	946
37.722	SunOpta Inc	HSBC	4.369	(12.091)	Sylvamo Corp	Barclays Bank	(14.509)
51.034	SunOpta Inc	Morgan Stanley	19.393	(6.149)	Sylvamo Corp	HSBC	(25.149)
(46.019)	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13.115)	(12.270)	Symbotic Inc	Barclays Bank	14.194
(88.530)	SunPower Corp	Barclays Bank	(23.460)	(1.661)	Symbotic Inc	HSBC	11.693
13.781	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	33.350	1.457	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.939
43.542	Sunrun Inc	Barclays Bank	69.232	3.017	Synaptics Inc	Barclays Bank	6.939
32.968	Sunrun Inc	Goldman Sachs	79.782	715	Synaptics Inc	Goldman Sachs	2.424
24.254	Sunrun Inc	HSBC	72.762	3.303	Synaptics Inc	HSBC	15.326
9.421	Sunrun Inc	Morgan Stanley	14.979	3.453	Synaptics Inc	Morgan Stanley	7.942
(4.686)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12)	815	Synchronoss Technologies Inc	Barclays Bank	(1.076)
(29.218)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	6.428	302	Synchronoss Technologies Inc	Goldman Sachs	(266)
(2.050)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	451	(17.281)	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	18.491
(40.413)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	HSBC	6.466	30.584	Synchrony Financial	Barclays Bank	(14.374)
70.179	Super Group SGHC Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12.632	(7.518)	Synchrony Financial	Barclays Bank	3.533
				7.082	Synchrony Financial	Goldman Sachs	(7.578)
				(20.965)	Synchrony Financial	Goldman Sachs	22.433
				(11.873)	Synchrony Financial	HSBC	30.157
				(27.408)	Synchrony Financial	Morgan Stanley	12.882
				12.817	Syndax Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.385)
				1.576	Syndax Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1.907)
				3.919	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4.360)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
32.110	Syndax Pharmaceuticals Inc	HSBC	(87.016)	(8.161)	Tapestry Inc	Barclays Bank	(7.492)
(17)	Synlogic Inc	Goldman Sachs	2	(2.242)	Tapestry Inc	Goldman Sachs	605
2.102	Synopsys Inc	Barclays Bank	(32.666)	(11.453)	Tapestry Inc	HSBC	(39.170)
3.691	Synopsys Inc	Goldman Sachs	(83.454)	(8.331)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(7.665)
1.396	Synopsys Inc	HSBC	9.912	4.831	Tapestry Inc	Morgan Stanley	4.445
1.878	Synopsys Inc	Morgan Stanley	(29.184)	16.770	Targa Resources Corp	Bank of America	
(13.655)	Synovus Financial Corp	Bank of America				Merrill Lynch	22.640
		Merrill Lynch	7.715	8.548	Targa Resources Corp	HSBC	38.295
8.532	Synovus Financial Corp	Barclays Bank	(2.730)	25.496	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	51.247
(5.417)	Synovus Financial Corp	Barclays Bank	1.733	1.546	Target Corp	Bank of America	
(16.134)	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	13.230			Merrill Lynch	(11.703)
(19.815)	Synovus Financial Corp	HSBC	(2.941)	(127)	Target Corp	Goldman Sachs	961
(13.651)	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	3.923	4.384	Target Corp	HSBC	(42.306)
(5.152)	Sysco Corp	Bank of America		(2.405)	Target Corp	HSBC	(5.293)
		Merrill Lynch	21.278	(2.839)	Target Corp	Morgan Stanley	(18.936)
3.466	Sysco Corp	Goldman Sachs	(1.175)	(1.880)	Target Hospitality Corp	Bank of America	
(5.660)	Sysco Corp	HSBC	18.301			Merrill Lynch	(28)
2.782	Sysco Corp	HSBC	(7.734)	(51.701)	Target Hospitality Corp	Barclays Bank	(517)
(5.483)	Sysco Corp	Morgan Stanley	4.880	(1.901)	Target Hospitality Corp	Morgan Stanley	(19)
15.180	System1 Inc	Bank of America		(7.768)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3.340)			Merrill Lynch	(3.573)
5.893	System1 Inc	Barclays Bank	(648)	(11.066)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Barclays Bank	(332)
9.441	System1 Inc	Morgan Stanley	(1.039)	(4.358)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Goldman Sachs	(2.005)
4.679	T Rowe Price Group Inc	Bank of America		(5.260)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	HSBC	(2.788)
		Merrill Lynch	4.398	(10.605)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Morgan Stanley	(318)
19.861	T Rowe Price Group Inc	Barclays Bank	(32.970)	1.370	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Bank of America	
5.140	T Rowe Price Group Inc	HSBC	23.284			Merrill Lynch	388
1.877	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(3.116)	2.556	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1.456)
34.093	Tactile Systems Technology Inc	Barclays Bank	5.796	723	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2.538)
1.999	Tactile Systems Technology Inc	Goldman Sachs	(1.199)	5.227	Tarsus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(8.960)
(5.147)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(44.933)	5.001	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3.951)
(7.634)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(85.959)	18.651	TaskUS Inc 'A'	Barclays Bank	(9.326)
(15.863)	Take-Two Interactive Software Inc	HSBC	(212.088)	(2.320)	Taylor Morrison Home Corp	Bank of America	
(6.542)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(52.616)	390	Taylor Morrison Home Corp	Merrill Lynch	9.187
(145)	Talis Biomedical Corp	Barclays Bank	19			Bank of America	
(21.213)	Talos Energy Inc	Bank of America		(12.886)	Taylor Morrison Home Corp	Merrill Lynch	108
		Merrill Lynch	10.394	5.097	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	(6.185)
(11.375)	Talos Energy Inc	Barclays Bank	1.479	(1.273)	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	3.020
(10.931)	Talos Energy Inc	Goldman Sachs	5.356	360	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	5.041
(1.539)	Talos Energy Inc	HSBC	1.770	7.091	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(1.426)
(22.381)	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	2.910	(3.216)	Taylor Morrison Home Corp	HSBC	(3.687)
5.423	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America		6.894	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	(1.544)
		Merrill Lynch	25.651			Bank of America	
(3.704)	Tandem Diabetes Care Inc	Barclays Bank	(2.630)	10.433	TD SYNEX Corp	Merrill Lynch	42.605
3.190	Tandem Diabetes Care Inc	Barclays Bank	2.265	3.908	TD SYNEX Corp	Barclays Bank	12.832
5.624	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	25.690	13.744	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs	24.152
(1.636)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	(7.738)	12.025	TD SYNEX Corp	HSBC	131.256
2.286	Tandem Diabetes Care Inc	HSBC	22.746	22.911	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	14.791
(5.796)	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(4.115)			Bank of America	
1.990	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	1.413	8.000	TE Connectivity Ltd	Merrill Lynch	(74.232)
2.857	Tanger Inc (REIT)	Bank of America		2.377	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	(108.491)
		Merrill Lynch	(2.086)	42.805	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	(25.920)
15.116	Tanger Inc (REIT)	Barclays Bank	6.276	2.377	TE Connectivity Ltd	HSBC	8.129
7.389	Tanger Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1.475)	42.805	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(147.249)
10.788	Tanger Inc (REIT)	HSBC	(3.452)	(2.351)	Team Inc	Barclays Bank	(3.621)
1.216	Tanger Inc (REIT)	Morgan Stanley	486	(2.886)	Team Inc	Goldman Sachs	(2.857)
(27.164)	Tango Therapeutics Inc	Barclays Bank	11.413	(785)	Team Inc	HSBC	(1.507)
(2.633)	Tango Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(97)	(2.342)	Team Inc	Morgan Stanley	(3.607)
(2.471)	Tango Therapeutics Inc	HSBC	1.247	1	Technip Energies NV ADR"	Morgan Stanley	—
(10.485)	Tango Therapeutics Inc	Morgan Stanley	5.347	14.976	TechnipFMC Plc	Barclays Bank	10.333
(6.270)	Tapestry Inc	Bank of America		(17.761)	TechnipFMC Plc	HSBC	9.236
		Merrill Lynch	(2.086)	1.786	Tecnoglass Inc	Bank of America	
5.321	Tapestry Inc	Barclays Bank	4.895			Merrill Lynch	(7.448)
		Merrill Lynch	1.581	2.053	Tecnoglass Inc	Barclays Bank	(4.192)
		Barclays Bank		5.552	Tecnoglass Inc	Goldman Sachs	(20.808)
				2.399	Tecnoglass Inc	HSBC	912

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
725 (82.730)	Tecnoglass Inc Teekay Corp	Morgan Stanley Bank of America	(1.965)	(2.168)	Tenaya Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	87
(80.885)	Teekay Corp	HSBC	(83.971)	(7.360)	Tenaya Therapeutics Inc	Barclays Bank	1.546
(34.804)	Teekay Corp	Morgan Stanley	(149.233)	(14.465)	Tenaya Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3.038
(2.332)	Teekay Tankers Ltd 'A'	Barclays Bank	(14.584)	(1.599)	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.279)
(3.249)	Teekay Tankers Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4.454)	6.094	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	4.875
(7.805)	Teekay Tankers Ltd 'A'	Morgan Stanley	(4.744)	1.409	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	4.720
2.325	TEGNA Inc	Goldman Sachs	(14.908)	5.223	Tennant Co	Barclays Bank	209
(2.648)	Tejon Ranch Co	Bank of America	(1.116)	270	Tennant Co	HSBC	680
(5.142)	Tejon Ranch Co	Merrill Lynch	(3.072)	2.652	Tennant Co	Morgan Stanley	106
(42.677)	Tejon Ranch Co	Barclays Bank	823	7.276	Teradata Corp	Bank of America	
(17.096)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	(49.505)	50.991	Teradata Corp	Merrill Lynch	(18.845)
(4.734)	Tejon Ranch Co	HSBC	(34.224)	5.072	Teradata Corp	Barclays Bank	(66.799)
(22.845)	Tela Bio Inc	Morgan Stanley	390	11.188	Teradata Corp	HSBC	(5.123)
(79.367)	Tela Bio Inc	Bank of America	7.082	(1.960)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(14.656)
(3.944)	Tela Bio Inc	Merrill Lynch	24.604	(2.360)	Teradyne Inc	Bank of America	(864)
(3.326)	Tela Bio Inc	Barclays Bank	(3.431)	(258)	Teradyne Inc	Merrill Lynch	5.121
78.820	Teladoc Health Inc	HSBC	1.031	(748)	Teradyne Inc	Barclays Bank	(2.266)
109.116	Teladoc Health Inc	Bank of America	(126.418)	(9.999)	Teradyne Inc	HSBC	(315)
35.161	Teladoc Health Inc	Merrill Lynch	(80.746)	(46.880)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	17.578
60.849	Teladoc Health Inc	Barclays Bank	(57.312)	(9.999)	Terawulf Inc	Bank of America	
97.252	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs	(62.066)	(33.596)	Terawulf Inc	Merrill Lynch	(8.907)
(1.090)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	(71.967)	(99.584)	Terawulf Inc	Goldman Sachs	(6.383)
(3.878)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	11.173	2.160	Terex Corp	Morgan Stanley	(14.938)
(706)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America	61.854	10.285	Terex Corp	Bank of America	(7.798)
(5.479)	Teledyne Technologies Inc	Merrill Lynch	7.237	2.578	Terex Corp	Merrill Lynch	(21.529)
(431)	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	(8.492)	2.792	Terex Corp	Barclays Bank	(9.307)
(1.312)	Teleflex Inc	HSBC	6.874	11.002	Terns Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2.001)
(790)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	16.229	18.621	Terns Pharmaceuticals Inc	Bank of America	8.692
(1.258)	Teleflex Inc	Bank of America	4.479	9.180	Terns Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	15.828
(1.197)	Teleflex Inc	Merrill Lynch	15.561	14.257	Terns Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	7.252
(6.494)	Teleflex Inc	Barclays Bank	(1.488)	8.829	Terns Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	10.408
25.095	Telephone and Data Systems Inc	HSBC	36.821	6.342	Terrano Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	7.505
3.878	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	3.879	25.476	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America	(1.839)
1.704	Telephone and Data Systems Inc	Barclays Bank	4.200	12.153	Terreno Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch	(29.043)
7.618	Telephone and Data Systems Inc	Goldman Sachs	1.067	21.649	Terreno Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(2.524)
11.282	Telos Corp	HSBC	5.415	42.724	Terreno Realty Corp (REIT)	HSBC	40.917
16.282	Telos Corp	Morgan Stanley	9.769	13.435	Territorial Bancorp Inc	Morgan Stanley	(48.706)
5.920	Telos Corp	Bank of America	6.808	1.714	Territorial Bancorp Inc	Barclays Bank	(5.240)
(5.506)	Tempur Sealy International Inc	Merrill Lynch	3.283	2.890	Territorial Bancorp Inc	Goldman Sachs	(754)
(12.950)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America	14.108	12.249	Territorial Bancorp Inc	HSBC	(549)
(2.205)	Tempur Sealy International Inc	Merrill Lynch	(1.295)	(2.687)	Tesla Inc	Morgan Stanley	(4.777)
(5.593)	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	6.417	(1.014)	Tesla Inc	Bank of America	(13.569)
(4.907)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	6.884	(7.506)	Tesla Inc	Merrill Lynch	1.085
833	Tenable Holdings Inc	HSBC	(491)	(388)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(31.540)
10.372	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.157)	(1.204)	Tesla Inc	HSBC	(1.676)
(5.354)	Tenable Holdings Inc	Bank of America	(13.587)	(2.890)	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	1.129
690	Tenable Holdings Inc	Merrill Lynch	13.867	(206)	Tetra Tech Inc	Bank of America	28.061
(8.395)	Tenable Holdings Inc	Barclays Bank	(919)	(225)	Tetra Tech Inc	Merrill Lynch	(413)
4.125	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs	23.002	241	Tetra Tech Inc	Barclays Bank	2.038
(10.108)	Tenable Holdings Inc	HSBC	(10.071)	(3.185)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	(1.820)
1.097	Tenable Holdings Inc	HSBC	13.241	3.766	Tetra Tech Inc	HSBC	8.393
		Morgan Stanley	(1.437)	(3.430)	Tetra Tech Inc	HSBC	(8.135)
		Morgan Stanley		179	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	36.633
				(36.221)	TETRA Technologies Inc	Morgan Stanley	(1.912)
				(56.901)	TETRA Technologies Inc	Bank of America	20.062
				(14.463)	TETRA Technologies Inc	Merrill Lynch	8.535
				(30.644)	TETRA Technologies Inc	Barclays Bank	8.244
				(27.216)	TETRA Technologies Inc	Goldman Sachs	11.049
					TETRA Technologies Inc	HSBC	4.082
					TETRA Technologies Inc	Morgan Stanley	

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(300)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	740	(24.727)	Thoughtworks Holding Inc	Barclays Bank	3.585
(3.415)	Texas Capital Bancshares Inc	Barclays Bank	273	(61.950)	Thoughtworks Holding Inc	Morgan Stanley	8.983
(4.268)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	7.810	(23.901)	ThredUp Inc 'A'	Barclays Bank	1.315
(5.986)	Texas Capital Bancshares Inc	HSBC	4.310	(13.594)	ThredUp Inc 'A'	Goldman Sachs	(204)
(1.831)	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	146	(13.760)	ThredUp Inc 'A'	HSBC	(1.445)
(4.730)	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.947	(10.165)	ThredUp Inc 'A'	Morgan Stanley	559
(14.089)	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	97.496	1.754	Thryv Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	707
(16.117)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	3.951	995	Thryv Holdings Inc	Barclays Bank	328
(4.865)	Texas Instruments Inc	HSBC	(56.775)	5.103	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs	(5.737)
(1.481)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	10.249	23.738	Thryv Holdings Inc	HSBC	(14.480)
(783)	Texas Pacific Land Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16.185)	21.501	Thryv Holdings Inc	Morgan Stanley	7.095
504	Texas Pacific Land Corp	Bank of America Merrill Lynch	10.418	(9.759)	Tidewater Inc	Barclays Bank	(14.151)
(117)	Texas Pacific Land Corp	Barclays Bank	(1.660)	(10.984)	Tidewater Inc	Goldman Sachs	45.364
222	Texas Pacific Land Corp	Barclays Bank	3.150	(15.271)	Tidewater Inc	HSBC	48.256
133	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs	2.749	8.144	Tile Shop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(977)
687	Texas Pacific Land Corp	HSBC	40.334	13.335	Tile Shop Holdings Inc	Barclays Bank	933
(177)	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	(2.512)	30.975	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	(3.717)
365	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	5.179	22.342	Tile Shop Holdings Inc	HSBC	(8.713)
4.152	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	20.490	15.733	Tile Shop Holdings Inc	Morgan Stanley	1.101
(729)	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.598)	(7.787)	Tilly's Inc	Bank of America Merrill Lynch	3.348
11.024	Texas Roadhouse Inc	Barclays Bank	68.625	(14.565)	Tilly's Inc	Barclays Bank	(146)
(5.287)	Texas Roadhouse Inc	Barclays Bank	(32.912)	(28.248)	Tilly's Inc	Goldman Sachs	12.147
6.346	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	31.318	(29.562)	Tilly's Inc	HSBC	4.730
(4.223)	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	(20.841)	(26.557)	Tilly's Inc	Morgan Stanley	(266)
8.610	Texas Roadhouse Inc	HSBC	68.062	9.311	Timberland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14.060)
(1.675)	Texas Roadhouse Inc	HSBC	(13.241)	8.978	Timberland Bancorp Inc	Barclays Bank	(15.891)
12.571	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	78.254	7.246	Timberland Bancorp Inc	Goldman Sachs	(10.941)
(2.605)	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(16.216)	12.073	Timberland Bancorp Inc	HSBC	(18.001)
(56.039)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	14.010	5.676	Timberland Bancorp Inc	Morgan Stanley	(10.047)
(124.378)	TFS Financial Corp	HSBC	(26.120)	(856)	Timken Co	Bank of America Merrill Lynch	5.504
(19.856)	Theravance Biopharma Inc	Barclays Bank	5.758	8.903	Timken Co	Barclays Bank	(33.208)
(24.786)	Theravance Biopharma Inc	Morgan Stanley	7.188	(755)	Timken Co	Barclays Bank	2.816
2.590	Thermo Fisher Scientific Inc	Barclays Bank	(60.994)	(3.394)	Timken Co	Goldman Sachs	21.823
605	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs	(19.221)	8.861	Timken Co	HSBC	(27.912)
938	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	(22.090)	(3.661)	Timken Co	Morgan Stanley	13.656
1.703	Thermon Group Holdings Inc	HSBC	1.584	30.346	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(14.870)
7.748	Thermon Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.361)	10.914	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	1.965
(7.305)	Third Coast Bancshares Inc	Barclays Bank	9.423	14.741	Tiptree Inc 'A' (REIT)	HSBC	11.940
(1.850)	Third Coast Bancshares Inc	Goldman Sachs	722	25.997	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(12.739)
(863)	Third Coast Bancshares Inc	Morgan Stanley	1.113	13.013	Titan International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.499)
11.938	Third Harmonic Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	7.760	13.997	Titan International Inc	Barclays Bank	(3.499)
2.396	Third Harmonic Bio Inc	Barclays Bank	(3.259)	3.565	Titan International Inc	Goldman Sachs	(2.602)
2.988	Third Harmonic Bio Inc	Goldman Sachs	1.942	10.057	Titan International Inc	HSBC	(4.123)
8.637	Third Harmonic Bio Inc	HSBC	15.374	11.129	Titan International Inc	Morgan Stanley	(2.782)
6.195	Third Harmonic Bio Inc	Morgan Stanley	(8.425)	2.500	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219)
2.157	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9.756)	3.728	Titan Machinery Inc	Barclays Bank	(17.112)
(4.442)	Thor Industries Inc	Barclays Bank	(5.464)	3.110	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(14.855)
3.945	Thor Industries Inc	Barclays Bank	7.296	5.251	Titan Machinery Inc	HSBC	(26.518)
(4.956)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	29.141	12.674	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(52.636)
2.658	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(3.311)	(2.370)	TJX Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.772)
(5.368)	Thor Industries Inc	HSBC	25.230	8.243	TJX Cos Inc	Barclays Bank	19.701
2.453	Thor Industries Inc	HSBC	(11.529)	(8.265)	TJX Cos Inc	Barclays Bank	(19.753)
5.117	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	13.888	(381)	TJX Cos Inc	HSBC	(1.227)
(48.108)	Thoughtworks Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	18.522	(1.171)	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	(3.443)
				(6.208)	TKO Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21.045)
				(8.869)	TKO Group Holdings Inc	Barclays Bank	(13.304)
				(4.826)	TKO Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(16.360)
				(9.945)	TKO Group Holdings Inc	HSBC	(101.439)
				(2.169)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.254)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(28.996)	T-Mobile US Inc	Bank of America Merrill Lynch	(217.582)	(28.177)	TPI Composites Inc	Goldman Sachs	(22.542)
(4.558)	T-Mobile US Inc	Barclays Bank	(21.970)	(11.622)	TPI Composites Inc	Morgan Stanley	(6.508)
(10.142)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	(77.485)	(5.130)	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	(25.650)
(13.376)	T-Mobile US Inc	HSBC	(83.027)	(3.907)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(13.831)
(1.364)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	517	(1.381)	Trade Desk Inc 'A'	HSBC	(10.730)
(12.452)	Toast Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	47.691	1.566	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6.358)
3.470	Toast Inc 'A'	Barclays Bank	(9.716)	4.412	Tradeweb Markets Inc 'A'	Barclays Bank	(8.824)
(10.649)	Toast Inc 'A'	Goldman Sachs	40.786	2.323	Tradeweb Markets Inc 'A'	HSBC	(6.272)
(4.476)	Toast Inc 'A'	Morgan Stanley	12.533	825	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.650)
11.890	Toast Inc 'A'	Morgan Stanley	(33.292)	(40.416)	Traeger Inc	Barclays Bank	(18.591)
22.702	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(306.477)	(17.106)	Traeger Inc	HSBC	(6.158)
15.962	Toll Brothers Inc	Barclays Bank	35.436	(104.061)	Traeger Inc	Morgan Stanley	(47.868)
1.716	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	(23.166)	(3.653)	Trane Technologies Plc	HSBC	6.429
30.264	Toll Brothers Inc	HSBC	(79.594)	(320)	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	2.461
22.578	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	50.123	(4.098)	Transcat Inc	Barclays Bank	54.667
(5.311)	Tompkins Financial Corp	Barclays Bank	9.400	(1.499)	Transcat Inc	HSBC	(20.431)
(3.378)	Tompkins Financial Corp	HSBC	3.378	(1.200)	Transcat Inc	Morgan Stanley	16.008
(16.859)	Tootsie Roll Industries Inc	Barclays Bank	27.480	(3.082)	TransMedics Group Inc	Barclays Bank	(6.811)
1.931	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21.994)	(295)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs	(897)
2.345	TopBuild Corp	Barclays Bank	37.239	21.978	Transocean Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2.088)
1.236	TopBuild Corp	Goldman Sachs	(14.078)	64.804	Transocean Ltd	Barclays Bank	1.621
4.445	TopBuild Corp	HSBC	94.945	71.124	Transocean Ltd	Goldman Sachs	(6.757)
3.746	TopBuild Corp	Morgan Stanley	59.486	234.227	Transocean Ltd	HSBC	45.674
4.656	Topgolf Callaway Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(698)	174.284	Transocean Ltd	Morgan Stanley	4.357
36.540	Topgolf Callaway Brands Corp	Barclays Bank	21.194	990	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	(8.153)
14.385	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs	(2.158)	(7.810)	TransUnion	Barclays Bank	40.807
13.205	Topgolf Callaway Brands Corp	HSBC	(12.413)	(268)	TransUnion	HSBC	1.580
24.705	Topgolf Callaway Brands Corp	Morgan Stanley	14.329	5.961	Travel + Leisure Co	Bank of America Merrill Lynch	(11.802)
(18.446)	Toro Co	Bank of America Merrill Lynch	186.136	90.949	Travel + Leisure Co	Barclays Bank	(49.112)
(24.637)	Toro Co	Barclays Bank	173.197	8.348	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs	(15.414)
(10.901)	Toro Co	Goldman Sachs	139.533	2.428	Travel + Leisure Co	HSBC	(3.035)
(1.717)	Toro Co	HSBC	10.864	11.514	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	(6.218)
(24.879)	Toro Co	Morgan Stanley	170.153	7.743	Travelers Cos Inc	Barclays Bank	(31.746)
1.176	Towne Bank	Bank of America Merrill Lynch	550	11.262	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(46.174)
16.138	Towne Bank	Barclays Bank	(7.262)	4.439	Traverse Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.397
3.709	Towne Bank	Goldman Sachs	615	34.954	Traverse Therapeutics Inc	Barclays Bank	27.264
19.944	Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13.961)	19.799	Traverse Therapeutics Inc	Goldman Sachs	10.691
18.937	Townsquare Media Inc 'A'	Barclays Bank	(5.681)	35.307	Traverse Therapeutics Inc	HSBC	18.360
10.483	Townsquare Media Inc 'A'	Goldman Sachs	(4.750)	5.267	Traverse Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.108
6.240	Townsquare Media Inc 'A'	HSBC	(2.791)	(54.088)	Treace Medical Concepts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.409)
7.271	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	(1.968)	(13.295)	Treace Medical Concepts Inc	Barclays Bank	(9.572)
(2.920)	TPG Inc	Barclays Bank	4.351	(4.871)	Treace Medical Concepts Inc	HSBC	(7.715)
(1.436)	TPG Inc	Goldman Sachs	2.829	25.576	Tredegar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26.088)
(2.679)	TPG Inc	HSBC	5.170	94.931	Tredegar Corp	Barclays Bank	3.797
(25.994)	TPG Inc	Morgan Stanley	38.731	8.199	Tredegar Corp	Goldman Sachs	(8.363)
9.256	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2.221)	32.603	Tredegar Corp	HSBC	(28.691)
13.300	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(3.458)	22.575	Tredegar Corp	Morgan Stanley	903
9.137	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2.193)	3.988	TreeHouse Foods Inc	Barclays Bank	957
39.301	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	(11.004)	4.178	TreeHouse Foods Inc	HSBC	3.092
24.926	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6.481)	14.882	Trevi Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.158)
(51.825)	TPI Composites Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41.460)	13.814	Trevi Therapeutics Inc	Barclays Bank	(414)
(22.707)	TPI Composites Inc	Barclays Bank	(12.716)	7.297	Trevi Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.058)
				14.850	Trevi Therapeutics Inc	HSBC	(297)
				8.081	Trevi Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(242)
				2.201	Trex Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.294)
				9.478	Trex Co Inc	Barclays Bank	(20.283)
				2.079	Trex Co Inc	Goldman Sachs	(9.681)
				8.818	Trex Co Inc	HSBC	(42.292)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
2.876	Trex Co Inc	Morgan Stanley	(6.155)	3.796	Truist Financial Corp	HSBC	(7.706)
3.333	Tri Pointe Homes Inc	Bank of America		(1.978)	Truist Financial Corp	HSBC	1.739
		Merrill Lynch	(6.236)	10.715	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	(16.394)
23.723	Tri Pointe Homes Inc	Barclays Bank	6.642	(6.414)	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	9.813
784	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(1.623)	(810)	Trupanion Inc	Bank of America	
1.977	Tri Pointe Homes Inc	HSBC	(2.381)			Merrill Lynch	(1.628)
4.692	Tri Pointe Homes Inc	Morgan Stanley	2.257	(9.662)	Trupanion Inc	Barclays Bank	(11.111)
(523)	TriCo Bancshares	Bank of America		(620)	Trupanion Inc	Morgan Stanley	(713)
		Merrill Lynch	389	(10.237)	TrustCo Bank Corp NY	Barclays Bank	8.906
(3.074)	TriCo Bancshares	Barclays Bank	369	(1.402)	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs	1.290
(15.213)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	9.128	(7.578)	TrustCo Bank Corp NY	HSBC	3.107
(9.555)	TriCo Bancshares	HSBC	(1.348)	(8.041)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	12.705
(1.290)	TriCo Bancshares	Morgan Stanley	155	(29.504)	Trustmark Corp	HSBC	46.321
(13.539)	TriMas Corp	Barclays Bank	8.665	(3.647)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	4.121
(2.959)	TriMas Corp	HSBC	(740)	3.496	TScan Therapeutics Inc	Bank of America	
(762)	Trimble Inc	Barclays Bank	1.775			Merrill Lynch	(2.272)
4.397	Trimble Inc	Goldman Sachs	(9.188)	4.632	TScan Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3.011)
4.407	Trimble Inc	HSBC	(7.682)	20.064	TScan Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(24.679)
585	Trimble Inc	Morgan Stanley	(1.363)	8.324	TTEC Holdings Inc	Barclays Bank	(3.413)
567	TriNet Group Inc	Bank of America		9.900	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	(8.501)
		Merrill Lynch	(403)	13.708	TTEC Holdings Inc	HSBC	(27.416)
5.892	TriNet Group Inc	Barclays Bank	(18.304)	9.203	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.773)
(1.511)	TriNet Group Inc	Barclays Bank	4.533	10.098	TTM Technologies Inc	Bank of America	
466	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	452			Merrill Lynch	3.130
569	TriNet Group Inc	HSBC	302	5.415	TTM Technologies Inc	Barclays Bank	—
(729)	TriNet Group Inc	HSBC	(386)	17.244	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	5.346
4.616	Trinity Industries Inc	Barclays Bank	3.854	37.203	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	—
24.799	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	20.707	(1.514)	Tucows Inc 'A'	Bank of America	
16.957	Trinseo Plc	Barclays Bank	6.444			Merrill Lynch	(5.208)
7.420	Trinseo Plc	Goldman Sachs	2.226	(20.031)	Tucows Inc 'A'	Barclays Bank	(72.112)
2.625	Trinseo Plc	HSBC	814	(1.247)	Tucows Inc 'A'	HSBC	(6.809)
(10.393)	TripAdvisor Inc	Bank of America		(35.438)	Turnstone Biologics Corp	Barclays Bank	4.607
		Merrill Lynch	5.645	(85.745)	Turnstone Biologics Corp	Goldman Sachs	14.577
(3.505)	TripAdvisor Inc	Barclays Bank	456	(6.216)	Turnstone Biologics Corp	Morgan Stanley	808
(20.466)	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs	10.945	(1.290)	Turtle Beach Corp	Bank of America	
(9.504)	TripAdvisor Inc	HSBC	(613)			Merrill Lynch	(498)
(17.060)	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	1.759	(3.365)	Turtle Beach Corp	Barclays Bank	(707)
(2.189)	Triumph Financial Inc	Bank of America		(1.469)	Turtle Beach Corp	HSBC	(1.777)
		Merrill Lynch	5.473	(2.039)	Turtle Beach Corp	Morgan Stanley	(428)
(9.647)	Triumph Financial Inc	Barclays Bank	6.409	(61.387)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Bank of America	
(4.470)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs	11.090			Merrill Lynch	1.535
(4.234)	Triumph Financial Inc	HSBC	(3.091)	(87.135)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	871
(4.327)	Triumph Financial Inc	Morgan Stanley	3.375	(131.916)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	1.319
9.490	Triumph Group Inc	Bank of America		5.153	Tutor Perini Corp	Barclays Bank	11.646
		Merrill Lynch	(1.256)	11.550	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	39.617
7.628	Triumph Group Inc	Barclays Bank	(7.170)	44.360	Tutor Perini Corp	Morgan Stanley	100.254
9.755	Triumph Group Inc	HSBC	(195)	(8.679)	Twilio Inc 'A'	Bank of America	
4.359	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	(4.097)			Merrill Lynch	33.501
(31.945)	Tronox Holdings Plc	Barclays Bank	(38.015)	1.216	Twilio Inc 'A'	Bank of America	
(7.563)	Tronox Holdings Plc	HSBC	(4.008)			Merrill Lynch	167
(2.695)	TruBridge Inc	Bank of America		(13.426)	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	34.773
		Merrill Lynch	(970)	2.145	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(5.556)
(14.739)	TruBridge Inc	Barclays Bank	(737)	(2.366)	Twilio Inc 'A'	Goldman Sachs	9.133
(19.336)	TruBridge Inc	Goldman Sachs	(6.961)	(15.935)	Twilio Inc 'A'	HSBC	16.572
(1.592)	TruBridge Inc	HSBC	(1.656)	3.040	Twilio Inc 'A'	HSBC	(5.554)
4.503	TrueBlue Inc	Bank of America		(1.599)	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	4.141
		Merrill Lynch	(901)	5.035	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(12.270)
23.688	TrueBlue Inc	Barclays Bank	(7.343)	(5.921)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	4.115
17.507	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	(3.501)	(17.694)	Twin Disc Inc	HSBC	24.860
9.190	TrueBlue Inc	HSBC	2.298	(9.208)	Twin Disc Inc	Morgan Stanley	(2.072)
21.347	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(6.618)	476	Twist Bioscience Corp	Barclays Bank	(11)
114.511	TrueCar Inc	Bank of America		444	Twist Bioscience Corp	HSBC	(262)
		Merrill Lynch	5.726	13.445	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	(30.655)
17.714	TrueCar Inc	Barclays Bank	(3.189)	(9.866)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Bank of America	
73.185	TrueCar Inc	Goldman Sachs	3.659			Merrill Lynch	1.480
5.958	TrueCar Inc	HSBC	643	(47.992)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(9.598)
7.455	TrueCar Inc	Morgan Stanley	(1.342)			Goldman Sachs	723
(6.431)	Truist Financial Corp	Bank of America		(4.821)	Two Harbors Investment Corp (REIT)		
		Merrill Lynch	(1.550)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

États-Unis suite				États-Unis suite			
Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
(18.896)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(3.779)	(10.898)	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	78.793
(2.375)	Tyler Technologies Inc	Bank of America		14.958	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	(108.146)
(5.562)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	28.643	(19.706)	UiPath Inc 'A'	Goldman Sachs	165.136
(5.843)	Tyler Technologies Inc	HSBC	113.632	3.036	UiPath Inc 'A'	Goldman Sachs	(25.442)
(1.676)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	23.022	6.805	UiPath Inc 'A'	HSBC	(51.310)
3.434	Tyra Biosciences Inc	Bank of America	34.240	(10.200)	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	73.746
		Merrill Lynch	(6.051)	602	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Bank of America	
5.656	Tyra Biosciences Inc	Barclays Bank	(8.166)	2.492	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Goldman Sachs	(7.061)
2.498	Tyra Biosciences Inc	Goldman Sachs	(4.730)	1.381	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	HSBC	(29.231)
4.769	Tyra Biosciences Inc	Morgan Stanley	(5.874)	2.169	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Morgan Stanley	28.957
11.386	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America	(38.599)	(31)	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America	(64)
(3.504)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America	11.879	(8.641)	Ultra Clean Holdings Inc	Barclays Bank	(11.925)
19.509	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	(58.137)	13.163	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America	(15.768)
(1.835)	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	5.468	24.152	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(28.016)
4.363	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	(14.791)	4.413	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(5.296)
(3.921)	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	13.292	13.478	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	HSBC	(22.104)
18.947	Tyson Foods Inc 'A'	HSBC	(34.294)	1.218	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(1.413)
(6.157)	Tyson Foods Inc 'A'	HSBC	11.144	(21.699)	Ultralife Corp	Morgan Stanley	2.170
2.165	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(6.452)	1.192	UMB Financial Corp	Bank of America	(4.434)
(4.550)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	13.559	1.431	UMB Financial Corp	Barclays Bank	(3.005)
17.081	Uber Technologies Inc	Bank of America	(34.751)	1.164	UMB Financial Corp	Goldman Sachs	(4.330)
		Merrill Lynch	(3.787)	8.966	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(18.829)
2.475	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	(28.288)	54.039	UMH Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(22.696)
14.870	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs	(7.956)	6.585	UMH Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2.766)
2.977	Uber Technologies Inc	HSBC	(22.714)	16.252	Under Armour Inc 'A'	Bank of America	3.088
14.846	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(167)	45.389	Under Armour Inc 'A'	Merrill Lynch	1.815
(1.145)	Ubiquiti Inc	Bank of America	26.453	57.494	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	10.924
(3.911)	Ubiquiti Inc	Barclays Bank	(1.868)	70.136	Under Armour Inc 'A'	HSBC	24.095
(474)	Ubiquiti Inc	Goldman Sachs	(20.781)	63.245	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	2.530
(703)	Ubiquiti Inc	HSBC	9.792	(4.792)	Unifi Inc	Goldman Sachs	(4.768)
(1.224)	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	(279)	(3.883)	UniFirst Corp	Barclays Bank	30.171
(3.927)	Udemy Inc	Bank of America	8.159	(100)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	719
(15.394)	Udemy Inc	Barclays Bank	16.863	(363)	UniFirst Corp	Morgan Stanley	2.821
(16.696)	Udemy Inc	Goldman Sachs	32.105	(2.465)	Union Bankshares Inc	Bank of America	8.997
(27.917)	Udemy Inc	HSBC	10.242	(3.943)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	75.232
(19.325)	Udemy Inc	Morgan Stanley	15.606	(16.544)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	119.944
(9.281)	UDR Inc (REIT)	Bank of America	9.682	32.859	Unisys Corp	Barclays Bank	(12.158)
(11.309)	UDR Inc (REIT)	Barclays Bank	371	7.729	Unisys Corp	Goldman Sachs	(6.879)
(6.916)	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	43.582	14.950	Unisys Corp	HSBC	(9.419)
(7.406)	UDR Inc (REIT)	HSBC	(55.315)	9.360	United Airlines Holdings Inc	Bank of America	(20.124)
(31.581)	UDR Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.394)	10.896	United Airlines Holdings Inc	Merrill Lynch	4.249
12.292	UFP Industries Inc	Bank of America	380	3.832	United Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	4.249
		Merrill Lynch	(22.804)	9.453	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(8.239)
17.423	UFP Industries Inc	Barclays Bank	5.531	(12.191)	United Bankshares Inc	Morgan Stanley	3.687
(4.751)	UFP Industries Inc	Barclays Bank	(4.077)	(15.072)	United Bankshares Inc	Bank of America	33.281
5.272	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(1.954)	(5.306)	United Bankshares Inc	Barclays Bank	22.759
(1.229)	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(1.450)	(4.740)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs	14.485
7.010	UFP Industries Inc	HSBC	205	(5.966)	United Bankshares Inc	HSBC	8.722
(2.714)	UFP Industries Inc	HSBC	(35.362)	(4.440)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	9.009
16.960	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	12.604	(17.204)	United Community Banks Inc	Barclays Bank	4.795
(2.559)	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	18.180	(3.341)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs	24.086
(3.083)	UFP Technologies Inc	Barclays Bank	18.180			HSBC	2.773
37.072	UGI Corp	Bank of America	6.608				
		Merrill Lynch	11.675				
31.345	UGI Corp	Barclays Bank	36.837				
19.438	UGI Corp	Goldman Sachs	(9.125)				
27.798	UGI Corp	HSBC	12.604				
63.512	UGI Corp	Morgan Stanley	18.180				
2.585	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	19.506				
(5.174)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Barclays Bank	5.380				
(1.427)	U-Haul Holding Co 'non-voting share'	Morgan Stanley					

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(11.257)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	12.158	11.415	Unity Software Inc	Barclays Bank	(23.743)
1.267	United Fire Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(667)	31.755	Unity Software Inc	Goldman Sachs	(122.518)
6.814	United Fire Group Inc	Barclays Bank	(4.634)	18.389	Unity Software Inc	HSBC	(89.731)
17.486	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(17.311)	7.238	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(15.055)
18.433	United Fire Group Inc	HSBC	(23.779)	(5.339)	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.456
8.473	United Fire Group Inc	Morgan Stanley	(5.762)	(14.612)	Universal Display Corp	Barclays Bank	19.434
(171)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(231)	(3.906)	Universal Display Corp	Goldman Sachs	1.797
(21.833)	United Natural Foods Inc	Barclays Bank	7.642	(2.055)	Universal Display Corp	HSBC	308
(17.013)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	(22.968)	(6.750)	Universal Display Corp	Morgan Stanley	8.978
(30.301)	United Natural Foods Inc	HSBC	(67.571)	8.622	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10.002)
(50.550)	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	17.693	15.330	Universal Electronics Inc	Barclays Bank	(13.644)
(3.027)	United Parcel Service Inc 'B'	Barclays Bank	22.521	11.293	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(13.100)
(1.945)	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	22.251	6.312	Universal Electronics Inc	HSBC	(15.086)
(2.257)	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley	16.792	3.819	Universal Electronics Inc	Morgan Stanley	(3.399)
(57)	United Parks & Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	101	(14.782)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Barclays Bank	(2.661)
3.532	United Parks & Resorts Inc	Barclays Bank	3.355	(503)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	HSBC	(112)
(10.246)	United Parks & Resorts Inc	Barclays Bank	(9.734)	(610)	Universal Health Services Inc 'B'	Barclays Bank	(4.331)
(1.400)	United Parks & Resorts Inc	Goldman Sachs	2.492	(1.982)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	(7.452)
8.533	United Parks & Resorts Inc	Goldman Sachs	(15.189)	1.426	Universal Health Services Inc 'B'	HSBC	23.572
(1.416)	United Parks & Resorts Inc	HSBC	312	(643)	Universal Health Services Inc 'B'	HSBC	(10.629)
(746)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	41.246	1.573	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	146
(5.002)	United Rentals Inc	Barclays Bank	127.651	8.157	Universal Insurance Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.710)
(698)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	38.592	27.154	Universal Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(8.961)
(3.839)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	97.971	4.024	Universal Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(2.817)
25.405	United Security Bancshares	Barclays Bank	(254)	985	Universal Insurance Holdings Inc	HSBC	(660)
10.208	United Security Bancshares	Goldman Sachs	(817)	2.924	Universal Insurance Holdings Inc	Morgan Stanley	(965)
12.419	United Security Bancshares	HSBC	(745)	(2.042)	Universal Logistics Holdings Inc	Barclays Bank	1.532
5.495	United Security Bancshares	Morgan Stanley	(55)	(3.716)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	10.739
24.834	United States Cellular Corp	Barclays Bank	264.731	(12.945)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	49.968
916	United States Lime & Minerals Inc	Barclays Bank	(6.229)	10.841	Universal Technical Institute Inc	Barclays Bank	15.177
327	United States Lime & Minerals Inc	HSBC	(6.605)	13.634	Universal Technical Institute Inc	Goldman Sachs	8.589
1.031	United States Lime & Minerals Inc	Morgan Stanley	(7.011)	3.950	Universal Technical Institute Inc	HSBC	(2.528)
2.948	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.329)	10.714	Universal Technical Institute Inc	Morgan Stanley	15.000
3.604	United Therapeutics Corp	Barclays Bank	(16.362)	14.042	Univest Financial Corp	Barclays Bank	(8.215)
2.481	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(1.960)	34.187	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	(25.811)
1.113	United Therapeutics Corp	HSBC	12.032	13.159	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	10.132
6.593	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(29.932)	13.553	Unum Group	Barclays Bank	4.473
(2.987)	UnitedHealth Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	77.214	56.929	Unum Group	Goldman Sachs	43.835
(452)	UnitedHealth Group Inc	HSBC	5.203	53.544	Unum Group	HSBC	35.874
(678)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	20.103	64.690	Unum Group	Morgan Stanley	21.348
(75.454)	Uniti Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	37.200	(566)	Upbound Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	753
(29.281)	Uniti Group Inc (REIT)	Barclays Bank	8.491	(1.554)	Upbound Group Inc	Barclays Bank	(62)
(66.223)	Uniti Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	37.160	(6.551)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	8.713
(99.067)	Uniti Group Inc (REIT)	HSBC	69.079	(4.413)	Upbound Group Inc	HSBC	3.928
(33.776)	Uniti Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	9.795	(4.619)	Upbound Group Inc	Morgan Stanley	(185)
5.554	Unitil Corp	Barclays Bank	(4.832)	42.125	Upland Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.685
8.538	Unitil Corp	Goldman Sachs	(22.199)				
6.621	Unitil Corp	HSBC	(13.110)				
541	Unitil Corp	Morgan Stanley	(568)				
6.163	Unity Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.294				
4.869	Unity Bancorp Inc	Barclays Bank	925				
12.757	Unity Bancorp Inc	Goldman Sachs	2.679				
2.749	Unity Bancorp Inc	HSBC	715				
9.480	Unity Bancorp Inc	Morgan Stanley	1.801				
(9.293)	Unity Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	37.265				
7.049	Unity Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24.200)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
31.762	Upland Software Inc	Barclays Bank	(635)	13.020	USCB Financial		
282	Upland Software Inc	Goldman Sachs	11		Holdings Inc	Barclays Bank	(521)
38.724	Upland Software Inc	HSBC	(4.841)	8.719	USCB Financial		
1.894	Upland Software Inc	Morgan Stanley	(38)		Holdings Inc	Goldman Sachs	(1.458)
(1.664)	Upstart Holdings Inc	Bank of America		6.199	USCB Financial		
		Merrill Lynch	5.857		Holdings Inc	HSBC	(95)
(23.505)	Upstart Holdings Inc	Barclays Bank	(8.386)	6.798	USCB Financial		
(9.111)	Upwork Inc	Bank of America			Holdings Inc	Morgan Stanley	(319)
		Merrill Lynch	13.120	(569)	Utah Medical Products Inc	Bank of America	
(5.830)	Upwork Inc	Barclays Bank	3.381			Merrill Lynch	754
(12.137)	Upwork Inc	Goldman Sachs	17.477	(428)	Utah Medical Products Inc	Goldman Sachs	567
(8.929)	Upwork Inc	Morgan Stanley	5.179	(2.437)	Utah Medical Products Inc	HSBC	2.620
(11.485)	Uranium Energy Corp	Bank of America		(4.236)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	(2.630)
		Merrill Lynch	(5.513)	1.371	Utz Brands Inc	Bank of America	
(11.799)	Uranium Energy Corp	Barclays Bank	(4.720)			Merrill Lynch	288
(155.136)	Uranium Energy Corp	Morgan Stanley	(62.054)	1.491	Utz Brands Inc	Barclays Bank	253
(1.438)	Urban Edge Properties (REIT)	Bank of America		5.455	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	1.053
		Merrill Lynch	—	9.440	Utz Brands Inc	HSBC	(953)
(49.949)	Urban Edge Properties (REIT)	Barclays Bank	(7.992)	20.276	Utz Brands Inc	Morgan Stanley	3.447
(1.933)	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	—	(61.600)	UWM Holdings Corp	Barclays Bank	(25.564)
(2.683)	Urban Edge Properties (REIT)	HSBC	(1.020)	(5.510)	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	(2.287)
(4.458)	Urban Edge Properties (REIT)	Morgan Stanley	(713)	1.515	V2X Inc	Bank of America	
(16.387)	Urban One Inc	Bank of America		5.923	V2X Inc	Merrill Lynch	1.062
		Merrill Lynch	3.114	14.912	V2X Inc	Barclays Bank	7.167
(4.115)	Urban One Inc	Barclays Bank	(206)	2.121	V2X Inc	Goldman Sachs	5.070
(9.719)	Urban One Inc	Barclays Bank	486	(97.081)	VAALCO Energy Inc	Morgan Stanley	3.285
(8.474)	Urban One Inc	Goldman Sachs	(1.186)	(3.765)	VAALCO Energy Inc	Barclays Bank	(51.453)
(2.987)	Urban One Inc	HSBC	(119)	(4.535)	VAALCO Energy Inc	Goldman Sachs	(800)
(2.343)	Urban One Inc	HSBC	70	(10.025)	VAALCO Energy Inc	HSBC	(2.233)
978	Urban Outfitters Inc	Barclays Bank	1.258	(1.017)	Vacasa Inc 'A'	Morgan Stanley	(5.674)
4.098	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	5.787	(1.417)	Vacasa Inc 'A'	HSBC	2.207
16.708	Urban Outfitters Inc	HSBC	11.027	(1.602)	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	(482)
13.775	Ur-Energy Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	1.240	(1.931)	Vail Resorts Inc	Merrill Lynch	25.511
21.782	Ur-Energy Inc	Barclays Bank	2.178	(6.703)	Vail Resorts Inc	Barclays Bank	19.639
105.254	Ur-Energy Inc	Goldman Sachs	9.473	(1.933)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	104.212
25.000	Ur-Energy Inc	HSBC	2.250	(1.940)	Vail Resorts Inc	HSBC	21.160
(6.830)	UroGen Pharma Ltd	Barclays Bank	(1.298)	(3.207)	Valaris Ltd	Morgan Stanley	19.730
(8.460)	UroGen Pharma Ltd	Morgan Stanley	(1.607)	(45.791)	Valaris Ltd	Bank of America	(1.092)
(18.013)	US Bancorp	Barclays Bank	17.833	(20.432)	Valaris Ltd	Merrill Lynch	(49.865)
(21.086)	US Bancorp	Goldman Sachs	51.450	(21.776)	Valaris Ltd	Goldman Sachs	(5.029)
(20.179)	US Bancorp	HSBC	38.542	(15.411)	Valaris Ltd	HSBC	(55.283)
(31.518)	US Bancorp	Morgan Stanley	31.202	(624)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(16.335)
(7.474)	US Foods Holding Corp	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	16.998	6.375	Valero Energy Corp	Merrill Lynch	3.101
7.707	US Foods Holding Corp	Bank of America	(20.346)	9.421	Valero Energy Corp	Barclays Bank	(59.033)
(18.256)	US Foods Holding Corp	Barclays Bank	41.441	3.042	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	(46.822)
2.253	US Foods Holding Corp	Barclays Bank	(5.114)	2.018	Valero Energy Corp	HSBC	(13.172)
(17.163)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	38.125	(7.057)	Valhi Inc	Morgan Stanley	(18.687)
(15.558)	US Foods Holding Corp	HSBC	36.488			Bank of America	
2.463	US Foods Holding Corp	HSBC	74	(4.784)	Valhi Inc	Merrill Lynch	(7.092)
(14.128)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	32.070	(13.302)	Valhi Inc	Barclays Bank	598
3.113	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	(7.067)	(10.616)	Valhi Inc	Goldman Sachs	(13.369)
(8.085)	US Physical Therapy Inc	Barclays Bank	23.123	(786)	Valhi Inc	HSBC	(44.959)
(459)	US Physical Therapy Inc	HSBC	1.689	334.372	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	98
8.051	US Silica Holdings Inc	Barclays Bank	564	271.895	Valley National Bancorp	Bank of America	
14.424	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	1.010	111.800	Valley National Bancorp	Merrill Lynch	(320.997)
402	USANA Health Sciences Inc	Bank of America		145.258	Valley National Bancorp	Barclays Bank	(171.294)
		Merrill Lynch	(390)	460.281	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(107.328)
8.802	USANA Health Sciences Inc	Barclays Bank	(14.083)	(635)		HSBC	(81.344)
6.393	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(6.201)			Morgan Stanley	(289.977)
2.928	USANA Health Sciences Inc	HSBC	5.680	5.089	Valmont Industries Inc	Bank of America	2.669
5.284	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(8.454)	(1.219)	Valmont Industries Inc	Merrill Lynch	(30.941)
4.156	USCB Financial Holdings Inc	Bank of America		208	Valmont Industries Inc	Barclays Bank	6.172
		Merrill Lynch	(11)	(500)	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(87)
				(3.202)	Valmont Industries Inc	HSBC	(456)
					Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	19.468

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(571)	Value Line Inc	Bank of America Merrill Lynch	(902)	1.694	Vericel Corp	Morgan Stanley	(2.677)
(99)	Value Line Inc	Barclays Bank	56	1.880	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.674)
(1.145)	Value Line Inc	HSBC	(2.439)	10.453	Verint Systems Inc	Barclays Bank	(15.889)
(14.589)	Valvoline Inc	Bank of America Merrill Lynch	32.491	2.116	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	(7.512)
(35.612)	Valvoline Inc	Barclays Bank	26.353	10.005	Verint Systems Inc	HSBC	(18.509)
(26.697)	Valvoline Inc	Goldman Sachs	72.349	9.416	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	(14.312)
(13.488)	Valvoline Inc	HSBC	25.357	(9.248)	Veris Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3.514
(29.231)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	21.631	(19.781)	Veris Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	6.726
46.225	Vanda Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.405)	(13.996)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	5.318
50.854	Vanda Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3.560)	(29.367)	Veris Residential Inc (REIT)	Morgan Stanley	9.985
44.212	Vanda Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(12.821)	671	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	577
26.431	Vanda Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1.850)	4.208	VeriSign Inc	Barclays Bank	(20.872)
25.818	Varex Imaging Corp	Barclays Bank	7.229	2.769	VeriSign Inc	Goldman Sachs	2.381
12.816	Varex Imaging Corp	HSBC	(6.664)	975	VeriSign Inc	HSBC	1.511
28.039	Varonis Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31.766)	9.412	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(46.683)
35.021	Varonis Systems Inc	Barclays Bank	(49.380)	(8.557)	Veritex Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5.364
12.896	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	(14.959)	(18.462)	Veritex Holdings Inc	Barclays Bank	15.877
3.104	Varonis Systems Inc	HSBC	(1.882)	(4.577)	Veritex Holdings Inc	Goldman Sachs	1.754
10.355	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	(14.601)	(2.275)	Veritex Holdings Inc	HSBC	523
(2.880)	Vaxcyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	226	(64.469)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12.249)
(22.735)	Vaxcyte Inc	Barclays Bank	(2.273)	(3.539)	Verizon Communications Inc	Barclays Bank	(3.150)
(4.351)	Vaxcyte Inc	Goldman Sachs	12.902	(19.564)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	(3.717)
(2.990)	Vaxcyte Inc	HSBC	(10.307)	(53.863)	Verizon Communications Inc	HSBC	(64.636)
(8.283)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	(828)	(15.689)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	(13.963)
2.316	Veeco Instruments Inc	Barclays Bank	787	(23.977)	Verra Mobility Corp	Barclays Bank	16.564
4.749	Veeco Instruments Inc	HSBC	7.836	(2.779)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	2.195
11.953	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	4.064	(1.118)	Verra Mobility Corp	HSBC	(115)
545	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(19.925)	(600)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	450
1.054	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(32.611)	(289)	Verrica Pharmaceuticals Inc	HSBC	(199)
244	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(8.921)	(4.259)	Verrica Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	3.194
(2.542)	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	74.024	(10.651)	Vertex Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53)
148	Veeva Systems Inc 'A'	HSBC	(3.989)	(27.043)	Vertex Energy Inc	Barclays Bank	(1.217)
(245)	Veeva Systems Inc 'A'	HSBC	8.609	(6.439)	Vertex Energy Inc	HSBC	1.449
739	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(22.865)	(63.778)	Vertex Energy Inc	Morgan Stanley	(2.870)
6.068	Velocity Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.063	5.525	Vertex Inc 'A'	Barclays Bank	(2.486)
3.809	Velocity Financial Inc	Barclays Bank	1.638	3.642	Vertex Inc 'A'	Goldman Sachs	3.788
8.820	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs	2.999	(981)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2.141)
14.407	Velocity Financial Inc	HSBC	4.178	(241)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1.912)
20.008	Velocity Financial Inc	Morgan Stanley	8.603	(815)	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	(13.138)
5.736	Ventas Inc (REIT)	Morgan Stanley	7.399	39	Vertex Pharmaceuticals Inc	HSBC	1.179
(3.335)	Ventyx Biosciences Inc	Goldman Sachs	(2.601)	827	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.265
(4.748)	Ventyx Biosciences Inc	HSBC	(2.516)	388	Vertiv Holdings Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.560)
(54.015)	Ventyx Biosciences Inc	Morgan Stanley	(15.934)	(5.965)	Vertiv Holdings Co 'A'	Barclays Bank	17.358
10.412	Vera Bradley Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.187	1.705	Vertiv Holdings Co 'A'	Barclays Bank	(4.962)
37.939	Vera Bradley Inc	Barclays Bank	9.485	1.593	Vertiv Holdings Co 'A'	Goldman Sachs	(3.347)
37.778	Vera Bradley Inc	Goldman Sachs	7.933	1.287	Vertiv Holdings Co 'A'	HSBC	(3.746)
17.061	Vera Bradley Inc	HSBC	12.455	53.716	Verve Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23.812)
21.762	Vera Bradley Inc	Morgan Stanley	5.441	26.247	Verve Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4.074)
(6.235)	Vera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.993	18.631	Verve Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2.376)
2.619	Veracyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6.469)	(17.680)	Vestis Corp	Barclays Bank	11.492
12.379	Veracyte Inc	Goldman Sachs	(30.576)	2.656	Vestis Corp	Barclays Bank	884
6.513	Veracyte Inc	HSBC	6.252	(151)	Vestis Corp	Goldman Sachs	118
29.746	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(16.063)	(10.417)	Vestis Corp	HSBC	(14.896)
22.903	Veradigm Inc	Barclays Bank	49.470	(10.538)	Vestis Corp	Morgan Stanley	6.850
(6.439)	Veralto Corp	Barclays Bank	7.405	7.530	Vestis Corp	Morgan Stanley	(4.895)
(3.184)	Veralto Corp	Goldman Sachs	(2.261)				
(9.828)	Veralto Corp	HSBC	(28.305)				
(23.778)	Veralto Corp	Morgan Stanley	27.344				
11.951	Vericel Corp	Barclays Bank	(18.883)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(14.501)	VF Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12.858)	5.134	Victory Capital Holdings Inc 'A'	HSBC	3.527
4.757	VF Corp	Bank of America Merrill Lynch	3.663	(19.507)	Viemed Healthcare Inc	Barclays Bank	(3.901)
(19.112)	VF Corp	Barclays Bank	(23.508)	(9.421)	Viemed Healthcare Inc	HSBC	377
(5.683)	VF Corp	Goldman Sachs	(5.758)	(19.807)	Vigil Neuroscience Inc	Goldman Sachs	6.041
(56.134)	VF Corp	HSBC	(54.450)	(9.845)	Vigil Neuroscience Inc	Morgan Stanley	4.923
12.762	VF Corp	HSBC	12.379	581	Viking Therapeutics Inc	Barclays Bank	191
(57.305)	VF Corp	Morgan Stanley	(70.485)	(3.166)	Viking Therapeutics Inc	Barclays Bank	(222)
5.327	VF Corp	Morgan Stanley	6.552	(3.180)	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs	47.477
(1.822)	Via Renewables Inc	Bank of America Merrill Lynch	437	1.140	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs	79
(4.228)	Via Renewables Inc	Barclays Bank	1.057	488	Viking Therapeutics Inc	Morgan Stanley	736
(3.544)	Via Renewables Inc	HSBC	851	(1.925)	Village Super Market Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1.194)
(5.966)	Via Renewables Inc	Morgan Stanley	1.492	(21.600)	Village Super Market Inc 'A'	Barclays Bank	(15.984)
3.590	Viad Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9.585)	(14.460)	Village Super Market Inc 'A'	Goldman Sachs	(8.965)
10.764	Viad Corp	Barclays Bank	(11.195)	(3.942)	Village Super Market Inc 'A'	HSBC	(5.598)
5.200	Viad Corp	HSBC	(832)	25.019	Vimeo Inc	Barclays Bank	(1.251)
8.596	Viad Corp	Morgan Stanley	(8.940)	67.634	Vimeo Inc	HSBC	(4.058)
5.594	Viant Technology Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	587	53.665	Vimeo Inc	Morgan Stanley	(2.683)
17.133	Viant Technology Inc 'A'	Barclays Bank	(1.114)	(11.185)	Vince Holding Corp	Barclays Bank	(5.704)
14.621	Viant Technology Inc 'A'	Goldman Sachs	1.535	(13.330)	Vince Holding Corp	Morgan Stanley	(6.798)
6.715	Viant Technology Inc 'A'	HSBC	5.137	10.120	Vintage Wine Estates Inc	Barclays Bank	710
14.010	Viant Technology Inc 'A'	Morgan Stanley	(911)	30.232	Vir Biotechnology Inc	Barclays Bank	(30.232)
27.756	Viasat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47.186)	16.268	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	5.694
35.414	Viasat Inc	Barclays Bank	19.037	11.440	Vir Biotechnology Inc	HSBC	9.495
29.386	Viasat Inc	Goldman Sachs	(49.956)	32.485	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(32.485)
38.755	Viasat Inc	HSBC	(44.225)	2.668	Viracta Therapeutics Inc	Barclays Bank	(216)
45.296	Viasat Inc	Morgan Stanley	25.366	300	Viracta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(44)
(46.940)	Viatrix Inc	Bank of America Merrill Lynch	29.103	(23.311)	Virgin Galactic Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4.056
(87.657)	Viatrix Inc	Barclays Bank	37.254	(49.966)	Virgin Galactic Holdings Inc	HSBC	5.456
(71.041)	Viatrix Inc	Goldman Sachs	44.045	(305.522)	Virgin Galactic Holdings Inc	Morgan Stanley	10.479
6.314	Viatrix Inc	Goldman Sachs	(3.915)	(9.544)	Viridian Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	20.615
(49.193)	Viatrix Inc	HSBC	66.902	(11.261)	Viridian Therapeutics Inc	Barclays Bank	6.644
(16.883)	Viatrix Inc	Morgan Stanley	7.175	(4.113)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	8.884
5.006	Viatrix Inc	Morgan Stanley	(2.128)	(14.099)	Viridian Therapeutics Inc	HSBC	38.970
(7.292)	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.607	(8.295)	Viridian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4.894
(48.795)	Viavi Solutions Inc	Barclays Bank	10.247	(7.124)	VirnetX Holding Corp	Goldman Sachs	3.064
(11.887)	Viavi Solutions Inc	HSBC	(594)	13.987	Virtu Financial Inc 'A'	Barclays Bank	7.553
(4.874)	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	1.024	31.170	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(34.599)
(24.202)	Vicarious Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	7	35.493	Virtu Financial Inc 'A'	HSBC	16.682
(22.826)	Vicarious Surgical Inc	Barclays Bank	2.520	27.134	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	14.652
(95.798)	Vicarious Surgical Inc	HSBC	(546)	1.862	Virtus Investment Partners Inc	Barclays Bank	(14.859)
(22.168)	Vicarious Surgical Inc	Morgan Stanley	2.447	377	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	(3.020)
(17.510)	VICI Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	19.611	1.131	Virtus Investment Partners Inc	Morgan Stanley	(9.025)
138.581	VICI Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(155.211)	16.425	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(87.546)
(8.310)	VICI Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	17.451	10.599	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(114.315)
43.485	VICI Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(91.318)	7.045	Visa Inc 'A'	HSBC	(48.892)
(21.273)	VICI Properties Inc (REIT)	HSBC	18.082	8.290	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(44.186)
27.544	VICI Properties Inc (REIT)	HSBC	(23.412)	(42.280)	Vishay Intertechnology Inc	Barclays Bank	7.188
(23.330)	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	26.130	(2.538)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	279
20.630	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(23.106)	(1.416)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	241
(1.074)	Vicor Corp	Barclays Bank	(43)	(3.794)	Vishay Precision Group Inc	Barclays Bank	512
(4.145)	Vicor Corp	Goldman Sachs	(4.269)	(2.255)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	(1.996)
(2.287)	Vicor Corp	HSBC	(3.911)	(3.109)	Vishay Precision Group Inc	HSBC	(5.736)
2.196	Victoria's Secret & Co	Bank of America Merrill Lynch	307	2.595	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17.127)
(13.080)	Victoria's Secret & Co	Barclays Bank	(10.857)	9.826	Visteon Corp	Barclays Bank	(19.062)
6.713	Victoria's Secret & Co	Barclays Bank	5.572	376	Visteon Corp	Goldman Sachs	(2.482)
9.997	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	1.400	3.468	Visteon Corp	HSBC	(22.196)
3.737	Victoria's Secret & Co	HSBC	13.715	5.291	Visteon Corp	Morgan Stanley	(10.264)
(988)	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	(820)	1.079	Vita Coco Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.108
9.672	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(1.354)	4.880	Vita Coco Co Inc	Barclays Bank	9.565
				7.745	Vita Coco Co Inc	HSBC	15.025
				3.476	Vita Coco Co Inc	Morgan Stanley	6.813

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(9.776)	Vital Energy Inc	Barclays Bank	3.715	39.711	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	(8.113)
(2.063)	Vital Energy Inc	Goldman Sachs	949	(96.425)	W&T Offshore Inc	Bank of America	
(1.957)	Vital Energy Inc	HSBC	9.726			Merrill Lynch	12.053
(1.645)	Vital Energy Inc	Morgan Stanley	625	(47.450)	W&T Offshore Inc	Barclays Bank	3.084
28.366	Vital Farms Inc	Barclays Bank	62.973	(117.933)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	14.742
(25.265)	Vitesse Energy Inc	Barclays Bank	(15.412)	(182.653)	W&T Offshore Inc	HSBC	22.832
(6.288)	Vitesse Energy Inc	HSBC	(4.528)	(44.408)	W&T Offshore Inc	Morgan Stanley	2.887
(8.969)	Vitesse Energy Inc	Morgan Stanley	(5.471)	17.605	Wabash National Corp	Barclays Bank	434
(13.584)	Vivid Seats Inc 'A'	Bank of America		3.239	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(1.220)
		Merrill Lynch	4.822	17.006	Wabash National Corp	HSBC	(22.348)
(41.699)	Vivid Seats Inc 'A'	Barclays Bank	10.846	8.170	Wabash National Corp	Morgan Stanley	597
(33.920)	Vivid Seats Inc 'A'	Goldman Sachs	12.042	16.965	WaFd Inc	Bank of America	
(4.865)	Vivid Seats Inc 'A'	HSBC	2.603			Merrill Lynch	(29.111)
(8.279)	Vivid Seats Inc 'A'	Morgan Stanley	2.360	10.800	WaFd Inc	Barclays Bank	(7.284)
(9.388)	Vontier Corp	Barclays Bank	15.584	9.665	WaFd Inc	Goldman Sachs	(19.137)
(11.519)	Vontier Corp	Goldman Sachs	13.614	2.159	WaFd Inc	HSBC	1.001
(60.643)	Vontier Corp	HSBC	84.277	3.516	WaFd Inc	Morgan Stanley	(3.516)
(84.314)	Vontier Corp	Morgan Stanley	139.961	(1.858)	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America	
1.823	Vor BioPharma Inc	Bank of America		(81.134)	Walgreens Boots Alliance Inc	Merrill Lynch	4.478
		Merrill Lynch	(693)			Barclays Bank	80.323
11.024	Vor BioPharma Inc	Barclays Bank	(3.914)	(6.568)	Walgreens Boots Alliance Inc	HSBC	11.494
24.945	Vor BioPharma Inc	Goldman Sachs	(9.479)	(32.411)	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	32.087
44.719	Vor BioPharma Inc	HSBC	(21.912)	(1.833)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America	
23.947	Vor BioPharma Inc	Morgan Stanley	(8.501)	(673)	Walker & Dunlop Inc	Merrill Lynch	12.611
800	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America		(1.137)	Walker & Dunlop Inc	Barclays Bank	2.228
		Merrill Lynch	(1.040)	(1.636)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	7.823
(2.913)	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America		(3.982)	Walker & Dunlop Inc	HSBC	1.554
		Merrill Lynch	3.787	(9.759)	Walmart Inc	Morgan Stanley	13.180
(15.513)	Vornado Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(2.016)	33.112	Walmart Inc	Barclays Bank	9.661
(10.313)	Vornado Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	13.407	(2.084)	Walmart Inc	Goldman Sachs	(9.232)
(6.784)	Vornado Realty Trust (REIT)	HSBC	(2.781)	(497)	Walmart Inc	HSBC	(1.968)
(5.549)	Vornado Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	(721)	7.822	Walmart Inc	HSBC	30.975
(18.968)	VOXX International Corp	Bank of America		(27.762)	Walmart Inc	Morgan Stanley	27.484
		Merrill Lynch	15.743	(18.359)	Walt Disney Co	Bank of America	
(20.598)	VOXX International Corp	Barclays Bank	2.060	(7.617)	Walt Disney Co	Merrill Lynch	3.855
(18.146)	VOXX International Corp	Goldman Sachs	15.061	(23.991)	Walt Disney Co	Goldman Sachs	1.600
(24.256)	VOXX International Corp	HSBC	34.686	25.576	Warby Parker Inc 'A'	Morgan Stanley	11.036
(5.239)	VOXX International Corp	Morgan Stanley	524	19.122	Warby Parker Inc 'A'	Barclays Bank	17.903
(6.794)	Voya Financial Inc	Bank of America		9.236	Warby Parker Inc 'A'	HSBC	97.905
		Merrill Lynch	(2.786)	5.363	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	6.465
(8.046)	Voya Financial Inc	Barclays Bank	(2.711)	15.473	Warner Bros Discovery Inc	Bank of America	
(10.367)	Voya Financial Inc	Goldman Sachs	(7.463)	12.789	Warner Bros Discovery Inc	Merrill Lynch	1.121
(11.366)	Voya Financial Inc	HSBC	(16.532)	69.568	Warner Bros Discovery Inc	Barclays Bank	3.714
(33.469)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	(2.678)	(10.192)	Warner Music Group Corp 'A'	HSBC	6.395
12.597	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America		12.460	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	16.696
		Merrill Lynch	(1.890)	(7.038)	Warner Music Group Corp 'A'	Barclays Bank	18.346
24.952	Voyager Therapeutics Inc	Barclays Bank	2.994	12.604	Warner Music Group Corp 'A'	Barclays Bank	(22.428)
13.319	Voyager Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1.998)	(2.069)	Warrior Met Coal Inc	HSBC	42.861
16.240	Voyager Therapeutics Inc	HSBC	(2.436)			Morgan Stanley	(22.687)
21.799	Voyager Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.616	(3.013)	Warrior Met Coal Inc	Bank of America	
(11.881)	VSE Corp	Barclays Bank	(27.089)	(1.568)	Warrior Met Coal Inc	Merrill Lynch	(8.338)
(2.877)	VSE Corp	Goldman Sachs	(12.774)	(2.259)	Warrior Met Coal Inc	Barclays Bank	(3.405)
(876)	VSE Corp	HSBC	3.688	18.902	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6.319)
(792)	VSE Corp	Morgan Stanley	(1.806)	9.124	Washington Trust Bancorp Inc	HSBC	(6.167)
493	Vulcan Materials Co	Bank of America				Barclays Bank	(14.555)
		Merrill Lynch	(9.372)			HSBC	(4.197)
(449)	Vulcan Materials Co	Barclays Bank	4.212			Morgan Stanley	(1.743)
(317)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	6.026			Bank of America	
1.409	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	(26.785)			Merrill Lynch	(8.338)
1.919	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(18.000)			Barclays Bank	(3.405)
(63.045)	Vuzix Corp	Barclays Bank	10.718			Goldman Sachs	(6.319)
(183.937)	Vuzix Corp	HSBC	(18.394)			HSBC	(6.167)
(61.705)	Vuzix Corp	Morgan Stanley	10.490				
16.288	W R Berkley Corp	Bank of America				Barclays Bank	(14.555)
		Merrill Lynch	19.871			HSBC	(4.197)
34.038	W R Berkley Corp	Barclays Bank	(16.748)			Morgan Stanley	(1.743)
9.589	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	8.103				
9.901	W R Berkley Corp	HSBC	9.929				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.



# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
8.205	Waste Connections Inc	Bank of America		(2.512)	Weis Markets Inc	Barclays Bank	3.693
		Merrill Lynch	(27.241)	(2.261)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	7.326
17.219	Waste Connections Inc	Barclays Bank	(53.895)	(5.726)	Weis Markets Inc	HSBC	(9.276)
17.328	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(57.529)	(1.406)	Weis Markets Inc	Morgan Stanley	2.067
10.323	Waste Connections Inc	HSBC	(30.556)	(17.310)	Wells Fargo & Co	Bank of America	
25.855	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	(80.926)			Merrill Lynch	51.584
12.064	Waste Management Inc	Bank of America		(58.820)	Wells Fargo & Co	Barclays Bank	92.347
		Merrill Lynch	(32.452)	(47.284)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	140.906
3.743	Waste Management Inc	Barclays Bank	(13.513)	(61.947)	Wells Fargo & Co	HSBC	115.841
3.071	Waste Management Inc	Goldman Sachs	(3.175)	(40.084)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	62.932
15.153	Waste Management Inc	HSBC	(55.915)	(253)	Welltower Inc (REIT)	Bank of America	
9.072	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(32.750)			Merrill Lynch	(392)
(4.924)	Waters Corp	Bank of America		(22.522)	Welltower Inc (REIT)	Barclays Bank	(15.315)
		Merrill Lynch	251.277	(20.614)	Welltower Inc (REIT)	HSBC	(85.548)
(2.203)	Waters Corp	Barclays Bank	85.587	(1.696)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1.153)
(284)	Waters Corp	Goldman Sachs	14.723	6.296	Wendy's Co	Bank of America	
(1.547)	Waters Corp	HSBC	60.998			Merrill Lynch	(9.318)
(858)	Waters Corp	Morgan Stanley	33.334	66.800	Wendy's Co	Barclays Bank	(56.276)
(16.333)	Waterstone Financial Inc	Barclays Bank	11.351	17.280	Wendy's Co	Goldman Sachs	(3.819)
(20.595)	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	11.842	13.391	Wendy's Co	HSBC	(22.843)
(9.736)	Waterstone Financial Inc	HSBC	1.606	45.533	Wendy's Co	Morgan Stanley	(22.605)
(1.081)	Waterstone Financial Inc	Morgan Stanley	751	(1.557)	Werner Enterprises Inc	Bank of America	
942	Watsco Inc	Goldman Sachs	(8.101)			Merrill Lynch	763
8.641	Watsco Inc	HSBC	46.747	(15.483)	Werner Enterprises Inc	Barclays Bank	619
4.718	Watsco Inc	Morgan Stanley	(42.887)	(5.949)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs	3.190
2.126	Watts Water Technologies Inc 'A'	Barclays Bank	(23.189)	(2.799)	Werner Enterprises Inc	HSBC	(796)
347	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.711)	(5.736)	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	229
226	Watts Water Technologies Inc 'A'	HSBC	(3.146)	25.352	WesBanco Inc	Barclays Bank	(23.831)
3.511	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(54.069)	4.247	WesBanco Inc	Goldman Sachs	(1.346)
4.227	WaVe Life Sciences Ltd	Bank of America		2.328	WesBanco Inc	HSBC	1.939
		Merrill Lynch	2.029	2.712	WesBanco Inc	Morgan Stanley	743
26.281	WaVe Life Sciences Ltd	Barclays Bank	(1.577)	6.921	WESCO International Inc	Bank of America	
7.733	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs	3.712	16.264	WESCO International Inc	Merrill Lynch	(44.709)
13.754	WaVe Life Sciences Ltd	HSBC	7.290	5.834	WESCO International Inc	Barclays Bank	(130.274)
13.710	WaVe Life Sciences Ltd	Morgan Stanley	(823)	6.770	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(37.688)
1.569	Wayfair Inc 'A'	Bank of America		3.845	WESCO International Inc	HSBC	31.058
		Merrill Lynch	(5.484)	(10.550)	West BanCorp Inc	Morgan Stanley	(30.798)
15.295	Wayfair Inc 'A'	Barclays Bank	(34.062)			Bank of America	
1.094	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.881)	(18.945)	West BanCorp Inc	Merrill Lynch	6.805
4.961	Wayfair Inc 'A'	HSBC	(23.009)	(10.374)	West BanCorp Inc	Barclays Bank	11.462
4.923	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	(11.717)	(3.418)	West BanCorp Inc	Goldman Sachs	6.691
(828)	WD-40 Co	Bank of America		(3.177)	West BanCorp Inc	HSBC	906
		Merrill Lynch	9.794	(325)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	1.922
(2.244)	WD-40 Co	Barclays Bank	22.395	466	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America	6.885
(846)	WD-40 Co	Goldman Sachs	11.420	(53)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America	813
(1.330)	WD-40 Co	HSBC	13.979	(52)	West Pharmaceutical Services Inc	Merrill Lynch	
(528)	WD-40 Co	Morgan Stanley	5.269	(511)	West Pharmaceutical Services Inc	Barclays Bank	210
9.049	Weave Communications Inc	Bank of America		641	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	1.102
		Merrill Lynch	(2.443)	(1.304)	Westamerica BanCorp	HSBC	18.562
10.574	Weave Communications Inc	Barclays Bank	211				
17.413	Weave Communications Inc	Goldman Sachs	(4.702)	(2.892)	Westamerica BanCorp	Morgan Stanley	(2.535)
8.477	Weave Communications Inc	HSBC	(1.526)	(2.771)	Westamerica BanCorp	Bank of America	
6.174	Weave Communications Inc	Morgan Stanley	123	(1.531)	Westamerica BanCorp	Merrill Lynch	1.474
(30.835)	Webster Financial Corp	Bank of America		(10.149)	Westamerica BanCorp	Barclays Bank	3.297
		Merrill Lynch	86.646	(5.839)	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	3.131
14.387	Webster Financial Corp	Bank of America				HSBC	1.608
		Merrill Lynch	(20.936)	(16.411)	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	11.570
11.292	Webster Financial Corp	Barclays Bank	(14.567)	(10.265)	Western Alliance Bancorp	Bank of America	
(10.312)	Webster Financial Corp	Barclays Bank	13.302	(14.877)	Western Alliance Bancorp	Merrill Lynch	11.764
8.012	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	(20.937)	1.435	Western Digital Corp	Barclays Bank	16.609
(32.066)	Webster Financial Corp	HSBC	66.698	1.423	Western Digital Corp	HSBC	2.944
24.104	Webster Financial Corp	HSBC	(6.570)	45.008	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	19.241
(26.788)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	34.557			Barclays Bank	1.147
26.858	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	(34.647)			HSBC	(1.815)
(1.190)	Weis Markets Inc	Bank of America				Bank of America	
		Merrill Lynch	3.856			Merrill Lynch	(8.552)

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
31.300	Western New England Bancorp Inc	Barclays Bank	(9.077)	8.340	Whitestone (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3.920
28.433	Western New England Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5.402)	16.511	Whitestone (REIT)	Barclays Bank	3.963
19.309	Western New England Bancorp Inc	HSBC	1.159	3.188	Whitestone (REIT)	Goldman Sachs	1.498
22.070	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.400)	6.546	Whitestone (REIT)	HSBC	4.451
(41.739)	Western Union Co	Bank of America Merrill Lynch	24.626	10.523	Whitestone (REIT)	Morgan Stanley	2.526
(8.241)	Western Union Co	Barclays Bank	2.060	14.145	Whole Earth Brands Inc	HSBC	(71)
16.386	Western Union Co	Barclays Bank	(4.097)	11.099	Whole Earth Brands Inc	Morgan Stanley	166
(32.690)	Western Union Co	Goldman Sachs	19.287	8.210	WideOpenWest Inc	Bank of America Merrill Lynch	2.545
(15.808)	Western Union Co	HSBC	10.908	14.054	WideOpenWest Inc	Barclays Bank	4.357
(21.992)	Western Union Co	Morgan Stanley	5.499	9.577	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs	2.969
1.886	Westlake Corp	Bank of America Merrill Lynch	8.845	39.685	WideOpenWest Inc	HSBC	15.874
6.587	Westlake Corp	Barclays Bank	23.911	27.031	WideOpenWest Inc	Morgan Stanley	8.380
(4.185)	Westlake Corp	Barclays Bank	(15.192)	(8.848)	Willdan Group Inc	Barclays Bank	(10.529)
(2.196)	Westlake Corp	HSBC	(13.022)	(16.029)	Williams Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5.931)
(806)	Westlake Corp	Morgan Stanley	(2.926)	(7.413)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(2.743)
(10.365)	Westrock Co	Bank of America Merrill Lynch	(9.028)	9.120	Williams Cos Inc	HSBC	13.862
4.503	Westrock Co	Bank of America Merrill Lynch	4.188	(4.961)	Williams-Sonoma Inc	Bank of America Merrill Lynch	167.533
40.208	Westrock Co	Barclays Bank	34.579	(980)	Williams-Sonoma Inc	HSBC	18.081
(3.378)	Westrock Co	Barclays Bank	(2.845)	(5.439)	Willis Lease Finance Corp	Barclays Bank	6.472
8.068	Westrock Co	Goldman Sachs	7.503	(7.654)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs	(9.032)
(1.495)	Westrock Co	HSBC	(2.990)	(1.486)	Willis Lease Finance Corp	HSBC	(9.005)
23.243	Westrock Co	Morgan Stanley	19.989	(1.234)	Willis Towers Watson Plc	Barclays Bank	4.806
(5.911)	Westrock Co	Morgan Stanley	663	(576)	Willis Towers Watson Plc	HSBC	285
(57.777)	Westrock Coffee Co	Barclays Bank	2.889	(3.428)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2.271)
(19.940)	Westrock Coffee Co	HSBC	2.393	3.590	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1.364)
(30.808)	Westrock Coffee Co	Morgan Stanley	1.540	(2.518)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Barclays Bank	(585)
498	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	154	14.357	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Barclays Bank	(11.199)
713	WeWork Inc 'A'	Barclays Bank	7	10.536	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Goldman Sachs	(4.003)
(1.603)	WEX Inc	Bank of America Merrill Lynch	30.233	2.799	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	HSBC	784
(877)	WEX Inc	Barclays Bank	8.849	(6.985)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.806)
(5.826)	WEX Inc	Goldman Sachs	108.635	5.304	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(4.137)
(4.042)	WEX Inc	HSBC	101.899	1.783	Wingstop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7.721)
(1.374)	WEX Inc	Morgan Stanley	13.864	1.992	Wingstop Inc	Barclays Bank	12.191
(3.097)	Weyco Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3.747)	3.086	Wingstop Inc	Goldman Sachs	(12.660)
(5.501)	Weyco Group Inc	Barclays Bank	(7.316)	1.497	Wingstop Inc	HSBC	(13.922)
(10.034)	Weyco Group Inc	Goldman Sachs	(12.141)	2.568	Wingstop Inc	Morgan Stanley	15.715
(609)	Weyco Group Inc	Morgan Stanley	(810)	1.410	Winmark Corp	Barclays Bank	(6.994)
5.725	Weyerhaeuser Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(8.774)	131	Winmark Corp	Goldman Sachs	(3.441)
18.421	Weyerhaeuser Co (REIT)	Barclays Bank	(20.632)	511	Winmark Corp	HSBC	(9.597)
7.785	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	(13.857)	628	Winmark Corp	Morgan Stanley	(2.409)
17.658	Weyerhaeuser Co (REIT)	HSBC	(28.264)	(11.466)	Winnebago Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	22.359
68.241	Weyerhaeuser Co (REIT)	Morgan Stanley	(63.264)	(1.852)	Winnebago Industries Inc	Barclays Bank	(1.630)
3.352	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10.865)	(3.892)	Winnebago Industries Inc	Morgan Stanley	(3.425)
4.906	Whirlpool Corp	Barclays Bank	17.744	(504)	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2.339
3.343	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	2.001	(4.140)	Wintrust Financial Corp	Barclays Bank	3.477
8.310	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	18.864	(11.836)	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	54.919
(94)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.817	(4.814)	Wintrust Financial Corp	HSBC	11.506
(1.285)	White Mountains Insurance Group Ltd	Barclays Bank	30.512	(7.940)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	6.670
(606)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	11.717	23.777	WisdomTree Inc	Barclays Bank	5.706
(126)	White Mountains Insurance Group Ltd	HSBC	15.213	37.377	WisdomTree Inc	HSBC	21.679
(855)	White Mountains Insurance Group Ltd	Morgan Stanley	20.302	3.145	Wix.com Ltd	HSBC	122.435
				(21.090)	WK Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	39.238
				(10.951)	WK Kellogg Co	Barclays Bank	12.922

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(41.327)	WK Kellogg Co	Goldman Sachs	83.067	(38.510)	WW International Inc	Barclays Bank	(445)
(27.486)	WK Kellogg Co	HSBC	83.573	(52.105)	WW International Inc	Goldman Sachs	14.850
426	Wolfspeed Inc	Bank of America		(25.969)	WW International Inc	HSBC	6.882
		Merrill Lynch	268	(76.593)	WW International Inc	Morgan Stanley	2.681
24.081	Wolfspeed Inc	Barclays Bank	(44.791)	(11.483)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Bank of America	
9.948	Wolfspeed Inc	HSBC	15.419	(9.743)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Merrill Lynch	11.368
(3.011)	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	5.600	(4.903)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Barclays Bank	13.543
11.942	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	(22.212)	(16.646)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs	5.021
(28.563)	Wolverine World Wide Inc	Barclays Bank	(12.282)	(28.538)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	HSBC	59.926
(14.682)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	(6.313)	(2.745)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	39.668
1.382	Woodward Inc	Bank of America		(2.280)	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	5.183
		Merrill Lynch	10.241	(2.320)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	10.078
(4.908)	Woodward Inc	Barclays Bank	(18.552)	(3.278)	Wynn Resorts Ltd	HSBC	5.916
1.721	Woodward Inc	Barclays Bank	6.505	(1.004)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	2.188
(579)	Woodward Inc	Goldman Sachs	(4.290)	10.072	X4 Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2.290
1.161	Woodward Inc	Goldman Sachs	8.603	37.354	X4 Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3.915
(3.839)	Woodward Inc	HSBC	(30.559)	9.725	X4 Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1.019
1.237	Woodward Inc	HSBC	9.847	31.601	Xencor Inc	Barclays Bank	(3.792)
1.148	Woodward Inc	Morgan Stanley	4.339	3.688	Xencor Inc	HSBC	2.655
322	Workday Inc 'A'	Bank of America		(23.156)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	4.863
		Merrill Lynch	(13.469)	(2.053)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	1.334
318	Workday Inc 'A'	Barclays Bank	(16.027)	(4.229)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2.284
(3.481)	Workday Inc 'A'	Barclays Bank	175.442	(22.781)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	4.784
2.673	Workday Inc 'A'	Goldman Sachs	(111.812)	32.636	Xeris Biopharma Holdings Inc	Bank of America	
953	Workday Inc 'A'	HSBC	(38.263)	112.904	Xeris Biopharma Holdings Inc	Merrill Lynch	10.770
1.669	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	(84.118)	19.951	Xeris Biopharma Holdings Inc	Barclays Bank	33.871
(3.255)	Workiva Inc	Barclays Bank	16.601	10.616	Xeris Biopharma Holdings Inc	Goldman Sachs	6.584
376	Workiva Inc	Goldman Sachs	(2.805)	55.492	Xeris Biopharma Holdings Inc	HSBC	4.883
(4.259)	Workiva Inc	HSBC	14.821	(6.911)	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	16.648
(1.795)	Workiva Inc	Morgan Stanley	9.155	(36.108)	Xerox Holdings Corp	Bank of America	
(1.806)	World Acceptance Corp	Barclays Bank	(3.395)	(28.136)	Xerox Holdings Corp	Merrill Lynch	3.110
(755)	World Acceptance Corp	HSBC	4.900	(17.657)	Xerox Holdings Corp	Barclays Bank	8.305
(362)	World Acceptance Corp	Morgan Stanley	(681)	(5.915)	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	12.661
16.529	World Kinect Corp	Barclays Bank	18.182	(7.830)	XOMA Corp	HSBC	(4.238)
18.206	World Kinect Corp	HSBC	24.760	(7.015)	XOMA Corp	Morgan Stanley	1.360
19.824	World Kinect Corp	Morgan Stanley	21.806	(8.783)	Xometry Inc 'A'	Barclays Bank	3.132
(3.055)	Worthington Enterprises Inc	Bank of America		(13.816)	Xometry Inc 'A'	Morgan Stanley	2.806
		Merrill Lynch	8.951	(3.817)	Xometry Inc 'A'	Barclays Bank	9.749
(11.485)	Worthington Enterprises Inc	Barclays Bank	(4.249)	(3.753)	Xometry Inc 'A'	Goldman Sachs	4.559
(3.437)	Worthington Enterprises Inc	HSBC	6.977	(20.464)	Xometry Inc 'A'	HSBC	263
(3.293)	Worthington Enterprises Inc	Morgan Stanley	(1.218)	17.613	XP Inc 'A'	Morgan Stanley	6.753
(738)	Worthington Steel Inc	Bank of America		2.304	XP Inc 'A'	Barclays Bank	18.406
		Merrill Lynch	635	5.931	XP Inc 'A'	Goldman Sachs	(6.739)
(8.558)	Worthington Steel Inc	Barclays Bank	2.960	9.311	XP Inc 'A'	HSBC	(20.314)
(636)	Worthington Steel Inc	Goldman Sachs	(272)	(7.194)	XPEL Inc	Morgan Stanley	9.730
(1.231)	Worthington Steel Inc	HSBC	(1.785)	(4.413)	XPEL Inc	Bank of America	
(570)	Worthington Steel Inc	Morgan Stanley	217	(7.171)	XPEL Inc	Merrill Lynch	(15.815)
(22.144)	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America		(4.195)	XPEL Inc	Barclays Bank	(7.723)
		Merrill Lynch	76.840	(9.161)	XPEL Inc	Goldman Sachs	(15.351)
7.072	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America				HSBC	(15.802)
		Merrill Lynch	(24.540)			Morgan Stanley	(16.032)
(13.084)	WP Carey Inc (REIT)	Barclays Bank	41.476				
(2.957)	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	10.261				
(39.429)	WP Carey Inc (REIT)	HSBC	31.149				
(30.621)	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	97.069				
(5.853)	WSFS Financial Corp	Barclays Bank	6.029				
(2.734)	WSFS Financial Corp	Goldman Sachs	7.497				
(8.474)	WSFS Financial Corp	HSBC	21.630				
(7.679)	WSFS Financial Corp	Morgan Stanley	7.909				
665	WW Grainger Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	(35.371)				
112	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(6.602)				
(324)	WW Grainger Inc	Barclays Bank	19.100				
2.454	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(130.528)				
1.691	WW Grainger Inc	HSBC	(74.336)				
2.742	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(161.641)				
(113.829)	WW International Inc	Bank of America					
		Merrill Lynch	30.473				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD	Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>				<b>États-Unis suite</b>			
(16.865)	Xperi Inc	Barclays Bank	9.950	(17.361)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(9.896)
(7.505)	Xperi Inc	HSBC	15.010	38.751	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Barclays Bank	(63.939)
(8.319)	Xperi Inc	Morgan Stanley	4.908	3.757	Zeta Global Holdings Corp 'A'	HSBC	3.456
5.006	XPO Inc	Bank of America	(38.846)	7.636	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Morgan Stanley	(12.599)
3.980	XPO Inc	Barclays Bank	2.210	(62.672)	Zevra Therapeutics Inc	Barclays Bank	(9.161)
3.123	XPO Inc	Goldman Sachs	(24.234)	(10.099)	Zevra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	606
7.165	XPO Inc	HSBC	(33.622)	(6.894)	Zevra Therapeutics Inc	HSBC	2.758
2.416	XPO Inc	Morgan Stanley	1.909	(51.922)	Zevra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(6.750)
(12.750)	Xponential Fitness Inc 'A'	Bank of America	(6.999)	(6.611)	Ziff Davis Inc	Barclays Bank	(11.834)
(19.534)	Xponential Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	(4.493)	(4.504)	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs	3.243
(18.469)	Xponential Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(11.388)	(18.021)	Ziff Davis Inc	HSBC	(41.448)
(7.765)	Xponential Fitness Inc 'A'	HSBC	14.115	3.128	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America	(17.392)
1.951	Xylem Inc	Bank of America	(8.175)	15.996	Zillow Group Inc 'C'	Merrill Lynch	(31.193)
21.625	Xylem Inc	Barclays Bank	(121.100)	2.452	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(13.633)
291	Xylem Inc	Goldman Sachs	(1.219)	2.299	Zillow Group Inc 'C'	HSBC	(4.782)
13.937	Xylem Inc	HSBC	(22.299)	6.026	Zillow Group Inc 'C'	Morgan Stanley	(11.751)
18.451	Xylem Inc	Morgan Stanley	(103.326)	(2.533)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Barclays Bank	13.172
1.728	Yelp Inc	Bank of America	(3.318)	(1.728)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	11.837
8.341	Yelp Inc	Barclays Bank	(3.253)	(1.871)	Zimmer Biomet Holdings Inc	HSBC	12.573
1.179	Yelp Inc	Goldman Sachs	(2.264)	(2.089)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	10.863
13.655	Yelp Inc	HSBC	(39.873)	(3.571)	Zimvie Inc	Bank of America	(1.036)
6.622	Yelp Inc	Morgan Stanley	(2.583)	(4.412)	Zimvie Inc	Barclays Bank	1.985
(8.336)	YETI Holdings Inc	Bank of America	10.503	(14.116)	Zimvie Inc	Goldman Sachs	(4.094)
5.304	YETI Holdings Inc	Merrill Lynch	(1.556)	(13.318)	Zimvie Inc	Morgan Stanley	5.993
(3.099)	YETI Holdings Inc	Barclays Bank	(3.223)	17.722	Zions Bancorp NA	Bank of America	(46.786)
5.200	YETI Holdings Inc	Barclays Bank	6.067	(1.904)	Zions Bancorp NA	Bank of America	5.027
(8.606)	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	10.844	9.770	Zions Bancorp NA	Barclays Bank	(12.994)
566	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	1.057	(6.930)	Zions Bancorp NA	Barclays Bank	9.217
(14.159)	YETI Holdings Inc	HSBC	(70.795)	3.652	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	(9.641)
3.187	YETI Holdings Inc	HSBC	6.455	(5.479)	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	14.465
(2.696)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.804)	7.328	Zions Bancorp NA	HSBC	(12.238)
11.545	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	12.007	(9.597)	Zions Bancorp NA	HSBC	13.263
33.958	Yext Inc	Bank of America	(17.290)	(18.383)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	21.241
51.877	Yext Inc	Barclays Bank	(15.304)	15.971	ZipRecruiter Inc 'A'	Bank of America	—
17.398	Yext Inc	Goldman Sachs	(10.874)	54.369	ZipRecruiter Inc 'A'	Merrill Lynch	6.524
16.240	Yext Inc	HSBC	(6.452)	21.744	ZipRecruiter Inc 'A'	Goldman Sachs	—
40.262	Yext Inc	Morgan Stanley	(10.449)	20.556	ZipRecruiter Inc 'A'	HSBC	(16.445)
(7.047)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Bank of America	(705)	5.300	ZipRecruiter Inc 'A'	Morgan Stanley	636
(15.130)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Barclays Bank	8.624	13.540	Zoetis Inc	Bank of America	(45.630)
(1.238)	York Water Co	Bank of America	2.835	7.214	Zoetis Inc	Barclays Bank	(15.438)
(9.329)	York Water Co	Barclays Bank	13.369	4.228	Zoetis Inc	Morgan Stanley	(9.048)
(497)	York Water Co	Goldman Sachs	1.138	2.043	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America	(6.252)
(2.992)	York Water Co	HSBC	5.325	13.153	Zoom Video Communications Inc 'A'	Barclays Bank	(47.745)
(2.489)	York Water Co	Morgan Stanley	3.758	23.418	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(71.659)
(232)	Yum! Brands Inc	Bank of America	747	8.766	Zoom Video Communications Inc 'A'	HSBC	(4.208)
4.003	Yum! Brands Inc	Merrill Lynch	(16.052)	6.991	Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(25.377)
(18.979)	Yum! Brands Inc	Barclays Bank	76.106	(8.285)	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America	6.835
(2.645)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	20.948	(8.002)	ZoomInfo Technologies Inc	Merrill Lynch	6.842
(4.338)	Zebra Technologies Corp 'A'	Barclays Bank	47.848	(7.025)	ZoomInfo Technologies Inc	Barclays Bank	5.796
(5.826)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	46.142			Goldman Sachs	
(2.255)	Zebra Technologies Corp 'A'	HSBC	9.020				
(1.272)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	14.030				
(6.483)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	HSBC	(778)				

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Contrepartie	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>États-Unis suite</b>			
(14.457)	ZoomInfo Technologies Inc	HSBC	(2.964)
(18.092)	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	15.469
455	Zscaler Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4.705)
1.957	Zscaler Inc	Barclays Bank	(6.595)
1.016	Zscaler Inc	Goldman Sachs	(10.506)
5.646	Zscaler Inc	HSBC	(1.186)
2.842	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(9.578)
9.624	Zumiez Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	8.854
23.968	Zumiez Inc	Barclays Bank	30.679
13.579	Zumiez Inc	HSBC	15.616
24.700	Zumiez Inc	Morgan Stanley	31.616
31.308	Zuora Inc 'A'	Barclays Bank	(3.444)
21.332	Zuora Inc 'A'	HSBC	(17.279)
31.269	Zuora Inc 'A'	Morgan Stanley	(3.440)
(21.988)	Zura Bio Ltd	HSBC	(15.831)
(11.873)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	19.590
(33.074)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Barclays Bank	35.389
1.102	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs	(883)
10.536	Zurn Elkay Water Solutions Corp	HSBC	1.082
(9.874)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Morgan Stanley	10.565
22.056	Zymeworks Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(15.219)
6.344	Zymeworks Inc	Barclays Bank	(3.553)
7.106	Zymeworks Inc	Goldman Sachs	(4.903)
6.647	Zymeworks Inc	HSBC	(3.988)
18.979	Zymeworks Inc	Morgan Stanley	(10.628)
12.229	Zynex Inc	Barclays Bank	(6.726)
			(7.544.333)
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 5.222.403.563)			(7.661.111)

\* Titre faisant l'objet d'un ajustement à la juste valeur, comme indiqué au point 2(a) de l'Annexe aux états financiers.

\*\* Les montants inférieurs à 0,5 USD ont été arrondis à zéro.

# BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées USD
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en AUD</b>						
AUD	47.930	USD	31.529	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	428
USD	629	AUD	953	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(6)
						422
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	274.592	USD	303.252	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1.466
USD	4.854	CHF	4.391	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(19)
						1.447
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	193.658.429	USD	208.552.528	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	2.010.284
USD	6.170.207	EUR	5.703.341	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(30.978)
						1.979.306
<b>Catégorie d'Actions couverte en GBP</b>						
GBP	137	USD	170	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	3
USD	3	GBP	3	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	—
						3
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
JPY	71.703.909.993	USD	463.502.408	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(5.182.749)
USD	33.939.170	JPY	5.284.908.686	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	158.898
						(5.023.851)
<b>Catégorie d'Actions couverte en SEK</b>						
SEK	99.947.532	USD	9.194.939	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	313.840
USD	625.358	SEK	6.755.387	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(17.333)
						296.507
Total (Exposition brute sous-jacente - USD 719.357.758)						(2.746.166)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	81,55
Gouvernement	20,50
Biens de consommation non cyclique	0,17
Technologie	0,12
Biens de consommation cyclique	0,10
Valeurs industrielles	0,01
Portefeuille de titres à la valeur de marché	102,45
Autres éléments du passif net	(2,45)
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net	Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>							
<b>Bermudes</b>							
51.586	Hiscox Ltd	591.175	0,21				
		591.175	0,21				
<b>Royaume-Uni</b>							
62.538	Grainger Plc	155.407	0,06				
		155.407	0,06				
Total des actions ordinaires						746.582	0,27
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>							
<b>Canada</b>							
GBP 6.000.000	Bank of Montreal 25/6/2024 (Zero Coupon)	5.978.280	2,17				
		5.978.280	2,17				
<b>Finlande</b>							
GBP 4.000.000	Nordea Bank Abp 5/6/2024 (Zero Coupon)	3.997.020	1,45				
		3.997.020	1,45				
<b>Japon</b>							
GBP 8.000.000	Mizuho Bank Ltd 5/6/2024 (Zero Coupon)	7.994.040	2,89				
GBP 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 19/7/2024 (Zero Coupon)	3.971.300	1,44				
GBP 13.000.000	Norinchukin Bank 8/7/2024 (Zero Coupon)	12.927.200	4,68				
GBP 11.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5,32% 17/7/2024	10.998.130	3,98				
		35.890.670	12,99				
<b>Royaume-Uni</b>							
GBP 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 30/8/2024 (Zero Coupon)	986.730	0,36				
GBP 13.000.000	Nationwide Building Society 5,20% 6/6/2024	13.000.000	4,70				
		13.986.730	5,06				
Total des Certificats de dépôts						59.852.700	21,67
<b>BILLET DE TRÉSORERIE</b>							
<b>Belgique</b>							
GBP 12.000.000	Euroclear Bank SA 10/6/2024 (Zero Coupon)	11.989.560	4,34				
GBP 12.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 16/8/2024 (Zero Coupon)	11.870.460	4,30				
		23.860.020	8,64				
<b>Canada</b>							
GBP 10.000.000	OMERS Finance Trust 13/6/2024 (Zero Coupon)	9.980.700	3,61				
GBP 9.000.000	PSP Capital Inc 16/7/2024 (Zero Coupon)	8.940.510	3,24				
GBP 2.000.000	PSP Capital Inc 29/7/2024 (Zero Coupon)	1.982.825	0,72				
GBP 2.000.000	PSP Capital Inc 23/8/2024 (Zero Coupon)	1.975.306	0,71				
		22.879.341	8,28				
<b>France</b>							
GBP 10.000.000	Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 4/6/2024 (Zero Coupon)	9.998.400	3,62				
GBP 13.000.000	Antalis SA 17/6/2024 (Zero Coupon)	12.967.565	4,69				
				<b>France suite</b>			
				GBP 6.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/8/2024 (Zero Coupon)	5.928.330	2,15
				GBP 6.000.000	Satellite SASU 24/7/2024 (Zero Coupon)	5.952.600	2,16
						34.846.895	12,62
				<b>Allemagne</b>			
				GBP 10.000.000	ALLIANZ SE RegS 26/7/2024 (Zero Coupon)	9.919.190	3,59
						9.919.190	3,59
				<b>Irlande</b>			
				GBP 6.000.000	Matchpoint Finance PLC 27/6/2024 (Zero Coupon)	5.976.390	2,16
				GBP 4.000.000	Matchpoint Finance PLC 22/11/2024 (Zero Coupon)	3.898.820	1,41
						9.875.210	3,57
				<b>Luxembourg</b>			
				GBP 7.000.000	Albion Capital Corp SA RegS 20/6/2024 (Zero Coupon)	6.978.965	2,53
				GBP 12.000.000	Sunderland Receivables SA 8/7/2024 (Zero Coupon)	11.931.960	4,32
						18.910.925	6,85
				<b>Pays-Bas</b>			
				GBP 5.000.000	PACCAR Financial Europe BV 27/6/2024 (Zero Coupon)	4.980.075	1,80
				GBP 1.000.000	PACCAR Financial Europe BV 27/6/2024 (Zero Coupon)	996.015	0,36
				GBP 6.000.000	PACCAR Financial Europe BV 3/7/2024 (Zero Coupon)	5.970.780	2,16
				GBP 7.000.000	Toyota Motor Finance 16/9/2024 (Zero Coupon)	6.888.140	2,49
				GBP 3.000.000	Toyota Motor Finance RegS 16/8/2024 (Zero Coupon)	2.965.710	1,08
						21.800.720	7,89
				<b>Singapour</b>			
				GBP 6.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation 28/8/2024 (Zero Coupon)	5.922.690	2,14
						5.922.690	2,14
				<b>Royaume-Uni</b>			
				GBP 5.000.000	NatWest Markets Plc RegS 13/11/2024 (Zero Coupon)	4.880.025	1,77
						4.880.025	1,77
				<b>États-Unis</b>			
				GBP 4.000.000	Mont Blanc Capital Corp 16/8/2024 (Zero Coupon)	3.955.829	1,43
				GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 16/7/2024 (Zero Coupon)	2.980.057	1,08
				GBP 13.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 10/6/2024 (Zero Coupon)	12.980.695	4,70
				GBP 2.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 27/6/2024 (Zero Coupon)	1.991.930	0,72
				GBP 2.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 8/7/2024 (Zero Coupon)	1.989.005	0,72
				GBP 7.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 9/7/2024 (Zero Coupon)	6.960.508	2,52
						30.858.024	11,17
				Total des billets de trésorerie			
				Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé			
						183.753.040	66,52
						244.352.322	88,46

# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre	Description	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>CERTIFICAT DE DÉPÔTS</b>			
<b>Royaume-Uni</b>			
GBP 6.000.000	United Overseas Bank Ltd 5,30% 11/7/2024	5.998.770	2,17
		5.998.770	2,17
	Total des Certificats de dépôts	5.998.770	2,17
	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	5.998.770	2,17
<b>Organismes de placement collectif</b>			
<b>Irlande</b>			
268.816	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) <sup>~</sup>	26.876.217	9,73
		26.876.217	9,73
	Total des organismes de placement collectif	26.876.217	9,73
	Portefeuille de titres à la valeur de marché	277.227.309	100,36
	Autres éléments du passif net	(995.326)	(0,36)
	Total de l'actif net (GBP)	276.231.983	100,00
<sup>~</sup> Investissement dans un fonds de partie liée, pour de plus amples informations voir le point 10 de l'Annexe aux états financiers.			





# BlackRock UK Equity Absolute Return Fund suite

## Portefeuille de titres au 31 mai 2024

Nombre de contrats	Devise du contrat	Contrat/Description	Date d'expiration	Exposition brute sous-jacente GBP	(Moins-value) nette non réalisée GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>					
<b>CONTRATS À TERME</b>					
(888)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2024	Juin 2024	73.486.440	(4.789.716)
(208)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2024	Juin 2024	8.655.712	(4.649)
Total					(4.794.365)

Devise	Achats	Devise	Ventes	Contrepartie	Date d'échéance	Plus-values/ (moins-values) nettes non réalisées GBP
<b>Instruments financiers dérivés</b>						
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME EN COURS</b>						
<b>Catégorie d'Actions couverte en CHF</b>						
CHF	1.421.171	GBP	1.255.343	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(19.183)
GBP	13.791	CHF	15.873	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(16)
						(19.199)
<b>Catégorie d'Actions couverte en EUR</b>						
EUR	9.996.696	GBP	8.607.723	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(88.174)
GBP	91.628	EUR	107.357	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	134
						(88.040)
<b>Catégorie d'Actions couverte en JPY</b>						
GBP	9.020.697	JPY	1.766.833.583	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	168.681
JPY	54.296.248.429	GBP	280.776.496	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(8.746.769)
						(8.578.088)
<b>Catégorie d'Actions couverte en USD</b>						
GBP	40.392	USD	51.406	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	100
USD	4.704.180	GBP	3.762.895	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(75.698)
						(75.598)
Total (Exposition brute sous-jacente - GBP 294.470.242)						(8.760.925)

## Répartition sectorielle au 31 mai 2024

	% de l'actif net
Finance	82,74
Organismes de placement collectif	9,73
Biens de consommation cyclique	7,89
Portefeuille de titres à la valeur de marché	100,36
Autres éléments du passif net	(0,36)
<hr/>	
	100,00

L'Annexe des pages 545 à 569 fait partie intégrante de ces états financiers.

# Annexe aux États Financiers

## 1. Organisation

BlackRock Strategic Funds (la « Société ») est une Société anonyme constituée, conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, en tant que Société d'investissement à capital variable. La Société a été agréée par la Commission de surveillance du secteur financier (la « CSSF ») en tant qu'OPCVM conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi de 2010 et est réglementée par cette loi.

La Société a nommé BlackRock (Luxembourg) S.A. comme Société de Gestion.

Au 31 mai 2024, la Société offrait les actions de 31 Compartiments (dénommés individuellement « Compartiment » et collectivement « Compartiments »). La Société est un fonds à Compartiments multiples, à responsabilité séparée entre ses Compartiments. Le passif de chaque Compartiment est distinct de celui des autres Compartiments, et la Société dans son ensemble n'est pas responsable, vis-à-vis de tierces parties, des passifs de chaque Compartiment. Chaque Compartiment sera constitué d'un portefeuille d'investissements séparé, tenu et investi conformément aux objectifs d'investissement applicables à ce Compartiment. Chaque Compartiment est un pool distinct d'actifs et est représenté par des actions distinctes, elles-mêmes divisées en catégories d'actions, comme indiqué à l'Annexe I.

Ces catégories d'actions ont des droits équivalents dans la Société, mais présentent des caractéristiques et des frais de vente différents, qui sont détaillés dans le Prospectus de la Société.

### Catégories d'Actions lancées

Les Catégories d'Actions lancées au cours de l'exercice figurent à l'Annexe I.

### Événements importants au cours de l'exercice

- ▶ Un nouveau Prospectus a été publié le 1<sup>er</sup> août 2023.
- ▶ Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund a été renommé BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund.
- ▶ Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Asia Pacific Diversified Equity Absolute Return Fund a été renommé BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund.
- ▶ Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Style Advantage Fund a été renommé BlackRock Systematic Style Factor Fund.
- ▶ Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Systematic Global Equity Fund a été renommé BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund.
- ▶ Avec effet le 1<sup>er</sup> août 2023, le Compartiment BlackRock Systematic Global Long/Short Equity Fund a été renommé BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.
- ▶ Avec effet le 2 août 2023, Arendt & Medernach SA a été nommée Conseiller juridique de la Société.

- ▶ Le compartiment BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund, libellé en USD, a été lancé avec effet le 3 août 2023.
- ▶ Avec effet le 11 janvier 2024, Vasiliki Pachatouridi a été nommée au Conseil d'administration de la Société.
- ▶ Avec effet le 31 mars 2024, Paul Freeman a démissionné de ses fonctions au Conseil d'administration de la Société.

## 2. Récapitulatif des principales règles comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Luxembourg et aux exigences juridiques et réglementaires relatives à la préparation des états financiers telles que prescrites par les autorités luxembourgeoises pour les OPCVM du Luxembourg, et avec les méthodes comptables suivantes :

(a) Évaluation des investissements, autres actifs et autres passifs

Les investissements, autres actifs et autres passifs de la Société sont évalués comme suit :

- ▶ les titres négociables cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours disponible en vigueur à la date d'évaluation. Pour les titres négociés sur des marchés clôturant après la valorisation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment seront utilisés. Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés réglementés, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, choisir à cet effet l'une de ces bourses ou l'un de ces marchés réglementés. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public au moment du calcul de la VL de certains Compartiments ou lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de négociation sur les investissements étrangers. Par conséquent, le Conseil a mis en œuvre des techniques de juste valeur afin d'estimer la juste valeur de ces investissements. De tels titres et instruments dérivés seront évalués à leur valeur de réalisation probable telle que déterminée par des personnes compétentes (les Administrateurs). En raison de l'incertitude inhérente au processus de juste valeur, ces valeurs estimées peuvent différer significativement des valeurs qui auraient été utilisées si un marché facile existait pour ces titres et des valeurs qui pourraient en fin de compte être recouvrées. Le Conseil d'administration de la Société délègue l'évaluation des investissements à la haute direction de la Société de gestion ;
- ▶ pour les titres non cotés ou les titres non négociés sur une bourse ou sur un autre marché réglementé (y compris les titres de fonds d'investissement fermés) ainsi que pour les titres cotés ou non cotés sur d'autres marchés pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou les titres pour lesquels les cours ne sont pas, selon le Conseil, représentatifs de la juste valeur de marché, la valeur sera déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la Société, sur la base des prix de cession ou d'acquisition attendus ;

# Annexe aux États Financiers suite

- ▶ au 31 mai 2024, la juste valeur ajustée appliquée à certains titres et/ou instruments dérivés est présentée dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Devise	Juste valeur	% de l'actif net
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	7.019.699	1,18
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	6.909.151	0,59
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	610.159	0,03
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	(2.596)	(0,01)
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	(134)	0,00
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	USD	0	0,00
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	3	0,00
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	1.414.275	0,17
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	(47.865)	(0,02)

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a changé, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

- ▶ dans le cas où un titre ou un actif déterminé ne peut pas être valorisé selon les méthodes visées ci-dessus, ou si le Conseil estime qu'une autre méthode de valorisation reflète plus fidèlement la juste valeur de ce titre ou de cet actif par rapport au but recherché, la méthode de valorisation de ce titre ou de tout autre actif sera, à sa discrétion, arrêtée. Des écarts dans la valeur des titres peuvent être constatés, par exemple lorsque les marchés sous-jacents sont fermés au public aux fins du calcul de la VL de certains Compartiments. Dans de telles circonstances, le Conseil pourra fixer certains seuils dont le dépassement entraînera un ajustement de la VL en appliquant une indexation spécifique. En outre, lorsque les gouvernements décident d'imposer des charges fiscales ou des frais de transaction sur les investissements étrangers, le Conseil peut ajuster la VL afin de refléter ces charges ;
- ▶ au 31 mai 2024, les Compartiments BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (clôturé le 6 mai 2022) et BlackRock Latin American Opportunities Fund (clôturé le 8 mars 2019) détenaient des positions non liquides ouvertes, qui représentaient ensemble moins de 1,00 % de la valeur liquidative des Compartiments au dernier point de valorisation avant la date de dissolution de chaque Compartiment. Si les titres illiquides sont subséquemment cédés ou si de la valeur en est tirée, les gains seront distribués aux actionnaires des Compartiments respectifs, proportionnellement à la détention de chaque actionnaire dans le Compartiment à la date de liquidation ;
- ▶ les investissements dans des organismes de placement collectif de type ouvert sont évalués sur la base de la dernière VL disponible des unités ou actions de cet organisme de placement collectif ;
- ▶ prêts de titres : les titres sont livrés à un courtier tiers, conformément aux instructions de l'agent de prêt, et continuent à être évalués comme faisant partie intégrante des portefeuilles des Fonds ;

- ▶ les actifs liquides comme les dépôts à terme et les instruments du marché monétaire sont évalués en fonction du coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur ;
- ▶ les liquidités en banque et les actifs sont évalués à leur montant nominal ;
- ▶ les actifs comprenant notamment des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de Compartiments souscrites, sont évalués à leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- ▶ le passif comprenant, en particulier, les intérêts et les dividendes à payer, les revenus à distribuer, les sommes à payer pour les investissements achetés et les sommes à payer pour les actions de Compartiments à racheter sont évaluées à leur valeur nominale.
- ▶ Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation, sauf pour les Compartiments BlackRock Global Absolute Return Bond Fund et BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund, qui ont été mis en liquidation après la fin de l'exercice financier. Veuillez vous référer au point 18 pour plus de détails. L'application de la base de la non-continuité d'exploitation n'a pas mené à d'importants ajustements de la VL publiée pour le Compartiment.

## (b) Gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de placements ont été déterminés selon la méthode du coût moyen.

## (c) Revenus/dépenses des placements

La Société tient compte des revenus de ses investissements de la manière suivante :

- ▶ les produits/charges d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement et comprennent l'amortissement des surcotes/décotes sur une base linéaire des escomptes ;
- ▶ les intérêts bancaires, les dépôts à terme et les intérêts créditeurs sur les dépôts du marché monétaire sont comptabilisés selon la méthode d'engagement ;
- ▶ les produits de dividendes sont constatés à la date ex-dividende et après déduction de la retenue à la source ;
- ▶ les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice sur une base journalière ;
- ▶ les frais de rendements négatifs sur actifs financiers en relation avec un taux d'intérêt négatif sur les actifs détenus sont cumulés quotidiennement et comptabilisés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net tout au long du cycle de vie de l'instrument sous-jacent ;
- ▶ lorsqu'une obligation a été identifiée comme étant défaillante, l'accumulation des intérêts sur le titre défaillant est interrompue. Sur confirmation du défaut par les parties concernées, le montant recevable est sorti du bilan ;

# Annexe aux États Financiers suite

- le taux d'intérêt indiqué sous la description, dans le Portefeuille de titres, est le taux d'intérêt applicable à la fin de la période et n'est donné qu'à titre indicatif, puisque ces obligations portent un intérêt à taux variable.

## (d) Instruments financiers dérivés

Au cours de l'exercice, les Compartiments ont conclu un certain nombre d'opérations de change à terme et de contrats à terme (futures) sur instruments financiers. Les opérations de change à terme et les contrats à terme ferme (futures) sur instruments financiers en cours sont évalués à la juste valeur de marché de clôture à la date de valorisation. Les excédents ou les déficits issus de ces procédures ou de contrats non réglés sont portés au poste plus-values / (moins-values) non réalisées et sont inclus dans les Autres éléments de l'actif ou Autres éléments du passif (selon le cas) dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors du règlement ou de la clôture d'opérations de change à terme et de contrats à terme sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les Compartiments peuvent vendre des options ou des swaptions d'achat et de vente couvertes et acheter des options ou des swaptions d'achat et de vente. Lorsque les Compartiments vendent et/ou achètent une option ou une swaption, un montant égal à la prime reçue ou payée par les Compartiments apparaît en tant que passif ou actif. Le passif correspondant à une option ou une swaption vendue et l'actif correspondant à une option ou une swaption achetée sont ensuite évalués aux prix du marché afin de refléter la valeur en cours de l'option ou de la swaption. Lorsqu'un titre est vendu ou acheté à travers l'exercice d'une option ou d'une swaption, la prime reçue (ou payée) est déduite de (ou ajoutée à) la base du titre vendu ou acheté. Lorsqu'une option ou une swaption expire (ou que les Compartiments effectuent une opération de clôture), les Compartiments réalisent un profit ou une perte sur l'option ou la swaption dans la mesure des primes reçues ou payées (ou un profit ou une perte dans la mesure où le coût des opérations de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue). Pour les options de type contrat à terme, le Compartiment ne paie pas la prime à l'avance. Le Compartiment affiche une marge comme dans les contrats à terme ferme (« futures »), et la prime de l'option est évaluée quotidiennement au prix du marché. Les options/swaptions achetées à la valeur de marché et les options/swaptions vendues à la valeur de marché sont incluses dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains ou pertes nets réalisés lors d'opérations d'expiration ou de clôture d'options et de swaptions sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Au cours de l'exercice, les Compartiments ont conclu des Contrats sur différence (« CFD »). Les CFD permettent aux investisseurs de prendre des positions longues synthétiques ou des positions courtes synthétiques avec une marge variable. Avec les CFD, à la différence des actions, l'acheteur est potentiellement redevable d'un montant beaucoup plus élevé que le montant payé sur marge.

Les positions en CFD sont prises sous réserve d'une charge financière quotidienne, appliquée à un taux préalablement convenu supérieur ou inférieur à l'indice de référence applicable. Les intérêts créditeurs et débiteurs correspondants sont comptabilisés quotidiennement en tant qu'intérêts sur CFD dans une position nette, dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les intérêts créditeurs à recevoir et débiteurs à payer sont comptabilisés en une position nette, dans le Bilan, en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer.

Les positions en CFD peuvent recevoir ou payer des dividendes dans les cas où une position est détenue le jour où un dividende a été déclaré. Les produits ou les charges pour dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende et après déduction des retenues à la source, en tant que dividendes de CFD, après déduction des retenues à la source, dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les produits pour dividendes à recevoir et les charges pour dividendes à payer sont comptabilisés, dans le Bilan, en une position nette en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer.

La juste valeur de marché des CFD est déterminée par le prix négocié à la bourse où les titres ou autres actifs sous-jacents sont négociés ou admis à la négociation. Pour les titres sous-jacents négociés sur des marchés clôturant après la valorisation, les derniers cours connus à ce moment ou à un autre moment peuvent être utilisés.

Les plus-values nettes non réalisées et les moins-values nettes non réalisées sur contrats sur différence sont incluses dans le Bilan à l'actif ou au passif (selon le cas).

La fluctuation de la valeur de marché, le cas échéant, est enregistrée en tant que variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les gains ou les pertes réalisés à l'échéance ou à l'extinction des CFD sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de CFD ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

Au 31 mai 2024, les Compartiments avaient des opérations de CFD non réglées, qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan. Les CFD sont indiqués séparément, dans le Portefeuille de titres.

Le Compartiment peut conclure des opérations de Swaps (« swaps »), dans lesquelles le Compartiment et une contrepartie conviennent de faire des versements périodiques nets sur la base d'un montant notionnel spécifié. Les opérations de swaps sont négociées de façon privée sur le marché de gré à gré (OTC) et peuvent être conclues en tant que contrat bilatéral (« swaps OTC ») ou faire l'objet d'une compensation centrale (« swaps faisant l'objet d'une compensation centrale »). Ces paiements périodiques perçus ou versés sont enregistrés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net en tant que, respectivement, gains et pertes réalisés. Les swaps

# Annexe aux États Financiers suite

sont valorisés sur la base des prix reçus quotidiennement par le service d'établissement des prix du Compartiment, les chambres de compensation centrale ou les courtiers, lesquels prix sont obtenus à l'aide de courbes et modèles quotidiens de swaps qui tiennent compte de plusieurs facteurs (données des marchés) comme les flux de trésorerie actualisés, les échanges et les valeurs des instruments de référence sous-jacents. Dans un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, dès l'exécution du contrat de swap, celui-ci fait l'objet d'une novation en faveur d'une contrepartie de compensation et le Compartiment fait face à la contrepartie de compensation par l'intermédiaire d'un courtier. Au moment de conclure un swap faisant l'objet d'une compensation centrale, le Compartiment est tenu de déposer une marge initiale auprès du courtier sous la forme de numéraire ou de certains titres éligibles, pour un montant variant en fonction de la taille et du profil de risque du swap en question. Tout paiement initial effectué ou reçu lors de la conclusion d'un contrat de swap est considéré comme faisant partie du gain ou de la perte net(te) réalisé(e) du swap. La variation quotidienne de la valorisation des swaps faisant l'objet d'une compensation centrale est enregistrée comme un élément à recevoir ou à payer pour la marge de variation dans la position «Avoir en banque» ou «Découverts en banque» du Bilan jusqu'à ce que le swap faisant l'objet d'une compensation centrale soit résilié, un gain ou une perte net(te) réalisé(e) étant alors enregistré(e). La variation nette des plus-values ou moins-values nettes non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes d'opérations de swap sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les intérêts créditeurs à recevoir et débiteurs à payer sur des swaps sont constatés sur une base quotidienne et comptabilisés en une position nette, dans le Bilan, en tant qu'intérêts et dividendes à recevoir ou intérêts et dividendes à payer. Au 31 mai 2024, les Compartiments avaient des opérations de swap non réglées qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan. Les swaps sont indiqués séparément, dans le Portefeuille de titres.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de swaps ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

Les Compartiments peuvent acheter des « titres à déterminer » (« To Be Announced Securities Contract » ou « TBA »). Il s'agit d'une pratique de négociation courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires, selon laquelle, en vertu d'un contrat acheté, l'acheteur a droit à un titre provenant d'un bloc de créances hypothécaires, à un prix fixe et à une date ultérieure. Au moment de l'achat, le titre exact n'est pas connu, mais ses principales caractéristiques sont précisées. Bien que le prix ait été fixé au moment de l'achat, la valeur principale n'a pas été finalisée. Un TBA n'étant pas réglé au moment de l'achat, un effet de levier peut être créé au sein d'un Compartiment. Acheter des titres TBA comporte un risque si la valeur du titre à acheter baisse avant la date de règlement. Risque supplémentaire : les parties contractantes ne seront peut-être pas à même d'honorer les engagements pris lors d'une telle transaction. Les TBA sont indiqués séparément, à la fin du portefeuille de titres.

Les Compartiments peuvent se défaire d'un engagement avant le règlement, s'ils le jugent opportun. Les produits des ventes de titres TBA ne peuvent être perçus avant la date de règlement stipulée au contrat. Pendant la durée de l'engagement de vente de titres TBA, des titres livrables équivalents, ou un engagement compensatoire d'achat de titres TBA (livrables à la date de l'engagement de vente ou avant), couvrent la transaction.

Si l'engagement de vente de titres TBA se conclut par l'acquisition d'un engagement d'achat compensatoire, le Compartiment réalise un bénéfice ou un déficit sur l'engagement, indépendamment de tout bénéfice ou déficit non réalisé sur le titre sous-jacent. Si le Compartiment livre des titres en vertu de l'engagement, il réalise un bénéfice ou un déficit sur la vente des titres en fonction du prix unitaire fixé à la date à laquelle l'engagement a été conclu.

Au 31 mai 2024, les Compartiments avaient des opérations TBA non réglées qui sont incluses dans les postes « À recevoir sur placements vendus » et « Placements achetés à payer » dans le Bilan.

Les valeurs de marché des TBA sont présentées dans le Bilan. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les gains et pertes nets réalisés sur les ventes de TBA ont été déterminés sur la base des coûts selon le principe du « premier entré, premier sorti ».

## (e) Change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence du Compartiment concerné a été converti au taux de change en vigueur au moment de l'achat. Les investissements et autres actifs et passifs libellés dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment concerné ont été convertis au taux de change en vigueur à Luxembourg au point de valorisation du Compartiment respectif, le 31 mai 2024. La variation nette des plus-values ou moins-values non réalisées et les gains et pertes nets réalisés lors de la cession ou du règlement d'autres actifs ou passifs dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné sont présentés dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les revenus et les frais en devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date d'opération.

Les différents taux de change proviennent de la grille tarifaire et de différents points de valorisation entre les différents Portefeuilles. Dans le tableau ci-dessous, les taux de change de 17 h 00 HNEC du 31 mai 2024 sont présentés pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, et les taux de change de 16 h 00 HNEC du 31 mai 2024 sont présentés pour tous les autres Compartiments.

# Annexe aux États Financiers suite

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés, pour tous les Compartiments, dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné, aux points de valorisation respectifs des Compartiments, le 31 mai 2024 :

Devise	Tous les Compartiments (à l'exception du BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)			BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
	EUR	GBP	USD	EUR
AED	0,2505	0,2134	0,2723	0,2508
ARS	0,0008	0,0007	0,0008	0,0007
AUD	0,6133	0,5225	0,6665	0,6126
BRL	0,1757	0,1497	0,1909	0,1753
CAD	0,6748	0,5749	0,7334	0,6758
CHF	1,0199	0,8689	1,1085	1,0211
CLP	0,0010	0,0009	0,0011	0,0010
CNH	0,1267	0,1080	0,1377	0,1267
CNY	0,1267	0,1080	0,1377	0,1267
COP	0,0002	0,0002	0,0003	0,0002
CZK	0,0404	0,0345	0,0440	0,0405
DKK	0,1341	0,1142	0,1457	0,1341
DOP	0,0156	0,0132	0,0169	0,0156
EGP	0,0195	0,0166	0,0212	0,0195
EUR	1,0000	0,8519	1,0869	1,0000
GBP	1,1738	1,0000	1,2757	1,1728
HKD	0,1177	0,1003	0,1279	0,1177
HUF	0,0026	0,0022	0,0028	0,0026
IDR	0,0001	0,0000	0,0001	0,0001
ILS	0,2478	0,2111	0,2693	0,2476
INR	0,0110	0,0094	0,0120	0,0110
JPY	0,0059	0,0050	0,0064	0,0059
KRW	0,0007	0,0006	0,0007	0,0007
KZT	0,0021	0,0018	0,0022	0,0021
LKR	0,0030	0,0026	0,0033	0,0031
MXN	0,0542	0,0461	0,0589	0,0540
MYR	0,1955	0,1665	0,2124	0,1957
NGN	0,0006	0,0005	0,0006	0,0005
NOK	0,0879	0,0749	0,0955	0,0877
NZD	0,5665	0,4827	0,6157	0,5660
PEN	0,2454	0,2091	0,2667	0,2460
PHP	0,0157	0,0134	0,0171	0,0157
PLN	0,2345	0,1998	0,2549	0,2340
RON	0,2009	0,1712	0,2184	0,2009
RUB	0,0102	0,0087	0,0111	0,0102
SAR	0,2453	0,2090	0,2666	0,2456
SEK	0,0875	0,0745	0,0951	0,0876
SGD	0,6815	0,5806	0,7407	0,6815
THB	0,0250	0,0213	0,0272	0,0250
TRY	0,0286	0,0243	0,0310	0,0286
TWD	0,0284	0,0242	0,0309	0,0284
UAH	0,0226	0,0193	0,0246	0,0227
USD	0,9201	0,7839	1,0000	0,9212
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ZAR	0,0493	0,0420	0,0536	0,0489
ZMW	0,0354	0,0301	0,0384	0,0354

## (f) États financiers combinés

Les comptes de chaque Compartiment sont exprimés dans la devise de référence des Compartiments. Les chiffres combinés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents Compartiments, convertis si nécessaire. Pour la conversion du Bilan, le taux de change en vigueur aux points de valorisation respectifs des Compartiments au Luxembourg au 31 mai 2024 pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, est :

EUR	
USD	0,9201

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change en vigueur au point de valorisation du Compartiment au Luxembourg au 31 mai 2024 est :

EUR	
USD	0,9212

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change en vigueur au point de valorisation des Compartiments au Luxembourg au 31 mai 2024 est :

GBP	
USD	0,7839

Pour le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année pour tous les Compartiments exprimés en EUR, à l'exclusion du Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund :

EUR	
USD	0,9238

Pour le Compartiment BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'année :

EUR	
USD	0,9240

Pour les Compartiments BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund et BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, le taux de change suivant est le taux moyen calculé sur l'exercice :

GBP	
USD	0,7944

Les chiffres combinés dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net et dans le Bilan ont été calculés à l'aide des taux de change moyens tout au long de l'année. L'ajustement des taux de change obtenu, de 182.667.183 USD, représente la variation des taux de change entre le 1<sup>er</sup> juin 2023 et le 31 mai 2024. Il s'agit d'un montant notionnel, qui n'a aucun impact sur l'actif net de chacun des Compartiments.

# Annexe aux États Financiers suite

## (g) Péréquation des revenus

La Société opère des arrangements d'égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment et attribuables à chaque action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat des actions du Compartiment pendant un même exercice comptable.

L'égalisation des revenus est comprise dans le poste Mouvements du capital social dans la section Compte de résultat et évolution de l'actif net.

## (h) Dilution

Le Conseil peut ajuster la VL par Action, pour un Compartiment, afin de réduire l'effet de « dilution » sur ce Compartiment. Il y a dilution lorsque le coût réel d'achat ou de vente des actifs sous-jacents d'un Compartiment diffère de la valeur comptable de ces actifs dans le Compartiment, en raison de facteurs tels que des frais de négociation et de courtage, des impôts et droits, un mouvement du marché et tout écart entre les prix d'achat et de vente des actifs sous-jacents. La dilution peut avoir un effet défavorable sur la valeur d'un Compartiment et, par conséquent, avoir un impact sur les Actionnaires. En ajustant la VL par Action, cet effet peut être réduit ou évité, et les Actionnaires peuvent être protégés de cet impact de la dilution. Les Administrateurs peuvent ajuster la VL d'un Compartiment si, un Jour de négociation donné, le volume total des flux de trésorerie de toutes les Catégories d'Actions de ce Compartiment entraîne une augmentation ou une diminution nette dépassant un ou plusieurs seuils arrêtés par les Administrateurs pour le Compartiment en question. Le montant pour lequel la VL d'un Compartiment peut être ajustée un Jour de négociation donné est lié au coût attendu des opérations de marché pour ce Compartiment. Dans de telles circonstances, la VL du Compartiment concerné peut être ajustée d'un montant n'excédant pas 1,50 %, ou 3 % dans le cas des compartiments obligataires, de la VL. Dans des circonstances exceptionnelles, les Administrateurs peuvent, dans l'intérêt des Actionnaires, décider d'augmenter temporairement le facteur d'ajustement dilutif maximal indiqué ci-dessus et d'en informer les investisseurs. L'ajustement sera opéré à la hausse, si le mouvement net entraîne une augmentation du nombre de toutes les Actions du Compartiment, et à la baisse, s'il entraîne une diminution de ce nombre.

Étant donné que certains marchés boursiers et juridictions peuvent avoir des structures de tarification différentes côté achat et côté vente, notamment en ce qui concerne les droits et taxes, l'ajustement qui en résulte peut être différent pour les entrées nettes et les sorties nettes. Par ailleurs, les Administrateurs peuvent également décider d'inclure des charges fiscales extraordinaires dans le montant de l'ajustement. Ces charges fiscales extraordinaires varient d'un marché à l'autre et il est actuellement prévu qu'elles ne dépassent pas 2,5 % de la VL. Si un Compartiment investit essentiellement dans certains types d'actifs, comme des obligations d'État ou des titres sur un marché monétaire, les Administrateurs peuvent décider qu'un tel ajustement n'est pas approprié. Conformément au Prospectus, cet ajustement de

dilution a été appliqué à BlackRock European Absolute Return Fund au 31 mai 2024.

Au cours de la période financière allant du 1<sup>er</sup> juin 2023 au 31 mai 2024, des ajustements de dilution ont été appliqués à tous les Compartiments, à l'exception des Compartiments BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund et BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate.

La VL par action publiée/négociée est indiquée dans le Récapitulatif des valeurs liquidatives sur trois ans (en pages 31 à 42) et peut comprendre un ajustement de dilution. Cet ajustement n'est pas constaté dans le Bilan ni dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net.

## (i) Frais de transaction

Les coûts de transaction sont des coûts incrémentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession de titres et d'instruments dérivés. Un coût incrémentiel est un coût qui ne serait pas appliqué si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé le titre. Lorsqu'un titre est initialement constaté, il est évalué à sa valeur de marché, plus les coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission du titre.

Les coûts de transaction, à l'exclusion des commissions par opération du Dépositaire pour l'achat ou la vente de titres, sont compris dans les gains / (pertes) nets réalisés ou dans la variation nette des plus-values / (moins-values) non réalisées, dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net de chaque Compartiment. Les commissions par opération du Dépositaire sont comprises dans les commissions du Dépositaire dans la section intitulée Compte de résultat et évolution de l'actif net. Pour de plus amples informations, voir le point 6.

## (j) Devises étrangères sur autres opérations

Les devises étrangères sur les autres transactions se rapportent aux appréciations ou dépréciations réalisées et non réalisées sur les soldes de trésorerie et les contrats au comptant et sont présentées dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net.

## 3. Société de Gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A. (la « Société de Gestion ») a été nommée par la Société pour exercer en tant que Société de Gestion. La Société de Gestion est autorisée à agir en qualité de gestionnaire de portefeuilles, conformément au Chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société a signé un contrat de société de gestion avec la Société de Gestion. En vertu de ce contrat, la Société de Gestion se voit confier la gestion quotidienne de la Société ainsi que la responsabilité de l'exécution directe, ou par voie de délégation, des opérations liées à la gestion de portefeuilles de la Société, à son administration et à la commercialisation des Compartiments.

En accord avec la Société, la Société de Gestion a décidé de déléguer plusieurs de ses fonctions, comme qu'indiqué



# Annexe aux États Financiers suite

ultérieurement dans le Prospectus. La Société de Gestion est également autorisée à agir en tant que Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatifs conformément à la Loi du 12 juillet 2013.

La Société de Gestion est une filiale à 100 % de BlackRock Group. Elle est réglementée par la CSSF.

#### 4. Commissions de gestion et de distribution

Durant l'exercice, la Société a versé des commissions de gestion à la Société de Gestion.

La Société verse des commissions de gestion à un taux annuel indiqué à l'Annexe F du Prospectus. Le niveau des commissions de gestion varie de 0,30 % à 1,80 % de la VL, sauf pour les Actions de Catégorie X, qui ne donnent lieu à aucune commission de gestion mais à une commission versée aux Gestionnaires financiers par délégation ou à leurs affiliées, en vertu d'un contrat. Le niveau des commissions de gestion varie en fonction du Compartiment et de la Catégorie d'Actions auxquels appartiennent les titres achetés par l'investisseur. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné et sont payées mensuellement. Certains coûts et certaines commissions, notamment celles des Gestionnaires Financiers par délégation, sont payés à l'aide de la commission de gestion.

Lorsqu'un Compartiment investit une part importante de son actif net dans d'autres OPCVM et d'autres organismes de placement collectif (« OPC »), le Gestionnaire financier par délégation veillera à ce que la totalité de la commission de gestion (à l'exclusion de toute commission de performance, s'il y a lieu) facturée à ce Compartiment (y compris les commissions de gestion des autres OPCVM et OPC dans lesquels il investit) ne soit pas supérieure à 3,75 % de la VL du Compartiment.

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'une diminution de la commission de gestion pour les investissements dans les fonds cibles gérés par BlackRock comptabilisée dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remise sur la commission de gestion » :

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth, BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund.

Au cours de l'année, les Compartiments ci-dessous ont fait l'objet d'un remboursement de commissions de la part de la Société de Gestion, comptabilisé dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net sous le poste « Remboursement des dépenses » :

BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Global Equity Absolute Return Fund, BlackRock Managed Index Portfolios –

Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth, BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate, BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund, BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Au cours de l'exercice, la Société a versé des commissions de distribution à BlackRock Investment Management (UK) Limited, qui a agi en tant que Distributeur Principal.

La Société verse des commissions annuelles entre 1,25 % et 1,00 % de la VL pour les Actions de Catégorie C et 0,50 % de la VL pour les Actions de Catégorie E. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la VL du Compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la VL du Compartiment concerné) et sont payées mensuellement.

Les commissions de gestion et de distribution par Catégorie d'action et par Compartiment sont détaillées dans le Prospectus de la Société et le DIC PRIIP pertinent. Les commissions de gestion et de distribution payables au 31 mai 2024 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

#### 5. Commission de service annuelle

La Société verse une Commission de service annuelle à la Société de Gestion.

Le niveau de la Commission de service annuelle peut varier, à la discrétion du Conseil et comme convenu avec la Société de Gestion. Il sera applicable à divers taux dans les différents Compartiments et les différentes Catégories d'Actions émis par la Société. Cependant, le Conseil et la Société de Gestion ont décidé d'un commun accord que la Commission de service annuelle actuellement versée ne devra pas dépasser 0,30 % par an. Elle est calculée quotidiennement, sur la base de la VL de la Catégorie d'Actions concernée, et versée tous les mois.

Les Administrateurs et la Société de Gestion fixent le niveau de la Commission de service annuelle à un taux visant à assurer que le montant des frais courants de chaque Compartiment reste compétitifs en comparaison avec un vaste marché de produits d'investissement similaires offerts aux investisseurs dans les Compartiments, en tenant compte d'un certain nombre de critères comme le secteur marchand du Compartiment et la performance de ce dernier par rapport à ses homologues.

La Commission de service annuelle est utilisée par la Société de Gestion pour couvrir tous les coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration, fixes et variables, supportés par la Société, à l'exception des commissions de dépositaire, des commissions de distribution, des commissions de prêts de titres et de tous coûts découlant d'emprunts (y compris, afin d'éviter toute ambiguïté, toute commission d'engagement qui pourrait être due au prêteur), ainsi que de tous les coûts de services professionnels associés aux demandes de remboursement de la retenue à la source (plus toutes taxes ou tous intérêts y afférents) et de toute taxe

# Annexe aux États Financiers suite

concernant les investissements ou la Société. Toutes les commissions d'engagement découlant d'emprunts ou frais de services professionnels liés aux demandes de remboursement de la retenue à la source seront alloués aux Compartiments concernés sur une base juste et équitable.

Ces coûts et dépenses de fonctionnement et d'administration comprennent toutes dépenses et autres coûts recouvrables d'un tiers, supportés par ou pour le compte de la Société, le cas échéant, y compris, mais de façon non limitative, les commissions d'agent comptable du compartiment, les commissions d'agent de transfert (notamment les frais de négociation du sous-agent de transfert et de la plateforme associée), tous les coûts professionnels tels que les commissions de consultants, de conseillers juridiques et de conseillers fiscaux et les frais d'audits, les commissions des Administrateurs (pour les Administrateurs qui ne sont pas des employés du BlackRock Group), les frais de voyage, les débours raisonnables, les frais d'impression, de publication et de traduction et tous les autres coûts liés aux rapports aux actionnaires, les droits de dépôt et les droits de permis, les frais des banques correspondantes et autres frais bancaires, le support technique et l'entretien des logiciels, les coûts et dépenses opérationnels attribués aux équipes de Services aux Investisseurs et autres services d'administration globaux fournis par différentes sociétés du BlackRock Group.

La Société de Gestion assume le risque de veiller à ce que le ratio des frais courants des Compartiments reste compétitif. Par conséquent, la Société de Gestion est en droit de conserver tout montant de la Commission de service annuelle qui lui est versée et qui dépasserait les dépenses réelles supportées par la Société durant un exercice donné, considérant que tous coûts et dépenses supportés par la Société au cours d'une période donnée qui dépasseraient le montant de la Commission de service annuelle versé à la Société de Gestion seront à la charge de la Société de Gestion ou d'une autre société du BlackRock Group.

La Commission de service annuelle payable au 31 mai 2024 est comprise dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

Les Administrateurs de la Société qui ne sont pas des employés du BlackRock Group reçoivent une rémunération annuelle brute comprise entre 30.000 EUR et 33.500 EUR. Les Administrateurs qui sont également des employés de BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération en tant qu'Administrateur.

Vous trouverez ci-dessous les commissions versées à Deloitte Audit S.à r.l. pour l'exercice clos le 31 mai 2024.

	31 mai 2024 EUR
Services d'audit et services liés à l'audit (hors TVA)	438.301
Services non liés à l'audit	-

## 6. Commissions du Dépositaire

Le Dépositaire reçoit une commission annuelle qui est calculée sur la valeur des titres et court de jour en jour, à laquelle s'ajouteront des commissions par opération. Les frais de garde annuels varient entre 0,0073 % et 0,5062 % par an, et ceux des commissions par opération entre 1,73 USD et 111,36 USD par opération en moyenne.

Les frais de garde et les commissions et tarifs par opération varieront en fonction des conditions de marché et sont susceptibles d'être modifiés sans préavis. Les taux de ces deux types de commissions varieront en fonction du pays d'investissement et, dans certains cas, de la catégorie d'actifs.

Les volumes d'opérations pour chaque Compartiment varient en fonction de la stratégie d'investissement du Compartiment concerné.

Les commissions du Dépositaire payables au 31 mai 2024 sont comprises dans le Bilan sous le poste « Dépenses cumulées et autres éléments du passif ».

## 7. Commission de performance

Une commission de performance peut être payable pour chaque Catégorie d'Actions de chaque Compartiment, à l'exception des actions de Catégorie X, en sus des commissions et des dépenses mentionnées dans le présent Prospectus. La commission de performance est cumulée chaque Jour de valorisation et est égale à 8, 15, 20 ou 30 % (selon la règle applicable au Compartiment correspondant, comme détaillé en Appendice E du Prospectus) du montant du rendement de la VL par action excédant le rendement de l'indice de référence approprié, comme décrit plus en détail en Appendice E du Prospectus. Deux méthodes de calcul, la méthode de Type A et la méthode de Type B, sont utilisées. La méthode applicable à chaque Compartiment est indiquée en Appendice E du Prospectus. Vous pourrez obtenir de plus amples informations auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs et du siège de la Société.

La cristallisation de la commission de performance a lieu le dernier jour de chaque Période de Performance (« chaque Période de Performance telle que définie dans le prospectus de la Société ») ou lorsqu'un actionnaire fait racheter ou convertir tout ou partie de ses actions avant la fin de la Période de Performance.

Les commissions de performance payables au 31 mai 2024 sont incluses dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Commissions de performance ».

# Annexe aux États Financiers suite

Au cours de l'exercice financier clos le 31 mai 2024, les commissions de performance facturées aux Compartiments ont été les suivantes :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance appliquée milliers <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) (%) <sup>(2)</sup>
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	EUR	572	0,068 %
	Action de capitalisation de Catégorie A <sup>(3)</sup>	USD	60	1,084 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	1.552	0,251 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	17	0,248 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	USD	25.203	0,416 %
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	EUR	3.544	0,019 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	EUR	12.783	0,315 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	GBP	5.692	0,213 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(3)</sup>	GBP	24	0,441 %
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	EUR	4.789	0,087 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	9	0,001 %
	Action de capitalisation de Catégorie Z	USD	170.234	0,383 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	CHF	649	0,358 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	EUR	60.391	0,301 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(3)</sup>	GBP	121.044	0,460 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(3)</sup>	GBP	25	0,456 %
	BlackRock European Absolute Return Fund	Action de distribution de Catégorie A	EUR	79.801
Action de capitalisation de Catégorie A		EUR	1.021.346	0,418 %
Action de distribution de Catégorie D		EUR	45.672	0,471 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF		CHF	57.682	0,500 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		EUR	411.179	0,421 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		GBP	14.076	0,500 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		USD	42.132	0,431 %
Action de capitalisation de Catégorie E		EUR	74.030	0,324 %
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		EUR	2.574.159	0,635 %
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(3)</sup>		GBP	191.067	0,554 %
Action de capitalisation de Catégorie S		EUR	85.008	0,572 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund		Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	33.783
	Action de Catégorie D de distribution (G)	EUR	10	0,000 %
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	221	0,008 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	25.987	0,014 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	2.632	0,003 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	41.535	0,043 %
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	2.712	0,036 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	EUR	5.161	0,022 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	1.763	0,050 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	6.099	0,101 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	USD	17	0,200 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(3)</sup>	EUR	593	0,004 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	11	0,088 %

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance appliquée milliers <sup>(1)</sup>	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net) (%) <sup>(2)</sup>	
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(4)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A <sup>(3)</sup>	USD	19	0,357 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR <sup>(3)</sup>	EUR	19	0,361 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR <sup>(3)</sup>	EUR	17	0,329 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(3)</sup>	USD	23	0,431 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR <sup>(3)</sup>	EUR	21	0,405 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(3)</sup>	USD	25	0,468 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF <sup>(3)</sup>	CHF	21	0,422 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR <sup>(3)</sup>	EUR	23	0,442 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(3)</sup>	GBP	24	0,454 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni <sup>(3)</sup>	USD	20	0,373 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR <sup>(3)</sup>	EUR	24	0,454 %	
	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	USD	146.571	0,686 %
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	EUR	32.000	1,237 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD <sup>(3)</sup>		SGD	294.657	1,712 %	
Action de capitalisation de Catégorie D		USD	65.521	1,741 %	
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR		EUR	57.106	1,600 %	
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR		EUR	154.659	1,513 %	
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR		EUR	19.675	0,369 %	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		USD	260.193	1,155 %	
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(5)</sup>	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	18.245	0,149 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	AUD	193	1,001 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	EUR	1.027	0,759 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	SEK	168.129	1,911 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	426.502	1,520 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	1.521.187	1,635 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	GBP	139	1,549 %	
	Action de capitalisation de Catégorie D	USD	266.875	1,749 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	CHF	5.078	1,705 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	EUR	336.326	1,096 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	GBP	3	1,768 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	EUR	35.154	0,891 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	EUR	1.068.035	1,416 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	JPY	6.393.371	1,514 %	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	SEK	2.366	46,714 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	USD	734.461	1,495 %		

<sup>(1)</sup> Dans la devise de référence du Compartiment.

<sup>(2)</sup> Tous les chiffres sont annualisés.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice, voir l'Annexe I pour de plus amples informations.

<sup>(4)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

<sup>(5)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

## 8. Fiscalité

L'impôt luxembourgeois sur les souscriptions, l'impôt belge et l'impôt sur les plus-values réalisées et non réalisées sont présentés dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Impôt ». Pour l'exercice clos le 31 mai 2024, 7.863.619 USD ont été facturés au titre des Impôts. En ce qui

concerne l'Impôt sur les plus-values, l'impôt sur les plus-values réalisées était de 682.044 USD et l'impôt sur les plus-values non réalisées de 2.098.124 USD.

# Annexe aux États Financiers suite

## Luxembourg

La Société est une société d'investissement régie par le droit luxembourgeois. En conséquence, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu ou sur les plus-values. Cependant, elle est soumise à une taxe d'abonnement de 0,05 % par an ou, dans le cas des Catégories I, IA, J, T, X et ZI, de 0,01 % par an de sa VL. Cette taxe est payable chaque trimestre et son assiette est constituée par la valeur de l'actif net du Compartiment à la clôture du trimestre concerné. L'émission des Actions au Grand-Duché de Luxembourg n'est soumise ni à un droit de timbre ni à aucune autre taxe. Pour l'exercice clos le 31 mai 2024, 5.034.066 USD ont été imputés au titre de la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

## Belgique

La Société est enregistrée auprès de l'autorité des services et marchés financiers en Belgique en application de l'Article 154 de la loi amendée du 3 août 2012 relative aux opérations financières et aux marchés financiers. Les fonds enregistrés à des fins de distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925 % de la valeur liquidative des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente. Pour l'exercice clos le 31 mai 2024, 49.385 USD ont été facturés au titre de l'impôt belge.

## Royaume-Uni

### Compartiments déclarants

Le régime des Compartiments déclarants au Royaume-Uni s'applique à la Société. Suivant ce régime, les personnes investissant dans des Fonds déclarants au Royaume-Uni sont imposables sur la part de revenu du Fonds déclarant au Royaume-Uni attribuable à leurs avoirs dans ce fonds, que le revenu soit distribué ou non, mais toute plus-value sur une cession de leurs avoirs est assujettie à un impôt sur les plus-values. Une liste des Compartiments qui possèdent actuellement le statut de Fonds Déclarant au Royaume-Uni est disponible à l'adresse suivante : <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

## Autres taxes sur les transactions

D'autres pays peuvent imposer des taxes, taxes sur les transactions financières (« TTF ») ou autres taxes sur les transactions portant sur certains actifs détenus par les Compartiments (par exemple, les droits de timbre au Royaume-Uni et la TTF en France).

## Retenue à la source

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) réalisés par la Société au titre de ses investissements peuvent être soumis à des retenues à la source dans les pays d'origine, qui généralement ne peuvent être récupérées, puisque la Société elle-même est exonérée d'impôt sur le revenu. Cependant, un récent précédent en Union européenne pourrait réduire le montant de cette retenue non récupérable. Les investisseurs sont invités à s'informer et, si nécessaire, à consulter leur conseiller sur les conséquences fiscales possibles de la souscription, de l'achat, de la détention, du rachat, de la conversion ou de la vente des Actions dans le pays dont ils sont ressortissants, ou dans lequel ils sont soit domiciliés soit résidents. Les investisseurs doivent prendre note du fait que l'assiette, les taux d'imposition ainsi que les exonérations

fiscales existantes, peuvent changer. Les éventuels frais de retenue à la source sont indiqués de façon plus détaillée dans le Prospectus.

La retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous les postes « Dividendes, après déduction des retenues à la source » et « Intérêts obligataires, après déduction des retenues à la source ».

Les dividendes reçus par la Société sur les CFD peuvent être soumis à une retenue à la source : la retenue à la source pour les swaps sur les instruments de capitaux propres américains est notamment régie conformément à l'Article 871(m) de l'Internal Revenue Code (« IRC »). Cette retenue à la source est incluse dans le Compte de résultat et l'Évolution de l'actif net sous le poste « Contrats de dividendes différentiels, nets de précompte mobilier ».

## 9. Gestionnaires Financiers par délégation et Sous-gestionnaires Financiers par délégation

La Société de Gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A., a délégué les services de gestion et de conseil en investissement aux Gestionnaires financiers par délégation : BlackRock Financial Management, Inc. (BFM), BlackRock Institutional Trust Company N.A. (BITC), BlackRock Investment Management LLC (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) et BlackRock (Singapore) Limited (BSL), comme indiqué dans le Prospectus.

Les Gestionnaires Financiers par délégation dispensent des services de conseil et de gestion dans les domaines de la sélection et de la ventilation stratégique des titres et des secteurs. BIM UK a sous-délégué certaines de ses fonctions à BlackRock Japan Co., Ltd. (BLKJap), BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BIMAL) et BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA). Nonobstant la nomination de Gestionnaires Financiers par délégation, la Société de Gestion reconnaît son entière responsabilité devant la Société s'agissant de toutes les transactions d'investissement.

Compartiment	Gestionnaire(s) financier(s) par délégation	Sous-gestionnaire(s) financier(s) par délégation
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM, BITC	BAMNA, BLK Jap, BLK Aus

# Annexe aux États Financiers suite

Compartiment	Gestionnaire(s) financier(s) par délégation	Sous-gestionnaire(s) financier(s) par délégation
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BIMLLC	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BIMUK	BIMAL
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BIMUK, BIMLLC	-
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BFM, BIMUK	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	BIMLLC	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	BITC	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

## 10. Transactions avec des parties liées

La société holding faitière de la Société de Gestion, du Distributeur Principal et des Gestionnaires Financiers par délégation est BlackRock, Inc., société de l'État du Delaware, aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, aucune transaction importante n'a été effectuée en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage. Aucune des transactions de la Société n'a été effectuée par l'entremise des Sociétés BlackRock.

La Société a nommé BlackRock Advisors (UK) Limited (l'« Agent de prêt de titres »), une partie liée à la Société, comme agent de prêt de titres. L'Agent de prêt de titres assume tous les coûts opérationnels directement liés aux opérations de prêt de titres. Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments qui effectuent des opérations de prêt de titres reçoivent au moins 62,5%, tandis que l'Agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5% de ces revenus.

Certains Compartiments utilisent des techniques d'investissements croisés, c'est-à-dire que les Compartiments investissent dans d'autres Compartiments du fonds à

compartiments multiples de la Société. Le bilan combiné ainsi que le compte de résultat et l'évolution de l'actif net combinés n'ont pas été ajustés pour éliminer l'impact des investissements croisés. Les commissions sur les souscriptions et les rachats, ainsi que les commissions de gestion, n'ont pas été appliquées aux actifs du compartiment investis dans d'autres compartiments.

Le tableau ci-dessous présente la valeur de ces investissements croisés dans le portefeuille de titres du Compartiment concerné, au 31 mai 2024 :

Compartiment	Compartiment d'investissements croisés	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc)	EUR	10.577.449	2,19
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	EUR	2.312.991	4,48
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	Blackrock Strategic Funds - Blackrock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	18.138.150	0,91

## Autres remboursements

Au cours de l'exercice financier, certains Compartiments au sein de la Société ont enregistré des créances de remboursements d'une entité affiliée au BlackRock Group pour des pénalités facturées aux Compartiments par des Dépositaires centraux de titres en raison de retard de règlements de titres. Le tableau ci-dessous détaille les remboursements perçus pour l'exercice clos le 31 mai 2024.

Compartiment	Devise	31 mai 2024 USD
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	18
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	12.672
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	81
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	11.867
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	48
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	1.428
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	7.803
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1.185
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	184
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	862
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	109
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	1.387
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	6.778
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	2.654
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	12.724
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	28.490
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	17.107

# Annexe aux États Financiers suite

Compartiment	Devise	31 mai 2024 USD
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	2.216
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.958
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	1.255
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	714
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	7.888
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	294
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	182

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

## 11. Dividendes

Pour les Catégories d'Actions de capitalisation, la politique actuelle des Administrateurs est de conserver et de réinvestir tout le revenu net.

Pour les Catégories d'Actions de Distribution, la politique est de distribuer la quasi-totalité du revenu des investissements (le cas échéant) pour l'exercice après déduction des dépenses (ou du revenu brut dans le cas des Actions de Distribution (G)). Les Administrateurs peuvent également déterminer si et dans quelle mesure les dividendes peuvent comprendre les distributions de plus-values non réalisées nettes et réalisées nettes. Si des Catégories d'Actions de Distribution versent des dividendes comprenant des plus-values nettes réalisées ou des plus-values nettes non réalisées, ou dans le cas de Compartiments qui distribuent le revenu brut, les dividendes peuvent comprendre le capital initialement souscrit. Les Actionnaires sont priés de noter que lorsque les dividendes sont distribués de cette façon, ils peuvent être imposables en tant que revenu, selon la législation fiscale locale, et qu'à cet égard il conviendrait aux Actionnaires de prendre conseil auprès de leur conseiller fiscal professionnel.

Lorsqu'un Compartiment bénéficie du statut de Fonds déclarant au Royaume-Uni et que ses revenus déclarés dépassent les distributions effectuées, l'excédent sera considéré comme un revenu réputé distribué et sera imposé en tant que revenu, conformément au statut fiscal de l'investisseur.

La Société peut opérer des arrangements d'égalisation des revenus en vue d'assurer que le montant de revenus nets constatés au sein d'un Compartiment (ou de revenus bruts dans le cas des Actions de Distribution (G)) et attribuables à chaque Action n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat desdites Actions pendant un même exercice comptable.

## 12. Prêts de titres

Le tableau ci-dessous fournit la valeur des titres sur prêt et des garanties connexes reçues au 31 mai 2024 :

Compartiment	Devise	Valeur des titres sur prêt	Valeur des garanties reçues
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	9.545.861	10.584.426
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	12.426.185	13.585.060
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	56.224.341	61.936.367
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	93.597.534	100.689.145
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	9.427.804	10.076.944
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	27.211.101	31.338.251
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	33.848.268	37.054.095
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	23.734.547	26.151.504
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	2.445.379	2.584.326
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	447.374	497.798
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	97.728.302	107.125.396
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	68.637.410	76.006.293
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	82.613	91.924
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	481.849	531.308
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	26.433	33.018
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	33.680.184	35.429.337
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	23.212.965	24.462.854
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	120.438.610	132.234.330
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	18.869.972	20.622.712
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	14.575.172	15.646.393
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	17.494.872	19.100.262
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	69.697.031	76.640.466
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	38.114.221	42.153.865
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(2)</sup>	USD	2.117.687	2.363.421

<sup>(1)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

Le revenu perçu durant l'exercice par les Compartiments et issu des opérations de prêt de titres est indiqué dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net des Compartiments, sous le poste « Prêts de titres ». Les titres sur prêt sont signalés comme tels dans le Portefeuille de titres.

# Annexe aux États Financiers suite

## 13. Coûts de transaction

Pour atteindre son objectif d'investissement, un Compartiment engagera des coûts de transaction en lien avec l'activité de négociation dans son Portefeuille de titres. Dans le tableau ci-dessous, sont identifiables séparément les coûts de transaction engagés par chaque Compartiment pour l'exercice clos le 31 mai 2024. Ceci comprend les commissions des courtiers et les frais de règlement.

Compartiment	Devise	Coûts de transaction
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	580.376
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	124.590
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	62.385
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	1.479.136
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	-
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	283.824
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	356.293
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	201.998
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	67.078
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	1.471
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	23.223
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	81.696
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	1.283.814
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	4.843
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	9.022
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	7.100
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	73.100
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	61.767
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	-
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	64.446
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	USD	21.866
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	433.320
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	USD	23
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(2)</sup>	USD	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(2)</sup>	USD	158.042
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(2)</sup>	USD	752
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	98

<sup>(1)</sup> Nouveau Compartiment lancé, pour plus d'informations voir le point 1 de l'Annexe aux états financiers.

<sup>(2)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour les investissements à revenu fixe, les swaps, les opérations de change à terme, les contrats à terme ferme, les options, les swaptions et les TBA, les coûts de transaction sont compris dans le prix d'achat et de vente

de l'investissement. Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction sont pris en compte dans la performance de chaque Compartiment. Les coûts d'impact sur le marché ne sont pas identifiables séparément et par conséquent ne figurent pas dans le tableau ci-dessus.

## 14. Facilité de crédit

La Société a conclu un accord de facilité de crédit (version modifiée et reformulée en date du 19 avril 2024) avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, accordera une facilité de crédit de 1,225 milliard USD aux Compartiments du Luxembourg.

Cette facilité de crédit peut être utilisée par les Compartiments 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 Compartiments concernés. Un nouveau Compartiment 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 Compartiments. Durant cet exercice clos, ces Compartiments 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 Compartiments 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 en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif sous le poste « Commissions d'engagement de prêt ». La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours engagé.

Aucune partie de la facilité de crédit n'a été utilisée au cours de l'exercice clos le 31 mai 2024.

## 15. Montants dus par/au Courtier

Le poste du par/aux courtiers du Bilan correspond à une garantie en numéraire et une marge payée aux/reçue par les courtiers de compensation du Compartiment et différentes contreparties.

## Instruments dérivés dus par/au courtier

Les Compartiments négocient des instruments dérivés avec un éventail de contreparties. Les contreparties aux instruments dérivés sont indiquées dans le portefeuille de titres. La garantie/marge est payée ou reçue sur les instruments dérivés afin de couvrir une exposition par la contrepartie à la Société ou par la Société à la contrepartie. Le poste « Dus par les courtiers » correspond à une garantie en numéraire payée aux courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Le poste « Dus aux courtiers » correspond à une garantie



# Annexe aux États Financiers suite

en numéraire versée par les courtiers de compensation du portefeuille et différentes contreparties. Les liquidités d'instruments dérivés dues par le courtier sont inscrites au poste « Liquidités en banque » et les liquidités d'instruments dérivés dues au courtier sont inscrites au poste « Liquidités dues à la banque » dans le Bilan. Le tableau ci-dessous indique les soldes de garantie en numéraire dus par les/(dus aux) courtiers au 31 mai 2024. Les soldes de trésorerie des instruments dérivés correspondent aux liquidités détenues chez les courtiers et sont en partie utilisés pour satisfaire les exigences de marge au 31 mai 2024.

Compartiment	Devise	Instruments dérivés dus par le courtier	Instruments dérivés dus au courtier
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	11.703.396	337.992
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	2.544.604	4.529.645
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	6.326.924	5.850.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	16.994.199	12.583.880
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	25.744.000	108.664
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	913.182	164.199
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	2.853.060	5.020
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	46.721	2.979.179
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	3.437.578	43.130
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	1.381.011	244.705
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	551.816	2.963
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	28.720.687	1.207
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	6.317.705	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	3.381.430	123.821
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.746.593	433.368
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	659.547	45.231
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	8.239.703	456.608
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	36.921.808	4.962.827
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	891.996	1.539.045
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	858.205	5
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	379.580	450.249
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	USD	15.167.959	2.285.265
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(1)</sup>	USD	24.103	5

Compartiment	Devise	Instruments dérivés dus par le courtier	Instruments dérivés dus au courtier
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	USD	15.518.951	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	8.427.124	2.630.000

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

## 16. Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au total de tous les frais (en excluant les intérêts bancaires, les frais de rendements négatifs sur actifs financiers et les remboursements de frais) divisé par l'actif net moyen des catégories d'actions, exprimé en pourcentage, sur la base d'une période de douze mois close le 31 mai 2024.

Les Commissions de gestion peuvent être utilisées en partie pour payer la rémunération relative aux activités de distribution de la Société. Un remboursement peut être versé aux investisseurs institutionnels qui, d'un point de vue commercial, détiennent des actions de la Société pour des tiers.

# Annexe aux États Financiers suite

Le TFE et les commissions de performance effectives facturées par catégorie de parts du Compartiment pour la période du 1er juin 2023 au 31 mai 2024 sont les suivants :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>		
		TFE		
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,996 %	0,079 %	
	Action de capitalisation de Catégorie A <sup>(2)</sup>	3,303 %	1,394 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,152 %	0,244 %	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	2,160 %	0,264 %	
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,905 %	0,485 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,493 %	0,061 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,943 %	0,523 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP	1,816 %	0,400 %	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,886 %	0,474 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,502 %	0,092 %	
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,413 %	0,001 %	
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,121 %	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(2)</sup>	0,133 %	-	
	Action de capitalisation de Catégorie Z	1,517 %	0,549 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,444 %	0,466 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,288 %	0,325 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(2)</sup>	1,692 %	0,711 %	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP <sup>(2)</sup>	1,482 %	0,532 %	
	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund <sup>(3)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,583 %	-
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,585 %	-
Action de capitalisation de Catégorie AI		1,573 %	-	
Action de capitalisation de Catégorie D		0,882 %	-	
Action de capitalisation de Catégorie E		2,073 %	-	
Action de capitalisation de Catégorie I		0,646 %	-	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD		0,625 %	-	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY		0,634 %	-	
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK		0,627 %	-	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		0,648 %	-	
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,091 %	-	
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,883 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH	1,866 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,850 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,875 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,863 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD	1,327 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,382 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,371 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,377 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,374 %	-	
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,087 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	1,085 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	1,072 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,092 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,088 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,087 %	-	
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,089 %	-	
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,075 %	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,090 %	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,068 %	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	1,131 %	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,128 %	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,120 %	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,129 %	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de
			performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,906 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,914 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	1,404 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,406 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,406 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,405 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,408 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,405 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,408 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	1,114 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,113 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,110 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP	0,805 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,805 %	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund <sup>(3)</sup>	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,788 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,812 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,810 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,848 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,799 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,797 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR	1,040 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,040 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,062 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,061 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,047 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,046 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,068 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,301 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,310 %	-
	Action de Catégorie I de distribution en EUR	0,871 %	-
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,872 %	-
	Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR	0,872 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,875 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,856 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,871 %	-
	Action de Catégorie X de distribution en EUR	0,098 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,134 %	-
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,121 %	-	
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD	0,121 %	-	
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	0,916 %	-
	Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR	0,912 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	0,919 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,575 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,581 %	-
	Action de Catégorie E de distribution en EUR	1,423 %	-
	Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR	1,423 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,428 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,422 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,491 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,500 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,101 %	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>	
		TFE	
BlackRock European Absolute Return Fund	Action de distribution de Catégorie A	2,285 %	0,423 %
	Action de capitalisation de Catégorie A	2,242 %	0,377 %
	Action de distribution de Catégorie D	1,759 %	0,400 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,773 %	0,408 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,733 %	0,370 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,699 %	0,344 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	1,804 %	0,437 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,663 %	0,297 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,579 %	0,504 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP <sup>(2)</sup>	2,204 %	1,112 %
	Action de capitalisation de Catégorie S	1,668 %	0,599 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,073 %	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,871 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,889 %	0,015 %
	Action de Catégorie D de distribution (G)	1,373 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	1,382 %	0,009 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,392 %	0,017 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,376 %	0,003 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	1,133 %	0,050 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,073 %	-
BlackRock European Select Strategies Fund <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,579 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,579 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK	1,582 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,573 %	-
	Action de Catégorie D de distribution couverte en USD	0,891 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,970 %	-
	Action de distribution de Catégorie E	2,076 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	2,077 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,769 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,789 %	-
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,142 %	0,046 %
	Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(2)</sup>	1,217 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,783 %	0,025 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,823 %	0,061 %
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,745 %	0,153 %
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,891 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,673 %	0,218 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,471 %	0,006 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,565 %	0,102 %
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,106 %	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund <sup>(3)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,348 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,346 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,323 %	-
	Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP	0,846 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,842 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,864 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,849 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,660 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP	0,653 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,661 %	-
Action de capitalisation de Catégorie X	0,158 %	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>	
		TFE	
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,892 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,394 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,392 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,390 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	1,101 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,100 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,102 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,942 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,943 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	0,942 %	-
BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,926 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,856 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,854 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,855 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD	1,848 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	1,844 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,844 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	1,847 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,358 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,354 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,354 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,347 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,354 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,354 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,352 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,061 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,066 %	-
	Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,065 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en BRL	1,067 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	1,079 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,066 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	1,059 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,063 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie IA	0,569 %	-
	Action de Catégorie IA de capitalisation couverte en EUR	0,567 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	1,057 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR	1,042 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	(0,004) %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(2)</sup>	0,060 %	-
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF	0,862 %	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,860 %	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,860 %	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,860 %	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de	
			performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>	
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,541 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,536 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD	1,533 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD	1,511 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH	1,540 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,534 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD	1,522 %	-	
	Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	1,538 %	-	
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,534 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,533 %	-	
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,553 %	-	
	Action de distribution de Catégorie D	0,938 %	-	
	Action de Catégorie D de distribution en GBP	0,941 %	-	
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,930 %	-	
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,934 %	-	
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,036 %	-	
	Action de distribution de Catégorie I <sup>(2)</sup>	0,709 %	-	
	Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR	0,695 %	-	
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,820 %	-	
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,797 %	-	
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,823 %	-	
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,795 %	-	
	Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD	0,830 %	-	
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,814 %	-	
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF	0,808 %	-	
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,813 %	-	
	Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,796 %	-	
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,094 %	-	
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,632 %	-	
	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund <sup>(4)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	2,330 %	0,452 %
		Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,323 %	0,450 %
		Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,296 %	0,422 %
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,918 %	0,540 %	
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR		1,879 %	0,506 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,667 %	0,585 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF		1,612 %	0,524 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR		1,658 %	0,579 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR		1,632 %	0,552 %	
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		1,653 %	0,574 %	
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,097 %	-	
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,403 %	0,479 %		

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,131%	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,133%	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,131%	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,492%	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,522%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,502%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,504%	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,625%	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,433%	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,431%	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance	1,129%	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ	1,135%	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen	0,475%	-
	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,128%
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP		1,130%	-
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD		1,128%	-
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		1,129%	-
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,498%	-
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		0,498%	-
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD		0,503%	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF		0,500%	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN		0,491%	-
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD		0,501%	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,503%	-
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		0,501%	-
Action de capitalisation de Catégorie E		1,650%	-
Action de distribution de Catégorie I		0,434%	-
Action de capitalisation de Catégorie I		0,431%	-
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD		0,430%	-
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz		1,124%	-
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv		1,134%	-
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv		0,501%	-
Action de capitalisation de Catégorie X		0,053%	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,126%	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,127%	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,133%	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,132%	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,501%	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,509%	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,504%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,503%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN	0,482%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,508%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,504%	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,504%	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,630%	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,432%	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,431%	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,431%	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance	1,130%	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch	1,138%	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum	0,491%	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,044%	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de
			performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,128 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP	1,131 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,134 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,129 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,501 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,504 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,500 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,502 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,501 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,632 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,432 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,431 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,431 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum	1,128 %	-
	Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF	1,134 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv	1,135 %	-
	Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen	0,481 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,042 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	0,060 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD	0,060 %	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	Action de distribution de Catégorie A	0,977 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	0,988 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,041 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,624 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,490 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,486 %	-
	Action de distribution (G) de Catégorie X	0,063 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,087 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,328 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,387 %	-
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,023 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,019 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,031 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,619 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,630 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,526 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,482 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	0,479 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,081 %	-
Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,380 %	-	
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	0,851 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	0,851 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,500 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,326 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,450 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,050 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	0,200 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie ZI	0,350 %	-



# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>	
		TFE	
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,267 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,360 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,261 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,891 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	0,881 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,783 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,774 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,091 %	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund <sup>(3)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF	1,278 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en USD	1,277 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF	1,276 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY	1,262 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	1,274 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,273 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,277 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie AI	1,276 %	-
	Action de distribution de Catégorie D	0,858 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,870 %	-
	Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD	0,875 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	0,877 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	0,876 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,871 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,867 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie E	1,774 %	-
	Action de distribution de Catégorie I	0,685 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,683 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,690 %	-
	Action de distribution de Catégorie S	0,706 %	-
	Action de Catégorie S de distribution couverte en USD	0,707 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie S	0,733 %	-
	Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD	0,707 %	-
	Action de distribution de Catégorie X	0,087 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,087 %	-
	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	5,004 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR		4,661 %	2,705 %
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD <sup>(2)</sup>		5,458 %	3,489 %
Action de capitalisation de Catégorie D		4,453 %	3,014 %
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR		4,045 %	2,605 %
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR		5,378 %	2,920 %
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(2)</sup>		0,146 %	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		0,142 %	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP		0,132 %	-
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR		2,751 %	1,790 %
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni		3,409 %	2,446 %
	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,554 %	1,573 %
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie A	1,040 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D <sup>(2)</sup>	0,666 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	0,629 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,537 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR <sup>(2)</sup>	0,497 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,491 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en JPY	0,479 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,484 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	0,077 %	-

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TFE	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	2,253 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	2,262 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,290 %	-
	Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR	2,129 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie C	3,254 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie D	1,672 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,646 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,463 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,777 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	1,391 %	-
	Action de distribution de Catégorie J	1,689 %	-
Action de capitalisation de Catégorie X	0,191 %	-	
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(5)</sup>	Action de distribution de Catégorie A	1,615 %	-
	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,679 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie A	1,682 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,703 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	1,681 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,070 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,113 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,123 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	1,125 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	1,128 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,211 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,195 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF	0,827 %	-
	Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,826 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL	0,928 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF	0,927 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,925 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	0,938 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,937 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY	0,954 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,392 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD	0,390 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	0,382 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD	0,099 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	0,374 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie Z	1,075 %	-
	Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR	1,063 %	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund <sup>(5)</sup>	Action de capitalisation de Catégorie A	1,161 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	0,772 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	1,664 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	1,666 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie I	0,518 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR	0,518 %	-
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,118 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en EUR	0,118 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation en GBP	0,119 %	-
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY	0,111 %	-	

# Annexe aux États Financiers suite

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commissions de performance (en pourcentage de l'actif net moyen) <sup>(1)</sup>	
		TFE	
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(5)</sup>	Action de Catégorie A de capitalisation en AUD	3,565 %	1,572 %
	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR	2,920 %	0,935 %
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK	2,801 %	0,785 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,766 %	1,780 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	3,367 %	1,379 %
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP	3,624 %	1,646 %
	Action de capitalisation de Catégorie D	3,202 %	1,715 %
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	3,234 %	1,745 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR	2,865 %	1,383 %
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP	2,695 %	1,353 %
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	3,520 %	1,036 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	2,738 %	1,546 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	2,922 %	1,716 %
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK	1,763 %	0,609 %
	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	3,009 %	1,817 %
	Action de capitalisation de Catégorie X	0,189 %	-
	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD <sup>(2)</sup>	0,167 %	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR	1,852 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	1,853 %	-
	Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,847 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF	1,143 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation en EUR	1,114 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	1,135 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD	1,145 %	-
	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	1,122 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation en EUR	2,379 %	-
	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	2,366 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	0,832 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY	0,844 %	-
	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD	0,829 %	-
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni	0,064 %	-	

<sup>(1)</sup> Tous les chiffres sont annualisés.

<sup>(2)</sup> Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice, voir l'Annexe I pour de plus amples informations.

<sup>(3)</sup> Le Compartiment investit dans des compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de la SFAMA.

<sup>(4)</sup> Compartiment lancé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

<sup>(5)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

Les TFE ont été calculés conformément aux lignes directrices de l'Asset Management Association Switzerland (« AMAS ») sur le calcul et la divulgation des TFE d'organismes d'investissement collectif. Les lignes directrices de l'AMAS ont été modifiées pour la dernière fois le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Certains Compartiments, comme indiqué ci-dessus, investissent une partie importante de leur actif net dans des Compartiments cibles sous-jacents qui ne publient pas de TFE conformément aux directives de l'AMAS. Par conséquent, le TFE au prorata des Compartiments cibles sous-jacents n'a pas été inclus dans le TFE des Compartiments décrits ci-dessus. Cette clause de renonciation est conforme aux directives de l'AMAS.

## 17. Événements ultérieurs

Un nouveau Prospectus a été publié le 13 juin 2024.

Avec effet le 19 juin 2024, Benjamin Gregson a été nommé au Conseil d'administration de la Société.

Comme annoncé dans l'avis aux actionnaires du 23 juillet 2024, le Conseil d'administration de la Société a décidé de fermer le Compartiment BlackRock Strategic Funds – Global Absolute

Return Bond Fund. Au plus tard le 23 septembre 2024, toutes les actions en circulation du Compartiment seront rachetées.

Comme annoncé dans l'avis aux actionnaires du 30 août 2024, le Conseil d'administration de la Société a décidé de fermer le Compartiment BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund. Au plus tard le 30 septembre 2024, toutes les actions en circulation du Compartiment seront rachetées.

Il n'y a pas eu d'autres événements postérieurs à la clôture de l'exercice et à la date d'approbation des états financiers qui, de l'avis du Conseil d'administration de la Société, auraient pu avoir une incidence significative sur les états financiers de l'exercice clos le 31 mai 2024.

## 18. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration de la Société le 4 septembre 2024.

Aux Actionnaires de  
BlackRock Strategic Funds  
49 avenue J.F. Kennedy,  
L-1855 Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg

## RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

### Opinion

Nous avons contrôlé les états financiers de BlackRock Strategic Funds (la « Société ») et de chacun de ses compartiments, à savoir le bilan, le portefeuille d'investissements au 31 mai 2024, le compte de résultat et l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'annexe aux états financiers, y compris un résumé des principales règles comptables.

Nous estimons que les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la Société et de chacun de ses compartiments au 31 mai 2024, ainsi que des résultats de leurs opérations et des changements apportés à leur actif net pour l'exercice clos à cette date, en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers.

### Fondement de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (loi du 23 juillet 2016) et aux Normes de révision internationales (International Standards on Auditing ou ISA) telles qu'elles ont été adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, sont décrites de façon plus détaillée dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé s'agissant de l'audit des états financiers ». Nous sommes également indépendants de la Société, conformément au Code d'éthique publié à l'intention des comptables professionnels par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences éthiques concernant notre audit des états financiers, et nous nous sommes acquittés de nos responsabilités éthiques en vertu de ces normes de déontologie. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus constituent une base raisonnable pour exprimer notre opinion.

Société à responsabilité limitée au capital de 360.000 €  
RCS Luxembourg B 67.895  
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

## **Informations complémentaires**

Le Conseil d'administration de la Société est responsable des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les informations figurant dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers ni notre rapport du réviseur d'entreprises agréé sur ces derniers.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune forme de conclusion assortie d'une assurance sur lesdites informations complémentaires.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, il est de notre responsabilité de lire les informations complémentaires et, ce faisant, d'estimer si ces informations complémentaires présentent une incompatibilité de fond avec les états financiers ou si les informations dont nous avons pris connaissance lors de l'audit semblent de toute autre façon comporter des inexactitudes importantes. Si, sur la base de notre travail, nous concluons que ces informations complémentaires comportent des inexactitudes importantes, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **Responsabilité du Conseil d'administration de la Société concernant les états financiers**

Le Conseil d'administration de la Société est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, en conformité avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financiers, et de tout contrôle interne que le Conseil d'administration de la Société jugera nécessaire à la préparation d'états financiers exempts d'anomalies importantes dues à une fraude ou à une erreur.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration de la Société est chargé d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, d'indiquer, selon le cas, les questions liées à la poursuite des activités, et d'utiliser le principe comptable de continuité des activités, à moins que le Conseil d'administration de la Société ait l'intention de liquider le Fonds ou de cesser ses opérations, ou qu'il n'ait aucune autre solution réaliste.

## **Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé s'agissant de l'audit des états financiers**

Nos objectifs en matière d'audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies importantes, dues à une fraude ou à une erreur, et de publier un rapport du réviseur d'entreprises agréé comprenant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais n'est pas une garantie selon laquelle un audit mené conformément aux dispositions de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détectera toujours toute anomalie importante existante. Les anomalies peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur, et sont réputées importantes si, individuellement ou collectivement, elles sont raisonnablement susceptibles d'influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et adoptons une attitude de scepticisme professionnel tout au long de l'audit. En outre, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalie importante dans les états financiers, due à une fraude ou à une erreur, nous établissons et réalisons des procédures d'audit adaptées à ces risques, et nous obtenons les éléments probants qui constituent une base raisonnable pour exprimer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie importante due à une fraude est plus élevé que lorsque celle-ci est due à une erreur, puisqu'une fraude peut comporter une collusion, une contrefaçon, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou la dérogation à un contrôle interne.
- Veillons à bien comprendre le contrôle interne concernant l'audit, afin d'établir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- évaluons le caractère approprié des politiques comptables utilisées ainsi que le caractère raisonnable des estimations comptables et informations connexes émanant du Conseil d'administration de la Société.
- formulons des conclusions sur le caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration de la Société du principe comptable de continuité des activités et, sur la base des éléments probants obtenus, sur la présence ou non d'une incertitude importante quant aux événements ou conditions pouvant jeter un doute significatif sur la capacité du Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes importantes, nous sommes tenus, dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé, d'attirer l'attention sur les informations connexes figurant dans les états financiers ou, si ces informations sont inappropriées, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus au jour de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou conditions à venir peuvent conduire le Fonds à cesser ses activités.
- évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations y figurant, et vérifions si les états financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à réaliser une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres choses, l'étendue et le calendrier de l'audit ainsi que les principales conclusions de ce dernier, y compris les lacunes importantes du contrôle interne que nous identifions au cours de l'audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Virginie Ng Wing Lit-Boulot, Réviseur d'entreprises agréé  
Partenaire

04 septembre 2024

# Appendice I – Catégories d'actions (non révisé)

## Catégories d'actions émises

Au 31 mai 2024, la Société offrait les catégories d'actions suivantes.

### Catégorie A

Action de Catégorie A de distribution couverte en CHF  
Action de Catégorie A de distribution en EUR  
Action de Catégorie A de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie A de distribution en USD  
Action de Catégorie A de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en AUD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CAD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CNH  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en HKD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD  
Action de Catégorie A de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation en AUD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CNH  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en CZK  
Action de Catégorie A de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en HKD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en JPY  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SEK  
Action de Catégorie A de capitalisation en SGD  
Action de Catégorie A de capitalisation en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie A de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

### Catégorie AI<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie AI de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie AI de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR

### Catégorie C<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie C de capitalisation en USD

### Catégorie D<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie D de distribution (G) en EUR  
Action de Catégorie D de distribution en EUR  
Action de Catégorie D de distribution en GBP  
Action de Catégorie D de distribution couverte en GBP  
Action de Catégorie D de distribution couverte en SGD  
Action de Catégorie D de distribution en USD  
Action de Catégorie D de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP

Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD

Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie D de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

Action de Catégorie D de capitalisation couverte en AUD  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie D de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en PLN  
Action de Catégorie D de capitalisation en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

### Catégorie E<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie E de distribution en EUR  
Action de Catégorie E de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie E de capitalisation en USD

### Catégorie I<sup>(1), (2)</sup>

Action de Catégorie I de distribution (G) couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution en EUR  
Action de Catégorie I de distribution couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution en USD  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie I de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation PF couverte en CHF  
Action PF de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation en BRL  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en BRL  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CAD  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie I de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en SEK  
Action de Catégorie I de capitalisation en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en JPY  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

# Appendice I – Catégories d'actions (non révisé) suite

## Catégorie IA<sup>(1), (2)</sup>

Action de Catégorie AI de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie AI de capitalisation en USD

## Catégorie IndexInvest Balance<sup>(1)</sup>

Action de distribution de Catégorie IndexInvest Balance en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Chance en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Substanz en EUR  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum couverte en CHF  
Action de distribution de Catégorie IndexInvest Wachstum en EUR

## Catégorie J<sup>(2)</sup>

Action de Catégorie J de distribution en USD

## Catégorie S<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie S de distribution en EUR  
Action de Catégorie S de distribution couverte en USD  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en SGD  
Action de Catégorie S de distribution de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie S de capitalisation en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie S de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

## Catégorie Vermoegensanlage99<sup>(1)</sup>

Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 defensiv en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 dynamisch en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 konservativ en EUR  
Action de capitalisation de Catégorie Vermoegensanlage99 progressiv en EUR

## Catégorie Vermoegensstrategie<sup>(1)</sup>

Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Ausgewogen en EUR  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Defensiv en EUR  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen en EUR  
Action de distribution de Catégorie Vermoegensstrategie Wachstum en EUR

## Catégorie X<sup>(2)</sup>

Action de Catégorie X de distribution (G) en EUR  
Action de Catégorie X de distribution en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en CAD  
Action de Catégorie X de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation en JPY  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en NZD  
Action de Catégorie X de capitalisation en USD  
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en USD  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD

## Catégorie Z<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en CHF  
Action de Catégorie Z de capitalisation en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation couverte en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation en USD  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en USD  
Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en USD

## Catégorie ZI<sup>(1)</sup>

Action de Catégorie ZI de capitalisation en EUR

<sup>(1)</sup> Disponible à la discrétion de la Société de Gestion.

<sup>(2)</sup> Disponible pour les investisseurs institutionnels.

## Catégories d'Actions lancées

Les dates communiquées sont les dates de lancement et de réactivation, mais les catégories peuvent avoir été amorcées à une date ultérieure.

Date d'effet	Compartiment	Type
7 juin 2023	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
7 juin 2023	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Action de distribution de Catégorie I
12 juillet 2023	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en GBP
12 juillet 2023	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
26 juillet 2023	BlackRock European Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation en EUR
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie D de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en CHF



## Appendice I – Catégories d'actions (non révisé) suite

Date d'effet	Compartment	Type
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni en EUR
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en EUR
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie I de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni couverte en GBP
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
3 août 2023	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Action de Catégorie Z de capitalisation de fonds déclarant au Royaume-Uni
9 août 2023	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de capitalisation de Catégorie A
16 août 2023	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
16 août 2023	BlackRock Global Event Driven Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
16 août 2023	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
16 août 2023	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en AUD
4 octobre 2023	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie D
4 octobre 2023	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie I
11 octobre 2023	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD
8 novembre 2023	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de Catégorie I de capitalisation en EUR
6 décembre 2023	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Action de capitalisation de Catégorie D

# Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé)

## Exposition globale

Conformément à la politique actuelle de BlackRock, l'exposition globale est mesurée selon l'« approche par les engagements » ou l'approche de la valeur à risque (« VaR »), et couvre l'ensemble des composantes du portefeuille.

L'approche par les engagements est une méthode qui regroupe les valeurs de marché sous-jacentes ou les valeurs notionnelles des instruments financiers dérivés afin de déterminer le degré d'exposition globale d'un Compartiment aux instruments financiers dérivés.

Conformément à la Loi de 2010, l'exposition globale d'un Compartiment selon la méthode par les engagements ne doit pas excéder 100 % de la Valeur Liquidative de ce Compartiment.

Voici la liste des Compartiments qui utilisent l'approche par les engagements :

- BlackRock European Unconstrained Equity Fund
- BlackRock Global Real Asset Securities Fund
- BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative
- BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive
- BlackRock Managed Index Portfolios – Growth
- BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
- BlackRock Systematic ESG World Equity Fund
- BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

La VaR est une mesure de risque statistique qui estime la perte potentielle due aux mouvements défavorables du marché, dans un environnement de marché normal.

Les calculs de la VaR pour les Compartiments de BlackRock Strategic Funds, à l'exception du Compartiment BlackRock Global Event Driven Fund, sont fondés sur un modèle de simulation historique ajustée. Le BlackRock Global Event Driven Fund utilise un modèle VaR qui est un modèle de simulation de Monte Carlo. Les deux modèles utilisent un indice de confiance de 99 %, une période de détention d'un jour et une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). Un chiffre de VaR est défini dans la perspective d'une probabilité spécifique et d'un horizon temporel spécifique. Une VaR à 99 % à un jour signifie que l'on prévoit que pendant 99 % du temps sur une période d'un jour, le Compartiment ne perdra pas plus que ce chiffre en pourcentage. Par conséquent, les VaR élevées indiquent un risque élevé.

Le modèle de VaR utilisé par le service BlackRock chargé de l'analyse des risques et de l'analyse quantitative (« RQA ») est un modèle de simulation historique ajusté.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche VaR relative, le RQA détermine un portefeuille de référence comme base pour le calcul de la VaR relative. Le portefeuille de référence est habituellement l'indice de référence établi lui aussi comme point de référence pour les données de performance du Compartiment concerné. Il s'agit d'un indice (ou d'indices composites) construit(s), par un ou plusieurs fournisseurs d'indice reconnus, à partir de titres dans lesquels les Compartiments peuvent investir. Ce processus prend dûment en compte de la disponibilité d'indices dont les règles de construction sont elles-mêmes conformes aux règles de diversification.

Lorsqu'un Compartiment est contrôlé à l'aide de la VaR, les Gestionnaires Financiers par délégation observeront la limite réglementaire et toute limite de risque interne éventuellement appropriée pour le portefeuille.

Le tableau ci-dessous présente l'utilisation la plus élevée, l'utilisation la plus faible et l'utilisation moyenne de la limite de VaR, exprimées en pourcentage de la limite réglementaire de la VaR absolue ou relative. En ce qui concerne la VaR relative, la VaR du portefeuille du Compartiment concerné n'excédera pas le double de la VaR du portefeuille de référence. L'utilisation correspond au niveau de risque pris dans ce contexte.

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation la plus élevée de la limite de VaR (%)	Utilisation la plus faible de la limite de VaR (%)	Utilisation moyenne de la limite de VaR (%)
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	32,66 %	18,34 %	23,30 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	VaR absolue	n/a	26,62 %	15,21 %	19,17 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	26,17 %	17,00 %	21,39 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	VaR relative	MSCI Emerging Markets Index	76,00 %	50,00 %	59,33 %

## Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé) suite

Compartiment	Approche de risque de marché	Portefeuille de référence	Utilisation la plus élevée de la limite de VaR (%)	Utilisation la plus faible de la limite de VaR (%)	Utilisation moyenne de la limite de VaR (%)
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	VaR absolue	n/a	58,17 %	13,42 %	28,43 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	VaR absolue	n/a	21,48 %	12,30 %	17,11 %
BlackRock European Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	25,73 %	15,88 %	20,54 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	VaR relative	S&P Europe BMI Index	61,50 %	47,50 %	53,85 %
		75 % Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25 % MSCI Europe Index (Hedged EUR)			
BlackRock European Select Strategies Fund	VaR relative	Europe Index (Hedged EUR)	61,50 %	53,50 %	57,18 %
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	VaR absolue	n/a	25,28 %	6,26 %	13,85 %
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	29,75 %	16,11 %	24,08 %
BlackRock Global Event Driven Fund	VaR absolue	n/a	31,99 %	21,70 %	26,42 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	20,13 %	10,29 %	12,97 %
		Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index			
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	VaR relative	Index	54,00 %	49,00 %	51,93 %
		MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index			
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	VaR relative	Sustainable SRI Index	57,50 %	47,50 %	53,56 %
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	VaR absolue	n/a	11,19 %	5,37 %	7,27 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	VaR absolue	n/a	14,77 %	6,26 %	9,25 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	VaR absolue	n/a	19,02 %	4,70 %	10,05 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	26,17 %	12,75 %	18,87 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	51,23 %	17,23 %	27,68 %
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	28,41 %	18,57 %	22,69 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	VaR absolue	n/a	29,53 %	16,78 %	24,20 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	VaR absolue	n/a	16,11 %	11,41 %	13,45 %

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

### Effet de levier

Le recours à des instruments dérivés peut exposer les Compartiments à un risque plus grand. En particulier, les contrats sur instruments dérivés peuvent être très volatils et le montant de la marge initiale est généralement faible par rapport à l'importance du contrat, de manière à donner une marge de manœuvre aux transactions en termes d'exposition au marché. Une légère évolution du marché peut avoir plus d'impact sur les instruments dérivés que sur les obligations ou les actions standard. Les positions spéculatives en instruments dérivés peuvent donc accroître la volatilité des Compartiments.

Aux fins de la présente publication, l'effet de levier est l'exposition aux investissements obtenue à travers l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Il est calculé en utilisant la somme des valeurs notionnelles de tous les instruments financiers dérivés détenus par le Compartiment concerné, sans compensation, et est exprimé en pourcentage de la VL.

Le tableau ci-dessous indique le niveau d'effet de levier utilisé au cours de l'exercice.

Compartiment	% de levier moyen employé
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	111,00 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	169,00 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	145,00 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	91,00 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	585,00 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	134,00 %
BlackRock European Absolute Return Fund	84,00 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	74,00 %
BlackRock European Select Strategies Fund	141,00 %
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	1.013,00 %
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	177,00 %
BlackRock Global Event Driven Fund	67,00 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	35,00 %
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	71,00 %
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	82,00 %
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	105,00 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	217,00 %
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	481,00 %

## Appendice II – Exposition globale au risque de marché (non révisé) suite

Compartiment	% de levier moyen employé
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	466,00 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	518,00 %
BlackRock Systematic Style Factor Fund <sup>(1)</sup>	849,00 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund <sup>(1)</sup>	636,00 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	137,00 %

<sup>(1)</sup> Le nom du Compartiment a été changé au cours de l'exercice, voir point 1 de l'Annexe aux états financiers pour de plus amples informations.

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées)

## Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs sont autorisés, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et des limites établies par la CSSF et le prospectus, à utiliser des techniques et instruments liés aux titres négociables, y compris des investissements dans des instruments financiers dérivés (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 à la fin de la période financière est indiquée dans le Tableau des investissements condensé du Compartiment concerné.

## Prêts de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par les Compartiments sont soumises à un accord juridique écrit entre les Compartiments 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 des Compartiments. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire des Compartiments ou à l'Agent de prêt de titres.

Le tableau ci-après indique la valeur des titres en prêt exprimée en tant que proportion du total des actifs prêtables du Compartiment et en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 31 mai 2024, et des revenus/rendements perçus pour l'exercice clos le 31 mai 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 Compartiment qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

Compartiment	Devise	Titres en prêt		
		% des actifs prêtables	% de la VL	Rendements nets générés
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	17,99 %	6,39 %	9.541
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	4,43 %	2,57 %	62.116
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	17,78 %	9,46 %	815.176
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	9,88 %	7,96 %	240.156
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	7,90 %	7,33 %	24.935
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	7,48 %	3,11 %	32.681
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	5,01 %	4,69 %	67.785
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	13,29 %	10,25 %	37.042
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	N/A	N/A	1.075
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	7,76 %	4,73 %	6.831
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	1,91 %	1,50 %	327
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	10,61 %	5,06 %	634.477
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	7,25 %	6,51 %	68.967
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	0,69 %	0,51 %	19
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	0,48 %	0,40 %	16.918
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	0,02 %	0,02 %	28.505
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	5,95 %	5,72 %	88.434
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	3,33 %	3,25 %	84.229
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	17,16 %	15,67 %	110.659
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	7,39 %	6,74 %	51.104
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	12,56 %	10,98 %	11.097
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	7,41 %	6,15 %	62.126
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	4,48 %	3,51 %	259.891
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	3,32 %	3,24 %	82.795
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	USD	1,70 %	1,47 %	13.558

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments reçoivent au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5 % de ce revenu, tous les coûts opérationnels étant prélevés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus perçus au cours de l'exercice clos par les Compartiments à partir d'opérations de prêt de titres sont indiqués dans le Compte de résultat et l'évolution de l'actif net des Compartiments sous le poste « Prêts de titres ».

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Le tableau ci-après indique la valeur des titres en prêt (identifiés individuellement dans le portefeuille de titres des Compartiments concernés), analysée par contrepartie au 31 mai 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>			
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	5.999.844	6.676.095
BNP Paribas Prime Brokerage Inc	États-Unis	673.661	740.601
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	2.872.356	3.167.730
<b>Total</b>		<b>9.545.861</b>	<b>10.584.426</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.034.546	1.167.054
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	289.462	322.087
BNP Paribas SA	France	1.766.269	2.020.822
Goldman Sachs International	États-Unis	5.589.992	5.876.582
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	52.629	64.853
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.942.942	2.142.740
Natixis SA	France	999.770	1.153.499
Societe Generale SA	France	48.590	54.026
The Bank of Nova Scotia	Canada	86.163	96.994
UBS AG	Suisse	615.822	686.403
<b>Total</b>		<b>12.426.185</b>	<b>13.585.060</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	13.079.971	14.755.336
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	2.640.475	2.938.087
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	178.134	198.558
Goldman Sachs International	États-Unis	16.425.243	17.267.346
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5.196.607	6.403.695
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3.594.715	3.964.371
Macquarie Bank Ltd	Australie	4.576.308	5.047.188
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	7.227.905	7.680.748
Societe Generale SA	France	1.006.953	1.119.625
UBS AG	Suisse	2.298.030	2.561.413
<b>Total</b>		<b>56.224.341</b>	<b>61.936.367</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	24.548.522	26.801.362
BNP Paribas SA	France	14.927.820	15.515.658
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	4.626.419	5.169.506
Deutsche Bank AG	Allemagne	3.425.830	3.557.273
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	14.291.474	16.190.186
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	3.576.737	3.661.229
Nomura International Plc	Royaume-Uni	20.099.158	20.912.388
UBS AG	Suisse	533.984	560.492
Zürcher Kantonalbank	Suisse	7.567.590	8.321.051
<b>Total</b>		<b>93.597.534</b>	<b>100.689.145</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	3.841.397	4.193.925
BNP Paribas SA	France	1.171.190	1.217.310
Deutsche Bank AG	Allemagne	617.977	641.687
Goldman Sachs International	États-Unis	515.009	538.371
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.294.541	1.451.007
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	1.987.690	2.034.644
<b>Total</b>		<b>9.427.804</b>	<b>10.076.944</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	9.104.213	10.270.305
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	300.105	333.930
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	9.380.381	11.559.292
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	4.241.707	4.507.437
The Bank of Nova Scotia	Canada	268.214	301.929
UBS AG	Suisse	3.916.481	4.365.358
<b>Total</b>		<b>27.211.101</b>	<b>31.338.251</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	618.627	697.862
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	1.399.489	1.557.227
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	2.827.282	3.151.431
Goldman Sachs International	États-Unis	6.010.539	6.318.689
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3.422.041	4.216.926
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3.561.166	3.927.372
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	12.688.814	13.483.729
UBS AG	Suisse	3.320.310	3.700.859
<b>Total</b>		<b>33.848.268</b>	<b>37.054.095</b>
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>			
Banco Santander SA	Espagne	1.922.730	2.225.874
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2.999.023	3.285.858
BNP Paribas SA	France	248.158	257.930
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	439.179	490.733
Deutsche Bank AG	Allemagne	820.774	852.266
Goldman Sachs International	États-Unis	1.021.812	1.068.163
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7.584.587	8.708.651
Macquarie Bank Ltd	Australie	154.676	170.591
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	1.963.108	2.009.444
Nomura International Plc	Royaume-Uni	215.027	223.727
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	420.194	437.705
Societe Generale SA	France	2.758.862	2.929.813
The Bank of Nova Scotia	Canada	2.320.999	2.582.370
UBS AG	Suisse	865.418	908.379
<b>Total</b>		<b>23.734.547</b>	<b>26.151.504</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	369.929	403.879
BNP Paribas SA	France	685.545	712.540
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	198.362	221.648
Goldman Sachs International	États-Unis	102.833	107.498
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	144.177	169.437
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	849.232	869.292
UBS AG	Suisse	95.301	100.032
<b>Total</b>		<b>2.445.379</b>	<b>2.584.326</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>			
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	447.374	497.798
<b>Total</b>		<b>447.374</b>	<b>497.798</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	43.391.119	47.614.163
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	2.689.174	2.992.274
BNP Paribas SA	France	14.743.318	15.323.886
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1.726.964	2.128.110
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	19.053.494	21.365.645
Merrill Lynch International	États-Unis	278.553	347.941
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	3.836.776	3.927.412
The Bank of Nova Scotia	Canada	3.669.407	4.130.658
UBS AG	Suisse	8.339.497	9.295.307
<b>Total</b>		<b>97.728.302</b>	<b>107.125.396</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	21.462.262	23.703.530
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	14.393.769	16.016.108
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	549.590	677.250
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4.384.913	4.835.827
Macquarie Bank Ltd	Australie	22.605.450	24.931.420
UBS AG	Suisse	5.241.426	5.842.158
<b>Total</b>		<b>68.637.410</b>	<b>76.006.293</b>
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>			
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	82.613	91.924
<b>Total</b>		<b>82.613</b>	<b>91.924</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	201.132	226.894
Goldman Sachs International	États-Unis	100.255	105.394
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	180.462	199.020
<b>Total</b>		<b>481.849</b>	<b>531.308</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>			
Merrill Lynch International	États-Unis	26.433	33.018
<b>Total</b>		<b>26.433</b>	<b>33.018</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>			
Goldman Sachs International	États-Unis	33.245.289	34.949.720
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	434.895	479.617
<b>Total</b>		<b>33.680.184</b>	<b>35.429.337</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	201.132	226.894
Goldman Sachs International	États-Unis	22.668.446	23.830.619
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	211.931	261.160
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	111.725	123.214
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	19.731	20.967
<b>Total</b>		<b>23.212.965</b>	<b>24.462.854</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>			
Banco Santander SA	Espagne	3.662.032	4.129.525
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	4.596.791	5.018.644
BNP Paribas SA	France	488.663	507.906
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3.025.255	3.348.310
Deutsche Bank AG	Allemagne	1.243.453	5.246.891
Goldman Sachs International	États-Unis	3.563.056	3.724.683
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	18.690.531	20.895.275
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	33.735.806	34.518.396
Natixis SA	France	7.237.344	7.701.828
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	6.277.928	6.539.553
Societe Generale SA	France	18.069.215	18.709.749
The Bank of Nova Scotia	Canada	4.414.881	4.852.704
UBS AG	Suisse	15.433.655	17.040.866
<b>Total</b>		<b>120.438.610</b>	<b>132.234.330</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	5.892.384	6.433.135
BNP Paribas SA	France	1.064.355	1.106.267
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.206.544	1.348.178
Deutsche Bank AG	Allemagne	1.144.544	1.188.459
Goldman Sachs International	États-Unis	1.815.580	1.897.937
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	4.396.537	5.139.668
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	279.084	285.677
UBS AG	Suisse	3.070.944	3.223.391
<b>Total</b>		<b>18.869.972</b>	<b>20.622.712</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>			
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	1.438.386	1.678.544
BNP Paribas SA	France	4.609.069	4.829.189
Goldman Sachs International	États-Unis	166.568	174.124
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1.868.396	2.195.745
Merrill Lynch International	États-Unis	559.391	610.379
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	4.211.368	4.308.847
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	751.347	782.659
The Bank of Nova Scotia	Canada	970.647	1.066.906
<b>Total</b>		<b>14.575.172</b>	<b>15.646.393</b>



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Montant en prêt	Garantie reçue
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	8.587.896	9.492.083
BNP Paribas SA	France	3.711.403	3.857.554
Deutsche Bank AG	Allemagne	151.834	157.659
Goldman Sachs International	États-Unis	628.949	657.479
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3.436.663	3.926.928
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	696.565	713.020
UBS AG	Suisse	281.562	295.539
<b>Total</b>		<b>17.494.872</b>	<b>19.100.262</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>			
Banco Santander SA	Espagne	905.106	1.004.356
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	10.582.666	12.319.177
BNP Paribas SA	France	6.393.299	6.645.058
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1.313.772	1.467.994
Deutsche Bank AG	Allemagne	2.395.865	2.487.790
Goldman Sachs International	États-Unis	6.123.984	6.401.770
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	9.271.133	10.775.374
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	2.826.055	3.225.501
Nomura International Plc	Royaume-Uni	4.642.053	4.829.878
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	872.589	908.954
The Bank of Nova Scotia	Canada	19.400.449	21.324.387
UBS AG	Suisse	4.300.170	4.513.641
Zürcher Kantonalbank	Suisse	669.890	736.586
<b>Total</b>		<b>69.697.031</b>	<b>76.640.466</b>
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	1.196.118	1.349.321
BNP Paribas Arbitrage SNC	France	4.249.125	4.728.049
BNP Paribas Prime Brokerage Inc	États-Unis	21.145.495	23.246.672
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	2.540.362	2.831.615
Goldman Sachs International	États-Unis	137.949	145.021
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1.670.329	2.058.319
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	514.747	567.680
Macquarie Bank Ltd	Australie	478.267	527.478
Merrill Lynch International	États-Unis	228.919	285.943
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	4.326.748	4.597.805
The Bank of Nova Scotia	Canada	308.535	347.319
UBS AG	Suisse	1.317.627	1.468.643
<b>Total</b>		<b>38.114.221</b>	<b>42.153.865</b>
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>			
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	635.289	716.658
JP Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	256.164	282.506
Macquarie Bank Ltd	Australie	37.457	41.311
Morgan Stanley Group Inc	États-Unis	36.535	38.824
Societe Generale SA	France	66.781	74.254
UBS AG	Suisse	1.085.461	1.209.868
<b>Total</b>		<b>2.117.687</b>	<b>2.363.421</b>
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>			

## Total des swaps sur rendement (CFD compris)

Tous les TRS (y compris les CFD) sont conclus par les Compartiments en vertu d'un contrat-cadre International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Contrat-cadre ISDA ») ou d'un contrat similaire. Un Contrat-cadre ISDA est un contrat bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie, qui régit les IFD de gré à gré (y compris les TRS et les CFD) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu du Contrat-cadre ISDA sont compensées et garanties ensemble, si bien que toutes informations fournies sur la garantie concernent tous les IFD de gré à gré conclus par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA, et non uniquement les TRS et les CFD.

Toute garantie reçue/fournie par les Compartiments en vertu du Contrat-cadre ISDA est transférée de façon bilatérale en vertu d'un accord de transfert de propriété.

Les garanties reçues/déposées par BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, Systematic Style Factor Fund et BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund en vertu de l'accord-cadre ISDA en ce qui concerne la marge de variation sont transférées bilatéralement en vertu d'un accord de transfert de propriété. Les garanties reçues par les Compartiments au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte des

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Compartiments. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. La garantie déposée par le Fonds en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Fonds en vertu d'un accord de garantie.

Le tableau ci-après indique la valeur des swaps de rendement total (y compris les CFD) en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 31 mai 2024 et les revenus/rendements obtenus pour la période se terminant le 31 mai 2024. La valeur des swaps sur rendement total (y compris les CFD) est calculée en fonction de la valeur d'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Compartiment	TRS (y compris les CFDs)		Total des gains réalisés
	Devise	% de la VL	
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	60,71 %	5.515.381
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	9,13 %	2.443.597
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	129,58 %	35.316.717
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	85,62 %	19.027.705
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	74,81 %	(14.485.094)
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	44,96 %	(973.787)
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	4,56 %	(1.335.149)
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	EUR	1,44 %	1.547
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	99,00 %	(1.005.809)
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	47,34 %	29.569.279
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	0,07 %	(2.246.204)
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	28,98 %	(15.425)
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	9,76 %	(1.538.141)
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	5,39 %	(2.765.290)
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	431,06 %	14.101.530
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	479,23 %	4.060.997
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	292,64 %	10.163.227
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	686,34 %	84.862.033
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	106,55 %	9.779.080

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total (y compris les CFD) sont présentés sur la base du rendement total, y compris les revenus ou charges d'intérêts et de dividendes connexes et les gains/pertes nets provenant des fluctuations de prix de la juste valeur. Tous les rendements et les coûts des swaps de rendement total (y compris les CFD) sont comptabilisés au profit du Compartiment et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec la Société de Gestion du Compartiment ou toute autre tierce partie.

Le tableau ci-après détaille la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total (y compris les CFD), analysée par contrepartie au 31 mai 2024.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 31 mai 2024
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	12.980.742
BNP Paribas	France	4.220.030
Goldman Sachs	États-Unis	27.186.498
JP Morgan	Royaume-Uni	25.816.339
Morgan Stanley	États-Unis	20.546.437
<b>Total</b>		<b>90.750.046</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>		
Barclays Bank	Royaume-Uni	8.607.884
Citibank	Royaume-Uni	15.594.949
JP Morgan	Royaume-Uni	15.416.523
Morgan Stanley	États-Unis	4.498.701
<b>Total</b>		<b>44.118.057</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 31 mai 2024
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>		
Goldman Sachs	États-Unis	146.388.021
HSBC	Royaume-Uni	106.745.706
JP Morgan	Royaume-Uni	68.595.846
Societe Generale	France	45.269.087
<b>Total</b>		<b>366.998.660</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	83.101.249
BNP Paribas	France	50.315.368
Citibank	Royaume-Uni	22.353.923
Goldman Sachs	États-Unis	59.010.628
HSBC	Royaume-Uni	155.226.038
JP Morgan	Royaume-Uni	48.750.077
Morgan Stanley	États-Unis	68.223.705
UBS	Suisse	21.674.849
<b>Total</b>		<b>508.655.837</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	117.587.907
Barclays Bank	Royaume-Uni	188.998.605
BNP Paribas	France	95.718.765
Citibank	Royaume-Uni	105.524.801
JP Morgan	Royaume-Uni	147.018.401
<b>Total</b>		<b>654.848.479</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	28.579.850
Barclays Bank	Royaume-Uni	124.352.260
BNP Paribas	France	31.920.312
Citibank	Royaume-Uni	72.326.460
JP Morgan	Royaume-Uni	67.522.032
<b>Total</b>		<b>324.700.914</b>
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	3.977.730
JP Morgan	Royaume-Uni	6.576.193
<b>Total</b>		<b>10.553.923</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>		
JP Morgan	Royaume-Uni	743.157
<b>Total</b>		<b>743.157</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Goldman Sachs	États-Unis	12.005.505
JP Morgan	Royaume-Uni	8.318.627
UBS	Suisse	9.134.876
<b>Total</b>		<b>29.459.008</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	7.024.463
Barclays Bank	Royaume-Uni	116.816.079
BNP Paribas	France	5.977.570
Citibank	Royaume-Uni	125.061.418
Goldman Sachs	États-Unis	55.094.382
JP Morgan	Royaume-Uni	416.173.053
Morgan Stanley	États-Unis	90.147.002
Societe Generale	France	10.666.038
UBS	Suisse	86.522.837
<b>Total</b>		<b>913.482.842</b>
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.625.459
Goldman Sachs	États-Unis	1.513.463
HSBC	Royaume-Uni	1.567.266
<b>Total</b>		<b>4.706.188</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	4.629.132
JP Morgan	Royaume-Uni	23.107.701
<b>Total</b>		<b>27.736.833</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente 31 mai 2024
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>		
BNP Paribas SA	France	3.535.065
JP Morgan	Royaume-Uni	103.479.002
<b>Total</b>		<b>107.014.067</b>
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Citibank	Royaume-Uni	218.177.145
Goldman Sachs	États-Unis	9.742.347
HSBC	Royaume-Uni	177.044.086
JP Morgan	Royaume-Uni	233.772.489
<b>Total</b>		<b>638.736.067</b>
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	27.623.150
Goldman Sachs	États-Unis	41.408.679
Morgan Stanley	États-Unis	35.808.755
<b>Total</b>		<b>104.840.584</b>
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	57.262.447
Barclays Bank	Royaume-Uni	153.535.081
BNP Paribas	France	44.265.951
Citibank	Royaume-Uni	88.054.233
Goldman Sachs	États-Unis	44.050.740
HSBC	Royaume-Uni	48.384.405
JP Morgan	Royaume-Uni	22.031.526
<b>Total</b>		<b>457.584.383</b>
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>		
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	635.453.822
Barclays Bank	Royaume-Uni	1.630.709.037
Goldman Sachs	États-Unis	771.555.290
HSBC	Royaume-Uni	1.037.714.562
Morgan Stanley	États-Unis	1.146.970.852
<b>Total</b>		<b>5.222.403.563</b>
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)</b>		
BNP Paribas	France	68.884.046
HSBC	Royaume-Uni	114.885.790
JP Morgan	Royaume-Uni	62.979.960
Societe Generale	France	47.561.960
<b>Total</b>		<b>294.311.756</b>

Le tableau ci-après fournit une analyse de l'échéance des TRS (y compris les CFD) au 31 mai 2024 :

	Échéance						Opérations ouvertes	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	90.750.046	<b>90.750.046</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	4.498.701	39.619.356	-	-	<b>44.118.057</b>
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	366.998.660	<b>366.998.660</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	508.655.837	<b>508.655.837</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	654.848.479	<b>654.848.479</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	324.700.914	<b>324.700.914</b>
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	6.576.193	-	-	-	3.977.730	<b>10.553.923</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	743.157	-	-	-	-	<b>743.157</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

	Échéance							Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	Opérations ouvertes	
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	29.459.008	<b>29.459.008</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	913.482.842	<b>913.482.842</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	722.705	<b>722.705</b>
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	4.706.188	<b>4.706.188</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	23.107.702	-	-	-	4.629.131	<b>27.736.833</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	100.786.392	-	6.227.675	-	-	<b>107.014.067</b>
<b>BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	638.736.067	<b>638.736.067</b>
<b>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	104.840.584	<b>104.840.584</b>
<b>BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	17.468.416	-	-	-	440.115.967	<b>457.584.383</b>
<b>BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	5.222.403.563	<b>5.222.403.563</b>
<b>BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)</b>								
TRS (y compris les CFDs)	-	-	-	-	-	-	294.311.756	<b>294.311.756</b>

L'analyse de l'échéance ci-dessus est fondée sur la date d'échéance contractuelle de l'opération concernée. Les transactions ouvertes sont les transactions comportant un droit de retour ou résiliables sur une base journalière et incluent des CFD.

## Analyse de la devise de la garantie

Le tableau ci-après présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties sous-jacentes autres qu'en numéraire reçues/fournies par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété, en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (y compris les TRS et les CFD), au 31 mai 2024.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	700.331
CHF	-	-	335.877
EUR	-	-	76.256
HKD	-	-	534.824
USD	-	-	8.937.138
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	5.615.866	-
<b>Total</b>	-	<b>5.615.866</b>	<b>10.584.426</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	703.084
CHF	-	-	372.279
DKK	-	-	15
EUR	-	-	5.141.238
GBP	-	-	1.445.162
HKD	-	-	25.803
JPY	-	-	671.645
MXN	-	-	5.895
NOK	-	-	2.751
SEK	-	-	32.125
USD	-	-	5.185.063
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	4.690.000	624.000	-
<b>Total</b>	<b>4.690.000</b>	<b>624.000</b>	<b>13.585.060</b>
<b>BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (en GBP)</b>			
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	7.580.000	-	-
<b>Total</b>	<b>7.580.000</b>	-	-

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------

## BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	1.141.772
CHF	-	-	581.066
EUR	-	-	24.901.027
GBP	-	-	6.502.841
HKD	-	-	235.371
JPY	-	-	5.074.503
MXN	-	-	582.105
SEK	-	-	913.749
USD	-	-	22.003.933
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	22.066.000	9.000.000	-
<b>Total</b>	<b>22.066.000</b>	<b>9.000.000</b>	<b>61.936.367</b>

## BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	376.811
CAD	-	-	7.249.126
CHF	-	-	783.234
DKK	-	-	713.506
EUR	-	-	54.351.806
GBP	-	-	9.535.020
NOK	-	-	21.124
USD	-	-	27.658.518
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	5.290.000	15.963.000	-
<b>Total</b>	<b>5.290.000</b>	<b>15.963.000</b>	<b>100.689.145</b>

## BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	11.776
CAD	-	-	278.767
CHF	-	-	61.450
DKK	-	-	9
EUR	-	-	5.974.640
GBP	-	-	1.395.844
NOK	-	-	1.658
USD	-	-	2.352.800
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	735.547	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>735.547</b>	<b>10.076.944</b>

## BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	34.208
CHF	-	-	273.912
EUR	-	-	10.256.944
GBP	-	-	4.842.601
HKD	-	-	26.751
JPY	-	-	5.399.660
MXN	-	-	1.050.756
SEK	-	-	1.281.627
USD	-	-	8.171.792
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	5.610.000	16.159.000	-
<b>Total</b>	<b>5.610.000</b>	<b>16.159.000</b>	<b>31.338.251</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------

## BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	467.197
CHF	-	-	648.640
EUR	-	-	17.213.755
GBP	-	-	3.061.505
HKD	-	-	124.750
JPY	-	-	3.090.185
MXN	-	-	383.324
SEK	-	-	399.029
USD	-	-	11.665.710
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	4.370.000	3.774.000	-
<b>Total</b>	<b>4.370.000</b>	<b>3.774.000</b>	<b>37.054.095</b>

## BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	116.931
CAD	-	-	564.354
CHF	-	-	379.358
DKK	-	-	504.972
EUR	-	-	11.545.501
GBP	-	-	3.619.971
JPY	-	-	70.343
NOK	-	-	24.346
SEK	-	-	8.096
USD	-	-	9.269.562
ZAR	-	-	48.070
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	1.392.611	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.392.611</b>	<b>26.151.504</b>

## BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	3.732
CAD	-	-	150.426
CHF	-	-	35.970
DKK	-	-	5
EUR	-	-	1.621.858
GBP	-	-	354.464
NOK	-	-	970
USD	-	-	416.901
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	613.000	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>613.000</b>	<b>2.584.326</b>

## BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	50.995
HKD	-	-	39.879
USD	-	-	406.924
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497.798</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	-	-	126.187
CAD	-	-	3.726.796
CHF	-	-	3.014.729
DKK	-	-	114
EUR	-	-	30.957.559
GBP	-	-	8.639.106
HKD	-	-	239.712
JPY	-	-	5.183.005
MXN	-	-	193.448
NOK	-	-	20.864
SEK	-	-	193.458
USD	-	0	54.830.418
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	3.285.000	13.358.000	-
<b>Total</b>	<b>3.285.000</b>	<b>13.358.000</b>	<b>107.125.396</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	1.640.698
CHF	-	-	879.324
EUR	-	-	7.804.265
GBP	-	-	1.627.537
HKD	-	-	1.283.055
JPY	-	-	3.894.250
MXN	-	-	61.563
SEK	-	-	141.750
USD	-	-	58.673.851
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	8.687.697	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>8.687.697</b>	<b>76.006.293</b>
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	9.416
HKD	-	-	7.364
USD	-	-	75.144
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91.924</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	5.132
CHF	-	-	21.103
EUR	-	-	170.325
GBP	-	-	36.828
JPY	-	-	45.552
SEK	-	-	5.099
USD	-	-	247.269
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.308</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
EUR	-	-	33.018
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.018</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	1.701.794
CHF	-	-	50.854
EUR	-	-	16.947.683
GBP	-	-	6.331.126
JPY	-	-	412.761
USD	-	-	9.985.119
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.429.337</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
CAD	-	-	1.160.376
CHF	-	-	13.064
EUR	-	-	11.696.039
GBP	-	-	4.404.139
JPY	-	-	349.493
MXN	-	-	23.740
SEK	-	-	28.840
USD	-	-	6.787.163
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.462.854</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	-	-	322.908
CAD	-	-	505.143
CHF	-	-	3.339.071
DKK	-	-	4
EUR	-	-	70.562.815
GBP	-	-	15.522.684
JPY	-	-	6.754.033
NOK	-	-	400.290
USD	-	-	34.746.523
ZAR	-	-	80.859
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	1.573.000	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.573.000</b>	<b>132.234.330</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	-	-	105.408
CAD	-	-	635.224
CHF	-	-	55.845
DKK	-	-	8
EUR	-	-	12.766.906
GBP	-	-	3.103.226
NOK	-	-	1.506
USD	-	-	3.954.589
<b>Opérations sur instruments dérivés de gré à gré</b>			
	-	1.010.000	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.010.000</b>	<b>20.622.712</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------

## BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	507.029
CAD	-	-	301.974
CHF	-	-	28.421
DKK	-	-	26.889
EUR	-	-	9.049.868
GBP	-	-	2.049.707
HKD	-	-	167.827
NOK	-	-	43.672
USD	-	-	3.471.006
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	266.000	-
<b>Total</b>	-	<b>266.000</b>	<b>15.646.393</b>

## BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	54.399
CAD	-	-	952.267
CHF	-	-	194.730
DKK	-	-	29
EUR	-	-	11.366.931
GBP	-	-	2.542.758
NOK	-	-	5.252
USD	-	-	3.983.896
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	-	5.951.502	-
<b>Total</b>	-	<b>5.951.502</b>	<b>19.100.262</b>

## BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)

Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	255.956
CAD	-	-	2.903.584
CHF	-	-	335.444
DKK	-	-	164.812
EUR	-	-	33.150.020
GBP	-	-	16.324.873
NOK	-	-	58.875
USD	-	-	23.446.902
Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	1.690.000	24.798.934	-
<b>Total</b>	<b>1.690.000</b>	<b>24.798.934</b>	<b>76.640.466</b>

## BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (en USD)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	2.060.000	540.000	-
<b>Total</b>	<b>2.060.000</b>	<b>540.000</b>	-

## BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	1.007.058
CHF	-	-	152.345
EUR	-	-	8.257.498
GBP	-	-	1.077.524
HKD	-	-	378.765
JPY	-	-	1.698.350
MXN	-	-	187.104
SEK	-	-	217.439
USD	-	-	29.177.782
<b>Total</b>	-	-	<b>42.153.865</b>

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire fournie	Garantie autre qu'en numéraire reçue
--------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------

## BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (en USD)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	260.000	28.640	-
<b>Total</b>	<b>260.000</b>	<b>28.640</b>	-

## BlackRock Systematic Style Factor Fund (en USD)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	290.000	3.646.000	-
<b>Total</b>	<b>290.000</b>	<b>3.646.000</b>	-

## BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)

Opérations de prêts de titres			
CHF	-	-	105.869
EUR	-	-	526.412
GBP	-	-	298.330
JPY	-	-	789.381
SEK	-	-	16.106
USD	-	-	627.323
<b>Total</b>	-	-	<b>2.363.421</b>

## BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (en USD)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	630.000	16.630.000	-
<b>Total</b>	<b>630.000</b>	<b>16.630.000</b>	-

## BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (en GBP)

Opérations sur instruments dérivés de gré à gré			
	5.720.000	1.250.000	-
<b>Total</b>	<b>5.720.000</b>	<b>1.250.000</b>	-

Au 31 mai 2024, une partie des garanties en numéraire reçues par les Compartiments avaient été réinvestie dans des fonds du marché monétaire gérés par les affiliées de la Société de Gestion, comme indiqué dans le portefeuille de titres des Compartiments. Les Compartiments sont le propriétaire légal d'une garantie entrante et peuvent vendre les actifs et conserver les liquidités en cas de défaut de paiement. Toutes les liquidités reçues ou fournies en garantie ont une échéance ouverte puisqu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

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 et des IFD de gré à gré, ne peuvent être vendues, réinvesties ni mises en gage.

Les rendements perçus par les Compartiments et issus du réinvestissement d'une garantie en numéraire dans des fonds du marché monétaire durant l'exercice clos le 31 mai 2024 sont résumés ci-dessous. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire concerné pour l'exercice clos le 31 mai 2024. Ces rendements ne tiennent pas compte de tout intérêt payable à la contrepartie en vertu des contrats de garantie correspondants.

Fonds du marché monétaire	Rendements totaux
<b>Institutional Cash Series plc</b>	
- Institutional Euro Liquidity Fund	3,64 %
- Institutional GBP Liquidity Fund	5,05 %
- Institutional US Dollar Liquidity Fund	5,25 %



# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

## Analyse de la devise, du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie

Le tableau ci-après présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 31 mai 2024.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	6.225	-	<b>6.225</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	10.578.201	<b>10.578.201</b>
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>6.225</b>	<b>10.578.201</b>	<b>10.584.426</b>
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	1.058.011	446.656	7.424.717	-	<b>8.929.384</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4.655.676	<b>4.655.676</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>1.058.011</b>	<b>446.656</b>	<b>7.424.717</b>	<b>4.655.676</b>	<b>13.585.060</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	3.108.789	3.313.667	30.186.959	-	<b>36.609.415</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	25.326.952	<b>25.326.952</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>3.108.789</b>	<b>3.313.667</b>	<b>30.186.959</b>	<b>25.326.952</b>	<b>61.936.367</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	7.049	1.963.771	9.546.962	73.715.930	-	<b>85.233.712</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15.455.433	<b>15.455.433</b>
<b>Total</b>	-	-	<b>7.049</b>	<b>1.963.771</b>	<b>9.546.962</b>	<b>73.715.930</b>	<b>15.455.433</b>	<b>100.689.145</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	412.135	532.160	8.303.441	-	<b>9.247.736</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	829.208	<b>829.208</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>412.135</b>	<b>532.160</b>	<b>8.303.441</b>	<b>829.208</b>	<b>10.076.944</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	2.233.312	10.499.258	-	<b>12.732.570</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	18.605.681	<b>18.605.681</b>
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>2.233.312</b>	<b>10.499.258</b>	<b>18.605.681</b>	<b>31.338.251</b>
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue –</b>								
<b>Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	1.137.608	1.295.226	17.687.666	-	<b>20.120.500</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	16.933.595	<b>16.933.595</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>1.137.608</b>	<b>1.295.226</b>	<b>17.687.666</b>	<b>16.933.595</b>	<b>37.054.095</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	9.287	768.485	2.278.504	14.372.593	-	<b>17.428.869</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8.722.635	<b>8.722.635</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.287</b>	<b>768.485</b>	<b>2.278.504</b>	<b>14.372.593</b>	<b>8.722.635</b>	<b>26.151.504</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	179.349	336.844	2.068.133	-	<b>2.584.326</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.349</b>	<b>336.844</b>	<b>2.068.133</b>	<b>-</b>	<b>2.584.326</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	1	-	<b>1</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	497.797	<b>497.797</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497.797</b>	<b>497.797</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	1.150.646	1.980.466	38.866.448	-	<b>41.997.560</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	65.127.836	<b>65.127.836</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.150.646</b>	<b>1.980.466</b>	<b>38.866.448</b>	<b>65.127.836</b>	<b>107.125.396</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	639.899	2.231.292	-	<b>2.871.191</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	73.135.102	<b>73.135.102</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>639.899</b>	<b>2.231.292</b>	<b>73.135.102</b>	<b>76.006.293</b>
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	91.924	<b>91.924</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91.924</b>	<b>91.924</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	18.975	40.698	226.237	-	<b>285.910</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	245.398	<b>245.398</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.975</b>	<b>40.698</b>	<b>226.237</b>	<b>245.398</b>	<b>531.308</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	33.018	-	<b>33.018</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.018</b>	<b>-</b>	<b>33.018</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	6.292.298	1.832	27.969.638	-	<b>34.263.768</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1.165.569	<b>1.165.569</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.292.298</b>	<b>1.832</b>	<b>27.969.638</b>	<b>1.165.569</b>	<b>35.429.337</b>
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	4.290.431	43.769	19.232.077	-	<b>23.566.277</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	896.577	<b>896.577</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.290.431</b>	<b>43.769</b>	<b>19.232.077</b>	<b>896.577</b>	<b>24.462.854</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	599.718	3.561.340	16.190.895	64.252.195	-	<b>84.604.148</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	47.630.182	<b>47.630.182</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>599.718</b>	<b>3.561.340</b>	<b>16.190.895</b>	<b>64.252.195</b>	<b>47.630.182</b>	<b>132.234.330</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	477.060	1.797.938	18.027.573	-	<b>20.302.571</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	320.141	<b>320.141</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477.060</b>	<b>1.797.938</b>	<b>18.027.573</b>	<b>320.141</b>	<b>20.622.712</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	496.930	2.847.290	9.556.723	-	<b>12.900.943</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2.745.450	<b>2.745.450</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>496.930</b>	<b>2.847.290</b>	<b>9.556.723</b>	<b>2.745.450</b>	<b>15.646.393</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	318.803	634.120	16.828.842	-	<b>17.781.765</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1.318.497	<b>1.318.497</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>318.803</b>	<b>634.120</b>	<b>16.828.842</b>	<b>1.318.497</b>	<b>19.100.262</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	1.628	1.481.893	4.374.358	46.301.594	-	<b>52.159.473</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	24.480.993	<b>24.480.993</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.628</b>	<b>1.481.893</b>	<b>4.374.358</b>	<b>46.301.594</b>	<b>24.480.993</b>	<b>76.640.466</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	26.109	640.891	5.598.885	-	<b>6.265.885</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	35.887.980	<b>35.887.980</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>26.109</b>	<b>640.891</b>	<b>5.598.885</b>	<b>35.887.980</b>	<b>42.153.865</b>
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>								
<b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	131.898	496.174	-	<b>628.072</b>
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1.735.349	<b>1.735.349</b>
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>131.898</b>	<b>496.174</b>	<b>1.735.349</b>	<b>2.363.421</b>

Le tableau ci-après présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues/fournies par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des IFD de gré à gré, au 31 mai 2024.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Opérations ouvertes	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	-	234.818.150	-	<b>234.818.150</b>
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>234.818.150</b>	-	<b>234.818.150</b>
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	229.383.914	26.170.632	-	-	<b>255.554.546</b>
<b>Total</b>	-	-	-	<b>229.383.914</b>	<b>26.170.632</b>	-	-	<b>255.554.546</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>								
<b>Titres à revenu fixe</b>								
Catégorie d'investissement	-	-	-	-	270.594.187	419.062.950	-	<b>689.657.137</b>
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>270.594.187</b>	<b>419.062.950</b>	-	<b>689.657.137</b>

Les titres de qualité sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit de qualité 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 à revenu fixe reçus ou fournis en garantie est fondée sur la date d'échéance contractuelle concernée, tandis que pour les actions, les ETF et les fonds du marché monétaire reçus ou fournis en garantie sont présentés en tant qu'opérations ouvertes puisqu'elles ne sont soumises à aucune date d'échéance contractuelle.

## Conservation de la garantie reçue

Le tableau ci-après présente une analyse des montants de garantie autre qu'en numéraire reçus par le Compartiment en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire des Compartiments (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres, au 31 mai 2024.

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

	Garantie autre qu'en numéraire reçue
Dépositaire	Prêts de titres
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	10.584.426
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	11.564.238
EUROCLEAR	2.020.822
<b>Total</b>	<b>13.585.060</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	61.936.367
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	19.866.070
EUROCLEAR	80.823.075
<b>Total</b>	<b>100.689.145</b>
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	3.489.324
EUROCLEAR	6.587.620
<b>Total</b>	<b>10.076.944</b>
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	31.338.251
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	37.054.095
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	12.092.096
EUROCLEAR	14.059.408
<b>Total</b>	<b>26.151.504</b>
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	976.789
EUROCLEAR	1.607.537
<b>Total</b>	<b>2.584.326</b>
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	497.798
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	69.403.271
EUROCLEAR	37.722.125
<b>Total</b>	<b>107.125.396</b>
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	76.006.293
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	91.924
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	531.308
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	33.018
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	35.429.337
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	24.462.854
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	106.971.759
EUROCLEAR	25.262.571
<b>Total</b>	<b>132.234.330</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	2.537.383
EUROCLEAR	18.085.329
<b>Total</b>	<b>20.622.712</b>
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	7.228.422
EUROCLEAR	8.417.971
<b>Total</b>	<b>15.646.393</b>

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Dépositaire	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	2.827.495
EUROCLEAR	16.272.767
<b>Total</b>	<b>19.100.262</b>
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	34.256.970
EUROCLEAR	42.383.496
<b>Total</b>	<b>76.640.466</b>
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	42.153.865
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>	
State Street Bank International GmbH, Succursale luxembourgeoise (ou ses délégués)	2.363.421

## Concentration de garanties reçues

Le tableau ci-après présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par les Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré, au 31 mai 2024.

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (en USD)</b>	
Osisko Gold Royalties Ltd	667.610
Arcos Dorados Holdings Inc	667.609
Burford Capital Ltd	667.608
SharkNinja Inc	667.603
Flutter Entertainment Plc	667.600
Centuri Holdings Inc	564.638
Danaos Corp	561.062
Yum China Holdings Inc	534.824
Advanced Micro Devices Inc	316.772
Amazon.com Inc	316.772
<b>BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (en EUR)</b>	
Spain Government	1.439.541
United States Treasury	1.275.861
United Kingdom	1.153.472
French Republic	1.097.316
Government of Canada	977.030
Republic of Germany	950.836
Kingdom of Netherlands	519.146
Ireland Government	471.329
International Bank for Reconstruction & Development	365.662
Republic of Finland	227.916
<b>BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (en USD)</b>	
French Republic	6.669.082
United States Treasury	5.939.031
United Kingdom	4.274.648
Republic of Germany	3.696.977
Kingdom of Netherlands	3.569.802
Spain Government	3.121.133
Ireland Government	2.646.307
Kingdom of Belgium	1.567.274
Republic of Austria	1.446.899
JTEKT Corp	1.392.796

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (en USD)</b>	
United States Treasury	10.489.390
French Republic	9.636.362
Kingdom of Belgium	9.210.373
United Kingdom	9.054.343
Spain Government	8.862.237
Kingdom of Netherlands	7.837.036
Government of Canada	7.467.260
Ireland Government	6.243.747
Republic of Germany	5.441.979
Republic of Finland	4.460.228
<b>BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (en USD)</b>	
French Republic	2.104.194
United States Treasury	1.397.638
United Kingdom	1.395.844
Kingdom of Netherlands	1.308.603
Kingdom of Belgium	796.895
Spain Government	549.094
Republic of Germany	431.953
Republic of Finland	340.240
Government of Canada	283.543
Ireland Government	279.741
<b>BlackRock European Absolute Return Fund (en EUR)</b>	
French Republic	2.021.583
Ireland Government	1.841.936
Republic of Germany	1.841.935
United States Treasury	1.835.017
Kingdom of Netherlands	1.630.602
Kingdom of Belgium	1.090.885
Walmart Inc	1.050.845
DS Smith Plc	1.050.844
Toyota Motor Corp	1.050.844
Hikma Pharmaceuticals Plc	1.050.840

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock European Opportunities Extension Fund (en EUR)</b>	
French Republic	7.227.309
Kingdom of Netherlands	5.167.385
Republic of Austria	2.459.907
United States Treasury	1.262.418
United Kingdom	1.196.712
Spain Government	1.142.125
Microsoft Corp	679.153
Republic of Germany	509.634
Government of Canada	423.962
International Bank for Reconstruction & Development	392.867
<b>BlackRock European Select Strategies Fund (en EUR)</b>	
French Republic	3.268.489
United Kingdom	2.345.946
United States Treasury	2.276.732
Spain Government	1.656.290
Kingdom of Netherlands	1.507.918
Republic of Germany	1.110.870
Kingdom of Belgium	866.028
Republic of Finland	787.643
Government of Canada	750.829
Republic of Austria	710.330
<b>BlackRock Global Absolute Return Bond Fund (en EUR)</b>	
French Republic	562.600
United Kingdom	333.855
Kingdom of Netherlands	320.204
United States Treasury	311.166
Spain Government	184.869
Government of Canada	169.723
Republic of Germany	163.252
Ireland Government	134.502
Kingdom of Belgium	124.663
Republic of Finland	79.096
<b>BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (en USD)</b>	
Osisko Gold Royalties Ltd	49.780
Arcos Dorados Holdings Inc	49.780
Burford Capital Ltd	49.780
Flutter Entertainment Plc	49.779
SharkNinja Inc	49.779
Centuri Holdings Inc	42.102
Danaos Corp	41.835
Yum China Holdings Inc	39.879
VTEX	18.308
ADC Therapeutics SA	13.185
<b>BlackRock Global Event Driven Fund (en USD)</b>	
French Republic	6.162.216
Kingdom of Netherlands	5.699.716
United Kingdom	4.973.152
United States Treasury	4.356.057
Spain Government	3.949.803
Republic of Germany	3.820.280
Government of Canada	3.420.266
Kingdom of Belgium	3.167.081
Incyte Corp	3.060.520
Micron Technology Inc	2.885.228

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Global Real Asset Securities Fund (en USD)</b>	
Johnson Controls Internation	2.266.487
Integra LifeSciences Holdings Corp	2.266.483
Novocure Ltd	2.266.481
New York Community Bancorp Inc	2.266.478
Franklin Resources Inc	2.266.475
Affirm Holdings Inc	2.266.470
NU Holdings Ltd	2.266.418
Grand Canyon Education Inc	2.266.390
Maravai LifeSciences Holdings Inc	2.266.360
Incyte Corp	1.991.438
<b>BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (en USD)</b>	
SharkNinja Inc	9.192
Osisko Gold Royalties Ltd	9.192
Burford Capital Ltd	9.192
Flutter Entertainment Plc	9.192
Arcos Dorados Holdings Inc	9.192
Centuri Holdings Inc	7.775
Danaos Corp	7.725
Yum China Holdings Inc	7.364
VTEX	3.381
ADC Therapeutics SA	2.435
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (en EUR)</b>	
United States Treasury	59.506
Republic of Germany	47.105
Ireland Government	40.692
United Kingdom	36.787
Kingdom of Belgium	24.100
M3 Inc	21.417
JTEKT Corp	21.417
NRG Energy Inc	19.902
Apple Inc	19.902
Rio Tinto Plc	19.902
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (en EUR)</b>	
French Republic	27.068
Kingdom of Netherlands	5.950
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (en EUR)</b>	
French Republic	6.526.032
United Kingdom	6.317.474
Spain Government	6.317.283
United States Treasury	6.292.298
Government of Canada	2.345.002
International Bank for Reconstruction & Development	2.173.011
Republic of Germany	2.126.596
Kingdom of Netherlands	1.601.477
International Finance Corp	368.825
Republic of Austria	116.754
<b>BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (en EUR)</b>	
French Republic	4.459.207
United States Treasury	4.330.971
United Kingdom	4.325.333
Spain Government	4.307.468
Government of Canada	1.598.950
Republic of Germany	1.490.720
International Bank for Reconstruction & Development	1.481.677
Kingdom of Netherlands	1.099.558
International Finance Corp	251.485
Republic of Austria	83.401

# Gestion de portefeuille efficace et opérations de financement sur titres (non révisées) suite

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (en EUR)</b>	
French Republic	40.465.791
United Kingdom	8.713.867
Republic of Germany	7.125.805
Kingdom of Netherlands	5.283.154
Republic of Austria	4.875.226
United States Treasury	4.156.640
Spain Government	3.888.118
Apple Inc	3.434.234
Kingdom of Belgium	2.663.555
Ireland Government	2.467.398
<b>BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (en EUR)</b>	
French Republic	4.255.333
United Kingdom	2.977.868
United States Treasury	2.303.480
Kingdom of Belgium	2.008.928
Spain Government	1.688.190
Kingdom of Netherlands	1.403.275
Government of Canada	1.265.895
Republic of Germany	1.189.905
Ireland Government	625.370
Republic of Austria	521.819
<b>BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (en EUR)</b>	
French Republic	4.554.378
Government of Canada	1.968.040
Spain Government	1.502.234
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	986.346
Ireland Government	965.232
United Kingdom	713.646
Republic of Germany	528.451
United States Treasury	363.526
Kingdom of Netherlands	358.724
Republic of Austria	351.002
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (en EUR)</b>	
French Republic	2.825.572
United Kingdom	2.542.758
United States Treasury	2.395.143
Kingdom of Netherlands	2.335.917
Kingdom of Belgium	1.859.456
Spain Government	1.339.564
Republic of Germany	1.153.158
Government of Canada	1.010.453
Republic of Finland	855.859
Ireland Government	530.128
<b>BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (en EUR)</b>	
French Republic	9.410.138
United Kingdom	6.732.516
United States Treasury	5.855.730
Spain Government	5.662.256
Kingdom of Belgium	4.157.690
Government of Canada	3.820.434
Kingdom of Netherlands	3.801.378
Republic of Germany	3.370.112
Ireland Government	2.314.628
Rolls-Royce Holdings Plc	2.132.438

Émetteurs	Valeur
<b>BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (en USD)</b>	
Rolls-Royce Holdings Plc	2.360.326
Argenx SE	2.332.993
Gildan Activewear Inc	2.325.594
CRH Plc	2.325.552
Teck Resources Ltd	2.325.552
French Republic	2.323.610
Adyen NV	1.839.744
Kingdom of Netherlands	1.721.465
Tokyo Electron Ltd	1.638.422
Compass Group Plc	1.034.030
<b>BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (en USD)</b>	
United States Treasury	140.900
Republic of Germany	128.530
Ireland Government	128.530
Anglo American Plc	120.986
Chipotle Mexican Grill Inc	120.985
Unilever Plc	120.985
Idemitsu Kosan Co Ltd	120.960
Inpex Corp	120.949
Daichi Sankyo Co Ltd	120.853
Tokyo Electron Ltd	119.261

À la fin de l'exercice, aucune garantie en titres reçue d'un émetteur unique, en relation avec une gestion efficace du portefeuille et des IFD de gré à gré, ne dépassait 20% de la VL de chaque Compartiment concerné.

À la fin de l'exercice, aucun des Compartiments n'avait été pleinement garanti en titres émis ou garantis par un État membre de l'UE.



# Publication d'informations en matière de durabilité (non révisée)

## Glossaire et définitions clés

Les informations du rapport périodique présentées ci-dessous portent sur l'exercice clos le 31 mai 2024, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice clos le 31 mai 2023, la « période de référence précédente ».

Toutes les données présentées pour les investissements du Compartiment et les autres mesures quantitatives divulguées ont été calculées sur la base d'une moyenne de la valeur des investissements négociés et détenus pour un fonds géré activement, à chaque date de fin de trimestre de la période de référence pour laquelle les Compartiments pertinents remplissaient les critères d'un Fonds visé à l'Article 8. Pour les mesures présentées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de la mesure correspondante porte sur les investissements avec des données ESG sous-jacentes disponibles, et non sur tous les investissements détenus par le Fonds.

Le terme « Actifs » désigne la valeur totale des investissements détenus par le Fonds pendant la période de référence. La valeur totale des investissements doit inclure les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes obtenues par le biais d'instruments dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée pour le calcul de l'alignement de ses fonds sur la taxinomie, en excluant toute exposition obtenue par le biais d'instruments dérivés (y compris des positions longues et courtes) du calcul de la mesure dans laquelle les investissements réalisés par un fonds le sont dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements incluront les liquidités selon l'Article 53 des normes techniques de réglementation en vertu du Règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, les Principes comptables généralement reconnus au Luxembourg exigent que les liquidités soient traitées séparément. Par conséquent, le rapport annuel global contiendra une présentation différente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements dans des émetteurs ou des titres qui contribuent à atteindre un objectif environnemental ou social, qui ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et dont les sociétés bénéficiaires des investissements suivent de bonnes pratiques de gouvernance. BlackRock se réfère à des cadres de durabilité pertinents pour identifier l'alignement des investissements sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Ne pas nuire de manière significative (« DNSH ») : l'évaluation entreprise par BlackRock pour déterminer si un investissement nuit pas de manière significative à un objectif environnemental ou social en vertu du SFDR. BlackRock a développé un ensemble de critères pour tous les Investissements durables afin d'évaluer si un investissement nuit de manière significative à un objectif, en tenant compte de données de tiers et de perspectives fondamentales. Les investissements sont examinés par rapport à ces critères à l'aide de contrôles basés sur un système. Ceux qui sont considérés comme nuisant de manière significative à un objectif ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

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

## Clause de non-responsabilité

Certaines informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été fournies à BlackRock par des prestataires de données du marché (dont certains peuvent être des Conseillers en investissements enregistrés en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940) (chacun étant un « Fournisseur de données »), et la reproduction et la diffusion d'une partie ou de toutes ces données sans l'autorisation écrite préalable du Fournisseur de données sont interdites. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine, ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu d'approbation de la SEC ou d'un autre organisme. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour créer des ouvrages dérivés ou connexes, elles ne constituent pas une offre d'achat ou de vente, la promotion ou la recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie de négociation, et elles ne doivent pas être prises comme une indication ou une garantie de performance future ou d'analyse, de prévision ou de prédiction. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité des risques liés à toute utilisation qu'il peut faire ou permettre de faire des Informations. Le Fournisseur d'informations ne fait aucune déclaration, ne donne aucune garantie expresse ou implicite (et les rejette explicitement), et n'engage pas sa responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ni en cas de dommages en découlant. Ce qui précède n'exclut et ne limite aucune responsabilité qui ne peut pas être exclue ou limitée selon la législation en vigueur. Les Fournisseurs d'informations sont réputés être des tiers bénéficiaires concernant les modalités de ce paragraphe et peuvent faire appliquer ces modalités contre toute partie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300672VDT61DDFN93

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**X Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds supérieure à celle de l'univers d'investissement du Fonds sur le long terme

Maintien par le Fonds d'au moins 5 % d'investissements promouvant des caractéristiques environnementales.

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds supérieure à celle de l'univers d'investissement du Fonds sur le long terme	Score ESG par rapport à l'indice de référence	11,09 % de plus que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Maintien par le Fonds d'au moins 5 % d'investissements promouvant des caractéristiques environnementales	% d'investissements promouvant des caractéristiques environnementales	23,21 %	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives signalées	1 violation signalée <sup>2</sup>	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

<sup>2</sup>Pendant la période de référence, le Fonds a connu une violation active en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. La violation a été identifiée, signalée et corrigée dans le cadre du processus standard de résolution des violations de BlackRock.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Maintien d'au moins 5 % des investissements détenus par le Fonds dans la promotion de caractéristiques environnementales
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Maintien d'au moins 5 % des investissements détenus par le Fonds dans la promotion de caractéristiques environnementales
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production d'électricité à partir de charbon thermique
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés ne pas être conformes aux Principes du pacte mondial des Nations Unies, aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, aux Principes fondamentaux de l'Organisation internationale du travail ou à l'ensemble plus large des normes de l'Organisation internationale du travail
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/ chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires
Actions d'obligations non émises en vertu de la législation de l'Union européenne sur les obligations durables sur le plan environnemental.	Maintien d'au moins 5 % des investissements détenus par le Fonds dans la promotion de caractéristiques environnementales

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Finance	8,06 %	Irlande
BLK ICS Ster Leaf Agency Dist	Finance	7,06 %	Irlande
iShares Euro Hy Corp Bnd ESG Ucits	ETF	5,41 %	Irlande
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Finance	3,50 %	Irlande
iShares MSCI World Sri Ucits Eur_A	Finance	3,20 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finance	3,19 %	Irlande
Bsf Sus Eur Sh Dur Bond Fu X2 Eur	Fonds communs de placement	2,49 %	Luxembourg
Bluefield Solar Income Fund Ltd	Finance	2,38 %	Guernsey
Scottish Mortgage Investment Trust	Finance	2,29 %	Royaume-Uni
Bgf Em Mkt Sust Eq Fd X2 Usd	Fonds communs de placement	2,27 %	Luxembourg
Foresight Solar Fund Ltd	Finance	2,23 %	Jersey, Iles anglo-normandes
Ishrs Green Bd Idx (le) D Eur Hdg	Fonds communs de placement	2,13 %	Irlande
Greencoat Renewables Plc	Services aux collectivités	2,12 %	Irlande
iShares Eur Ultrashort Bond ESG Eur D	ETF	1,70 %	Irlande
Ish MSCI Em Sri Etf Usd Acc	ETF	1,54 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

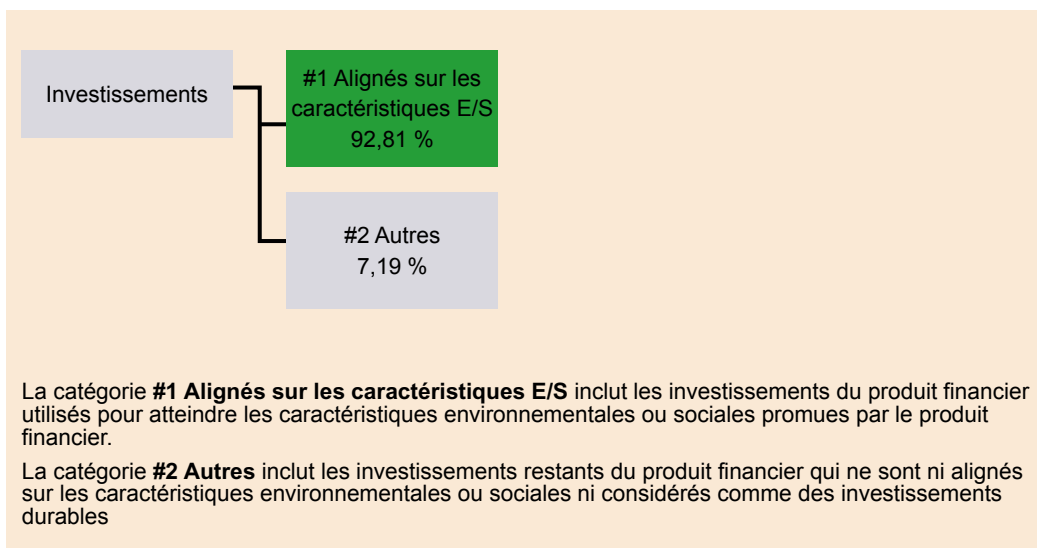
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	92,81 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	7,19 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finance	Services financiers	39,79 %
ETF	ETF	8,65 %
Fonds communs de placement	Fonds communs de placement	6,89 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	6,85 %
Produits industriels	Biens d'équipement	5,12 %
Finance	Banques	4,29 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	3,36 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	2,90 %
Trésor	Trésor	2,21 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	2,04 %
Matières premières	Matières premières	1,84 %
Communication	Télécommunications	1,44 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,19 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,13 %
Communication	Médias et divertissement	1,12 %
Produits accessoires	Bien durables	1,00 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,00 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,81 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,74 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,20 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,14 %
Énergie	Raffinage pétrolier et gazier	0,05 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : forage gazier et pétrolier.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

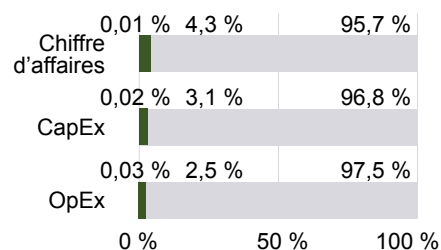
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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

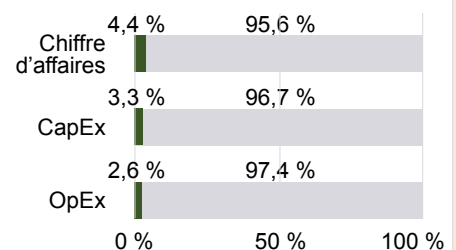
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 95,97 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 4,03 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,24 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>4,25 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	2,73 %
Activité transitoire	0,07 %
Activité habilitante	1,48 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>4,27 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock European Select Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :  
5493002GBS41T4V45F34

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

X Non

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Pan European Aggregate Index (couvert en EUR) (75 %) et au MSCI Europe Index (couvert en EUR) (25 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)

Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	15,95 % de plus que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de pétrole et de gaz non conventionnels (tels que le gaz de schiste)
Part des investissements dans des sociétés bénéficiaires d'investissements qui ont été impliquées dans des violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies ou des lignes directrices de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/ chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Finance	2,21 %	Irlande
Uk Conv Gilt RegS	Trésor	1,41 %	Royaume-Uni
France (République de) RegS	Trésor	1,38 %	France
Uk Conv Gilt 0.375 10/22/26 RegS	Trésor	1,38 %	Royaume-Uni
Espagne (Royaume d')	Trésor	1,15 %	Espagne
Italie (République d')	Trésor	1,10 %	Italie
Vinci Sa	Produits industriels	0,92 %	France
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	0,87 %	Danemark
ASML Holding NV	Technologie de l'information	0,84 %	Pays-Bas
Tryg	Finance	0,77 %	Danemark
Bayer Ag RegS	Soins de santé	0,73 %	Allemagne
Sanofi Sa	Soins de santé	0,72 %	France
UBS Group AG Mtn RegS	Finance	0,71 %	Suisse
Astrazeneca Plc	Soins de santé	0,70 %	Royaume-Uni
Compagnie De Saint Gobain SA	Produits industriels	0,69 %	France



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

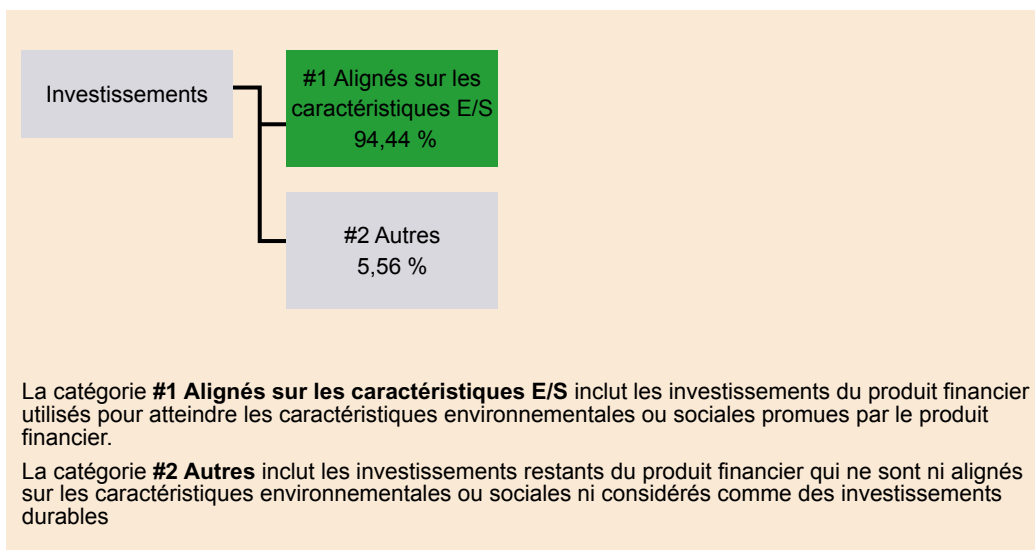
BlackRock European Select Strategies Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,44 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	5,56 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Trésor	Trésor	24,74 %
Finance	Banques	23,12 %
Finance	Services financiers	9,25 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	5,57 %
Produits industriels	Biens d'équipement	5,55 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	3,93 %
Finance	Assurance	2,94 %
Matières premières	Matières premières	2,65 %
Securitized	ABS	2,46 %
Gouvernemental	Supranational	1,85 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,50 %
Communication	Télécommunications	1,41 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	1,27 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,19 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,14 %
Espèces non dépensables	Espèces non dépensables	1,06 %
Gouvernemental	Agence	1,04 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

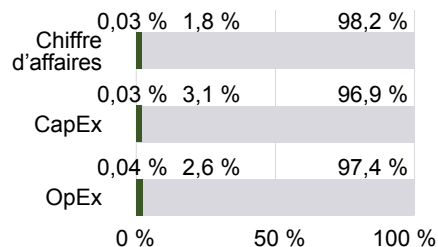
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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

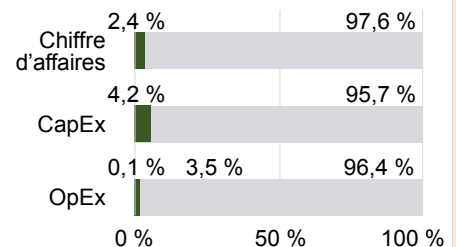
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 73,59 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 26,41 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,79 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,79 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,60 %
Activité transitoire	0,07 %
Activité habilitante	1,13 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,80 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Select Strategies Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock European Unconstrained Equity Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300X1JZDUCHO0GO16

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**X Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

**Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?**

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Le Fonds utilise la méthodologie exclusive Fundamental Insights de BlackRock. Le Fonds peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se basent sur le fait que ces émetteurs sont en « transition » et ont pour objectif le respect des critères de durabilité. Les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont néanmoins exclus de l'investissement

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'ogives nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution et de la fourniture de gros de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

<b>Indicateur de durabilité</b>	<b>Élément de mesure</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active

#### ● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML Holding NV	Technologie de l'information	9,44 %	Pays-Bas
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	7,50 %	Danemark
LVMH	Produits accessoires	7,30 %	France
London Stock Exchange Group plc	Finance	6,56 %	Royaume-Uni
Hermes International	Produits accessoires	6,08 %	France
Loreal Sa	Produits de consommation courante	4,78 %	France
Ferrari NV	Produits accessoires	4,78 %	Italie
Microsoft Corp	Technologie de l'information	4,74 %	États-Unis
Spirax-Sarco Engineering plc	Produits industriels	4,40 %	Royaume-Uni
Auto Trader Group plc	Communication	4,11 %	Royaume-Uni
Mastercard Inc Class A	Finance	4,01 %	États-Unis
Assa Abloy AB	Produits industriels	3,87 %	Suède
Kingspan Group Plc	Produits industriels	3,65 %	Irlande
S&P Global Inc	Finance	3,37 %	États-Unis
Symrise AG	Matières premières	3,30 %	Allemagne

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

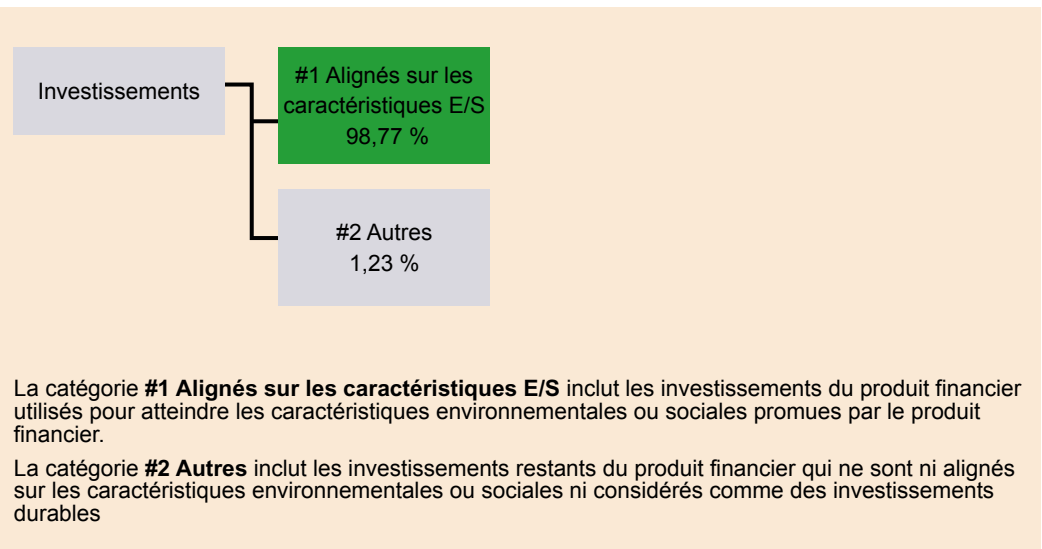
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,77 %	99,51 %
#2 Autres	1,23 %	0,49 %

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Produits industriels	Biens d'équipement	16,06 %
Finance	Services financiers	14,86 %
Produits accessoires	Bien durables	13,38 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	12,22 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	9,44 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	7,59 %
Matières premières	Matières premières	6,33 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	4,78 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	4,78 %
Communication	Médias et divertissement	4,11 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	3,23 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	2,91 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

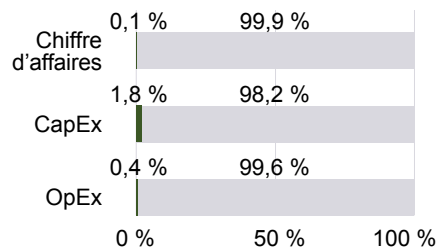
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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

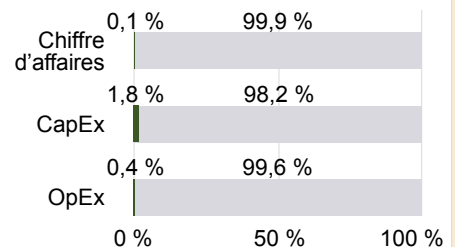
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,15 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,15 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,00 %
Activité transitoire	0,00 %
Activité habilitante	0,15 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,15 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock European Unconstrained Equity Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Global Real Asset Securities Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300JUM2QH2BC6E941

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 77,33 % d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions du Fonds dans des Investissements durables  
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et au FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)  
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de detentions du Fonds) par rapport au FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et au FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)  
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG  
Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)  
Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  
Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac  
Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil  
Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Maintien d'un score d'intensité des émissions carbone inférieur à celui du FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et du FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	24,68 % de moins	S/O <sup>1</sup>
Investissement dans des durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	77,33 % <sup>2</sup>	S/O <sup>1</sup>
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et au FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	6,42 %	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des produits de tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 10 % de leurs revenus d'activités liées au tabac	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui fabriquent des armes à feu et des munitions d'armes de petit calibre destinées au marché de détail	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de sables bitumineux ou de la production de pétrole ou de gaz arctique	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production d'électricité à partir de charbon thermique	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs réputés ne pas être conformes aux Principes du pacte mondial des Nations Unies, aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, aux Principes fondamentaux de l'Organisation internationale du travail ou à l'ensemble plus large des normes de l'Organisation internationale du travail	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

<sup>2</sup>À compter du 1er août 2023, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 1er août 2023 au 31 mai 2024.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 77,33 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ;
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social.

#### ● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

#### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

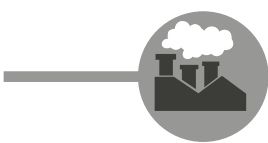
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Maintien d'un score d'intensité des émissions carbone inférieur à celui du FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et du FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Maintien d'un score d'intensité des émissions carbone inférieur à celui du FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) et du FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de sables bitumineux ou de la production de pétrole ou de gaz arctique
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production d'électricité à partir de charbon thermique
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés ne pas être conformes aux Principes du pacte mondial des Nations Unies, aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, aux Principes fondamentaux de l'Organisation internationale du travail ou à l'ensemble plus large des normes de l'Organisation internationale du travail
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sun Communities Reit Inc	Immobilier	4,49 %	États-Unis
Link Real Estate Investment Trust	Immobilier	3,82 %	Hong Kong
Salik Company P.J.S.C	Produits industriels	3,80 %	Émirats arabes unis
Edp Energias De Portugal Sa	Services aux collectivités	3,73 %	Portugal
Apa Group Units	Services aux collectivités	3,55 %	Australie
Ck Asset Holdings Ltd	Immobilier	3,33 %	Hong Kong
Prologis Reit Inc	Immobilier	3,16 %	États-Unis
Transurban Group Stapled Units	Produits industriels	3,12 %	Australie
National Grid Plc	Services aux collectivités	3,11 %	Royaume-Uni
Enel	Services aux collectivités	3,05 %	Italie
Terna Rete Elettrica Nazionale	Services aux collectivités	3,03 %	Italie
Public Service Enterprise Group Inc	Services aux collectivités	2,69 %	États-Unis
Vonovia SE	Immobilier	2,65 %	Allemagne
AvalonBay Communities Reit Inc	Immobilier	2,57 %	États-Unis
Assura Reit Plc	Immobilier	2,33 %	Royaume-Uni

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

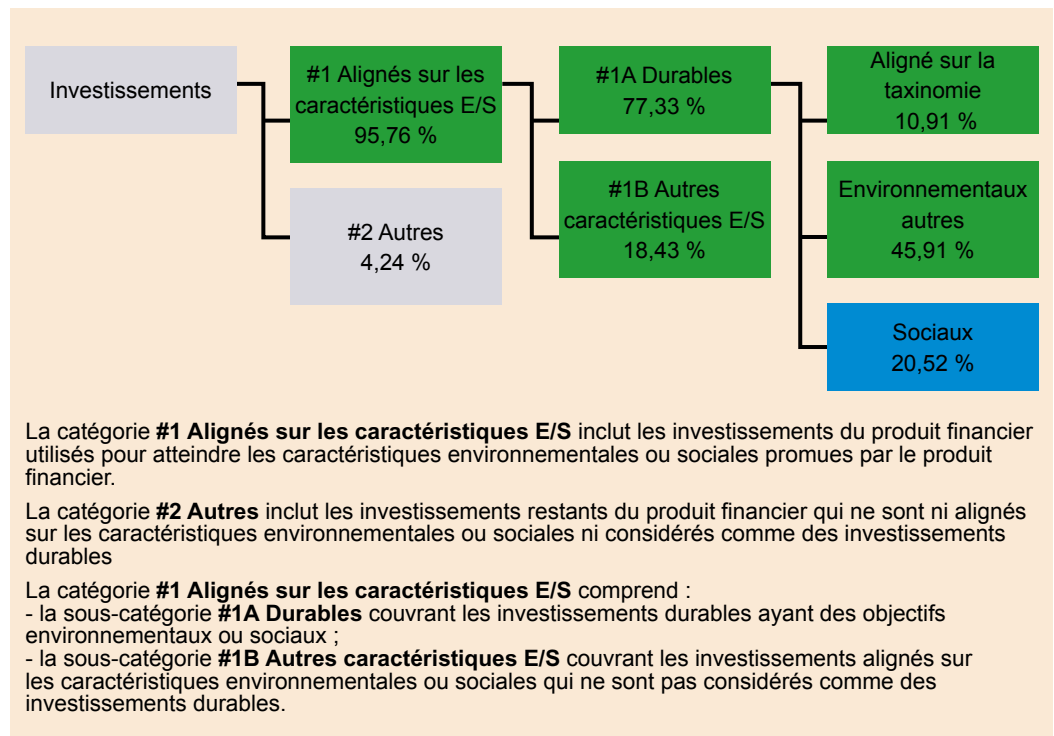
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,76 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	4,24 %	S/O <sup>1</sup>
#1A Durables	77,33 %	S/O <sup>1</sup>
#1B Autres caractéristiques E/S	18,43 %	S/O <sup>1</sup>
Aligné sur la taxinomie	10,91 %	S/O <sup>1</sup>
Environnementaux autres	45,91 %	S/O <sup>1</sup>
Sociaux	20,52 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	37,89 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	33,04 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	12,21 %
Produits industriels	Transports	9,21 %
Finance	Services financiers	2,33 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	1,67 %
Communication	Télécommunications	1,34 %
Espèces non dépensables	Espèces non dépensables	1,15 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : pétrole et gaz intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 10,91 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

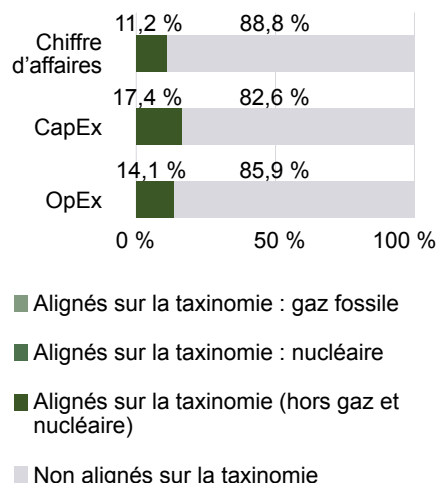
### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

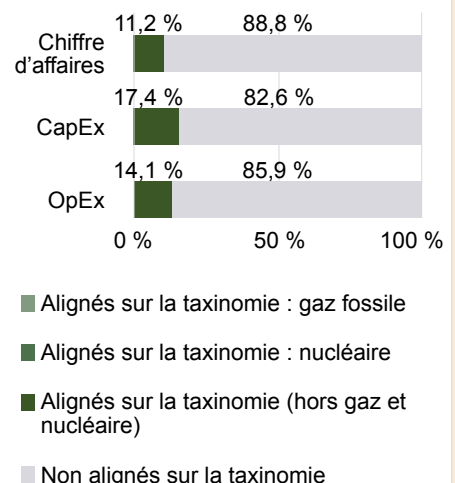
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

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



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



Ce graphique représente 99,93 % des investissements totaux.

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



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,07 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	12,01 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>12,04 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	5,24 %
Activité transitoire	0,01 %
Activité habilitante	5,92 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>11,17 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 45,91 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 20,52 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Global Real Asset Securities Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	93,83 %	92,65 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	1,55 %	1,18 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	-42,13 %	-40,28 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usd A	ETF	16,26 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucits	Finance	11,01 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 3-7Yr Uc	Finance	8,43 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr Ucit	Finance	6,61 %	Irlande
iShares MSCI Usa ESG Screened Ucit	ETF	6,31 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG Ucit Usd A	ETF	5,00 %	Irlande
iShares MSCI Em ESG Enhanced Usd A	Finance	3,46 %	Irlande
iShares Euro Corp Bond ESG U Eur A	ETF	2,93 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finance	2,91 %	Irlande
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	2,89 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finance	2,76 %	Irlande
iShares Jpm ESG \$ Em Bond Usd A	ETF	2,74 %	Irlande
iShares MSCI Emu ESG Enhance Eur A	ETF	2,64 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhance Usd A	ETF	2,57 %	Irlande
iShares Euro Inf-Lnk Govt Bd Ucits	Finance	2,49 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

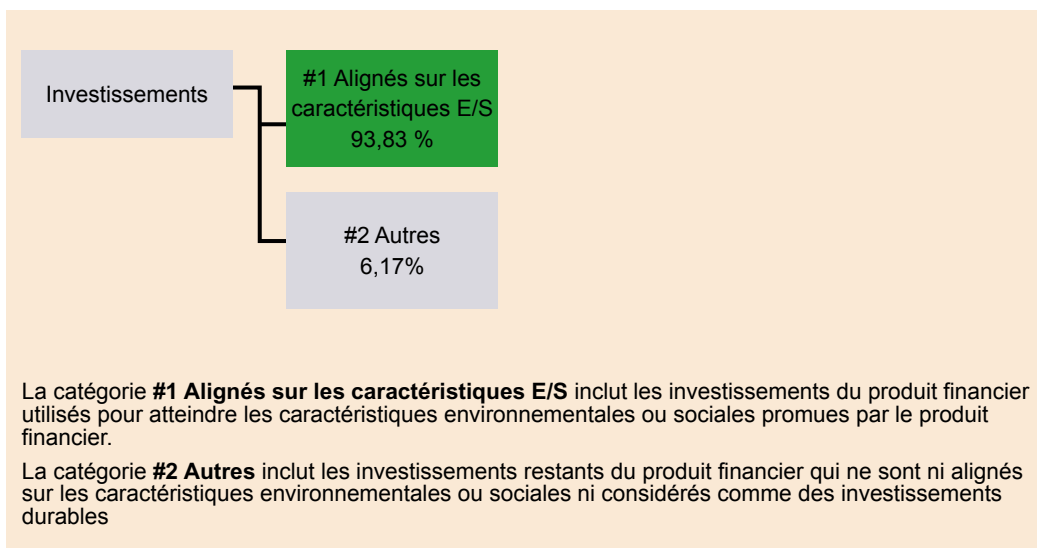
BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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





## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,83 %	92,65 %
#2 Autres	6,17 %	7,35 %

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	40,69 %
Finance	Banques	5,84 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	4,20 %
Finance	Services financiers	3,82 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	3,55 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	3,46 %
Communication	Médias et divertissement	3,13 %
Produits industriels	Biens d'équipement	2,97 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	2,95 %
Autre	Autre	2,76 %
Gouvernemental	Souverain	2,40 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,15 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,02 %
Matières premières	Matières premières	1,91 %
Finance	Assurance	1,83 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,63 %
Communication	Télécommunications	1,57 %
Titres espèces	Titres espèces	1,48 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,44 %
Produits industriels	Transports	1,35 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,33 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,23 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,45 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,40 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,36 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,18 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,11 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,03 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,01 %

#### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

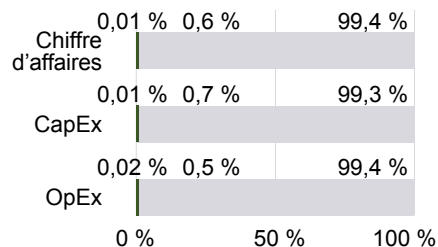
Dans l'énergie nucléaire

Non

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

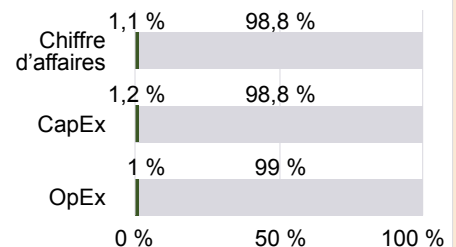
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 55,30 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 44,70 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,62 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,63 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,30 %
Activité transitoire	0,03 %
Activité habilitante	0,31 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,64 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolio Conservative (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive

**Identifiant d'entité juridique :**  
222100OG875X5JDSZ417

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR

Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	94,88 %	95,03 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	1,70 %	1,25 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	-40,50 %	-42,53 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares Eur Govt Bond Climate Ucits	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	15,28 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr Ucit	Trésor	12,56 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 3-7Yr Uc	Sociétés de financement	8,55 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 7-10Yr UCITS	Trésor	8,33 %	Irlande
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usd A	ETF	7,25 %	Irlande
iShares Eb.Rexx Gov Ger 0-1Yr Ucit	Trésor	6,25 %	Allemagne
iShares \$ Corp Bond ESG Ucit Usd A	ETF	5,02 %	Irlande
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	3,96 %	Irlande
iShares Euro Corp Bond ESG U Eur A	ETF	3,89 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Sociétés de financement	3,46 %	Irlande
iShares Euro Inf-Lnk Govt Bd Ucits	Trésor	3,40 %	Irlande
iShares Jpm ESG \$ Em Bond Usd A	ETF	3,15 %	Irlande
iShares Core Uk Gilts Ucits Etf	Trésor	2,99 %	Irlande
iShares \$ Hy Corp Bnd ESG Usd A	ETF	2,28 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	2,00 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

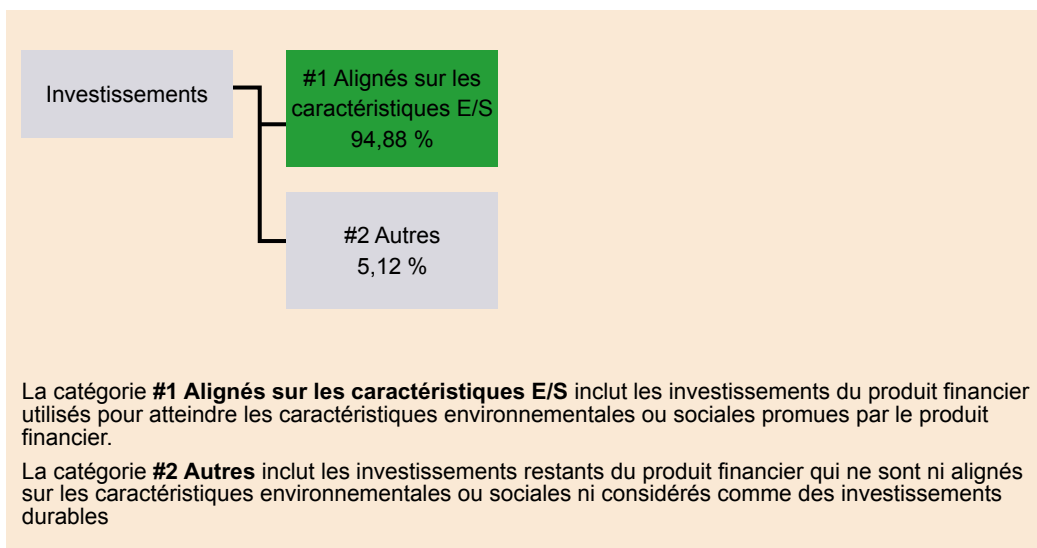
BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,88 %	95,03 %
#2 Autres	5,12 %	4,97 %

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	63,52 %
Finance	Banques	4,86 %
Autre	Autre	3,45 %
Gouvernemental	Souverain	2,76 %
Finance	Services financiers	2,68 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	1,66 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	1,58 %
Produits industriels	Biens d'équipement	1,50 %
Communication	Médias et divertissement	1,43 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	1,24 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	1,12 %
Communication	Télécommunications	1,11 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,09 %
Matières premières	Matières premières	1,06 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,02 %
Gouvernemental	Agence	1,01 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,29 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,17 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,15 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,10 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,05 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,04 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,00 %

#### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

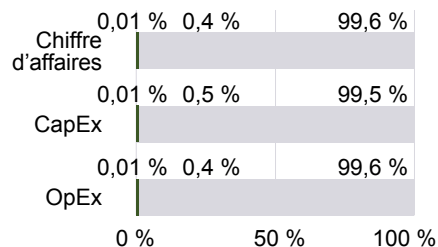
Dans l'énergie nucléaire

Non

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

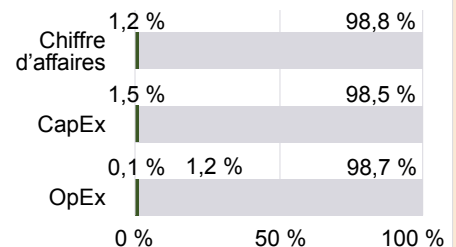
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 32,76 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 67,24 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,39 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,40 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,19 %
Activité transitoire	0,02 %
Activité habilitante	0,19 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,41 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

##### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

##### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

##### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

##### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth

**Identifiant d'entité juridique :**  
222100YIE4XCGO4XH670

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

**Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?**

### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR  
Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	91,41 %	85,08 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	4,53 %	5,95 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	-44,70 %	-34,80 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

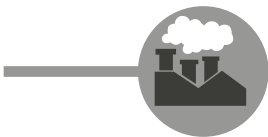
Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa ESG Screened Ucit	ETF	19,08 %	Irlande
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usd A	ETF	17,97 %	Irlande
iShares MSCI Em ESG Enhanced Usd A	Finance	7,36 %	Irlande
iShares S&P Parisalign Climate Uc	ETF	6,02 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhanc Usd A	ETF	5,39 %	Irlande
iShares MSCI Emu ESG Enhance Eur A	ETF	5,38 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucits	Finance	4,96 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG Ucit Usd A	ETF	2,51 %	Irlande
iShares MSCI Canada Ucits Etf	Finance	2,28 %	Irlande
iShares MSCI Pac Ex-Jpn ESG Enhcd	ETF	2,05 %	Irlande
iShares MSCI Usa Sri Ucits Etf Usd	Finance	1,66 %	Irlande
Ish Gibl Wter Etf \$ Dist	Finance	1,55 %	Irlande
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finance	1,53 %	Irlande
iShares Ageing Population Usd Acc	Finance	1,53 %	Irlande
iShares Edge MSCI Usa Mvol ESG Usd A	Finance	1,31 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

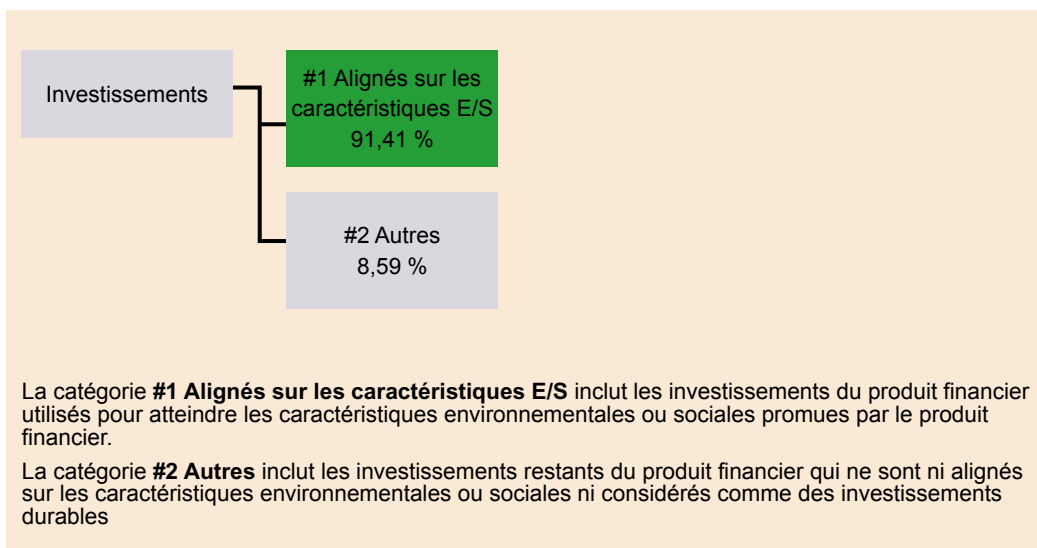
BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	91,41 %	85,08 %
#2 Autres	8,59 %	14,92 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	10,46 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	8,74 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	6,93 %
Finance	Banques	6,14 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	6,02 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	5,80 %
Produits industriels	Biens d'équipement	5,70 %
Finance	Services financiers	5,34 %
Communication	Médias et divertissement	4,99 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	3,88 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	3,80 %
Finance	Assurance	3,26 %
Matières premières	Matières premières	3,08 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,39 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	2,36 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,08 %
Produits industriels	Transports	2,07 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,85 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,51 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,49 %
Communication	Télécommunications	1,45 %
Produits accessoires	Bien durables	1,38 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,26 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,74 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,59 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,44 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,34 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,26 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,03 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,02 %

#### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

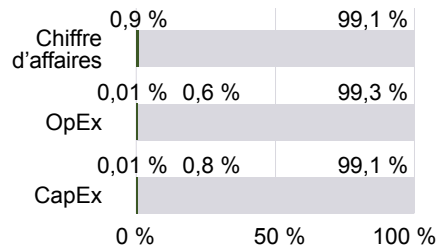
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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

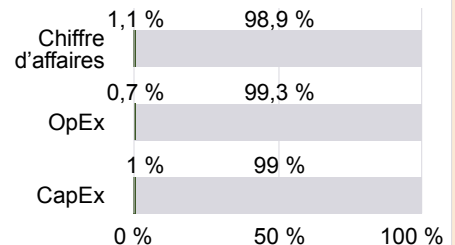
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 88,24 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 11,76 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,91 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,93 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,47 %
Activité transitoire	0,02 %
Activité habilitante	0,45 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,94 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Growth (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate

**Identifiant d'entité juridique :**  
2221005JLXKBTXXTSV51

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR

Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détections du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents qui poursuivent un objectif ou un résultat ESG positif, ou, dans le cas d'expositions à des obligations d'État, suivent des indices de référence intégrant des exigences ESG ou composés d'obligations émises par des gouvernements qui ont une notation souveraine ESG d'au moins BB (défini par des fournisseurs de données ESG tiers) et, dans les deux cas, sont des OPC dont le statut est conforme au Règlement SFDR	% de détentions d'organismes de placement collectif sous-jacents	92,08 %	90,32 %
Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index	% d'amélioration du score ESG par rapport à l'indice de référence	1,73 %	2,58 %
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index de 30 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	-41,73 %	-35,35 %

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

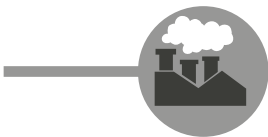
Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenus de ventes de détentions du Fonds) de 30 % par rapport à l'indice MSCI All Country World et au Bloomberg Multiverse Index

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
iShares MSCI Usa ESG Enhance Usd A	ETF	14,65 %	Irlande
iShares MSCI Usa ESG Screened Ucit	ETF	12,50 %	Irlande
iShares Eur Govt Bond Climate Ucits	Finance	9,04 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 3-7Yr Uc	Finance	7,81 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 1-3Yr Ucit	Finance	4,64 %	Irlande
iShares MSCI Em ESG Enhanced Usd A	Finance	4,20 %	Irlande
iShares \$ Corp Bond ESG Ucit Usd A	ETF	4,01 %	Irlande
iShares Physical Gold Etc	Finance	3,77 %	Irlande
iShares MSCI Japan ESG Enhance Usd A	ETF	3,12 %	Irlande
iShares MSCI Emu ESG Enhance Eur A	ETF	3,00 %	Irlande
iShares Jpm ESG \$ Em Bond Usd A	ETF	2,65 %	Irlande
iShares Euro Inf-Lnk Govt Bd Ucits	Finance	2,60 %	Irlande
iShares Euro Corp Bond ESG U Eur A	ETF	2,51 %	Irlande
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	2,40 %	Irlande
iShares \$ Treasury Bond 7-10Yr UCITS	Finance	2,34 %	Irlande

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

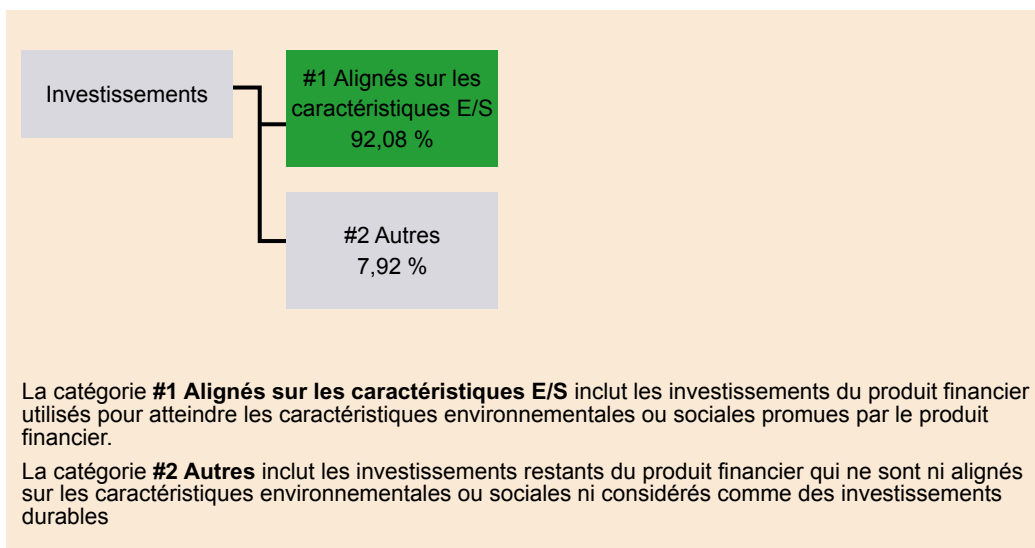
BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)



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

● Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	92,08 %	90,32 %
#2 Autres	7,92 %	9,68 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres gouvernementaux	Titres gouvernementaux	32,61 %
Finance	Banques	5,76 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	5,31 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	4,21 %
Finance	Services financiers	4,15 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	4,05 %
Autre	Autre	3,76 %
Produits industriels	Biens d'équipement	3,75 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	3,66 %
Communication	Médias et divertissement	3,30 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,51 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,44 %
Gouvernemental	Souverain	2,32 %
Matières premières	Matières premières	2,16 %
Finance	Assurance	2,15 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,87 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,57 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,54 %
Communication	Télécommunications	1,51 %
Produits industriels	Transports	1,48 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,37 %
Titres espèces	Titres espèces	1,17 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,04 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,52 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,46 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,36 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,22 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,16 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,03 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,02 %

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

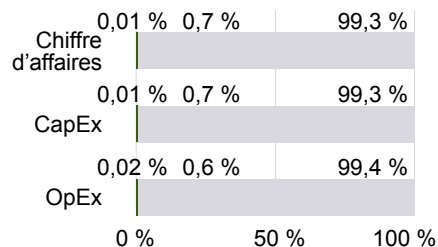
Dans l'énergie nucléaire

Non

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

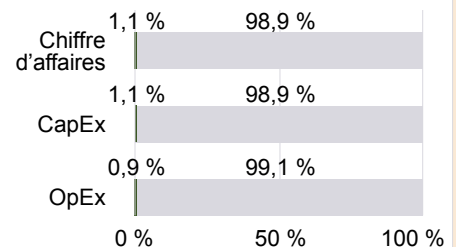
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 63,82 % des investissements totaux.

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



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 36,18 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,70 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,71 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,35 %
Activité transitoire	0,03 %
Activité habilitante	0,35 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,72 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

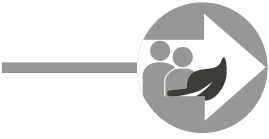
Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :  
22210012IT3B6974W335

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,35 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

- Investissement dans des Investissements durables
- Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
- Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro-Aggregate Index (80 %) et au Bloomberg Global Aggregate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)
- Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
- Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG
- Réduction de l'allocation en titres souverains du Fonds d'au moins 20 % par rapport à l'indice FTSE World Government Bond Index et à l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index. Le Compartiment n'investira pas dans le quintile inférieur des émetteurs souverains selon une évaluation ESG de l'univers souverain mondial
- Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG
- Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)
- Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes », qui sont considérées comme conformes aux principes des obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
- Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac
- Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil
- Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	48,31 % de plus que l'indice de référence	70,88 % de plus que l'indice de référence
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	19,89 %	17,26 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	26,35 %	23,11 %
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de Reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration non atteint <sup>1</sup>	Objectif d'amélioration de la note atteint
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active

<sup>1</sup>Pendant la période de référence, le Fonds a connu une violation active en raison du fait que la notation ESG moyenne pondérée du Fonds n'a pas dépassé le seuil relatif de l'indice indiqué ci-dessus. La violation a été identifiée, signalée et corrigée dans le cadre du processus standard de résolution des violations de BlackRock.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 26,35 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

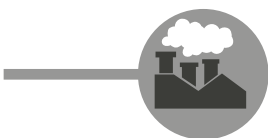
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro-Aggregate Index (80 %) et au Bloomberg Global Aggregate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés de financement	3,46 %	Irlande
Allemagne (République fédérale d') RegS 15/02/2033	Trésor	2,77 %	Allemagne
Espagne (Royaume d') 31/10/2033	Trésor	1,74 %	Espagne
France (République de) RegS 25/02/2029	Trésor	1,58 %	France
Espagne (Royaume d') 31/01/2027	Trésor	1,34 %	Espagne
Allemagne (République fédérale d') 13/04/2028	Trésor	1,26 %	Allemagne
Italie (République d') 30/04/2035	Trésor	1,25 %	Italie
France (République de) RegS 25/03/2025	Trésor	1,24 %	France
France (République de) RegS 25/02/2028	Trésor	1,24 %	France
Allemagne (République fédérale d') RegS 15/08/2053	Trésor	1,19 %	Allemagne
Kfw Mtn RegS 24/03/2031	Gouvernemental	1,05 %	Allemagne
European Union RegS 04/07/2025	Gouvernemental	1,05 %	Supranational
Italie (République d') 01/10/2053	Trésor	1,05 %	Italie
Allemagne (République fédérale d') RegS 13/03/2025	Trésor	1,03 %	Allemagne
European Union RegS 04/02/2033	Gouvernemental	1,00 %	Supranational



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

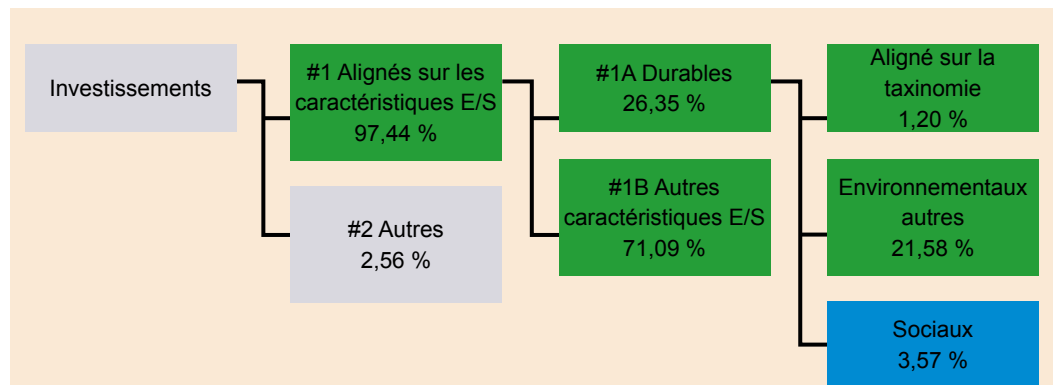
### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,44 %	96,42 %
#2 Autres	2,56 %	3,58 %
#1A Durables	26,35 %	23,11 %
#1B Autres caractéristiques E/S	71,09 %	73,31 %
Aligné sur la taxinomie	1,20 %	0,00 %
Environnementaux autres	21,58 %	20,53 %
Sociaux	3,57 %	2,58 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Trésor	Trésor	49,40 %
Securitized	Couvert	10,87 %
Banques	Banques	10,22 %
Gouvernemental	Supranational	7,40 %
Gouvernemental	Agence	5,33 %
Securitized	ABS	3,64 %
Sociétés de financement	Sociétés de financement	3,46 %
Gouvernemental	Autorités locales	2,33 %
Électricité	Électricité	1,46 %
Énergie	Intégrée	0,17 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, midstream, services du secteur pétrolier, raffinage, métaux et exploitation minière

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 1,20 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

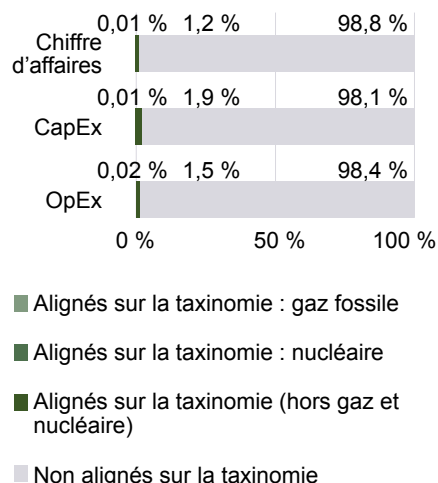
### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

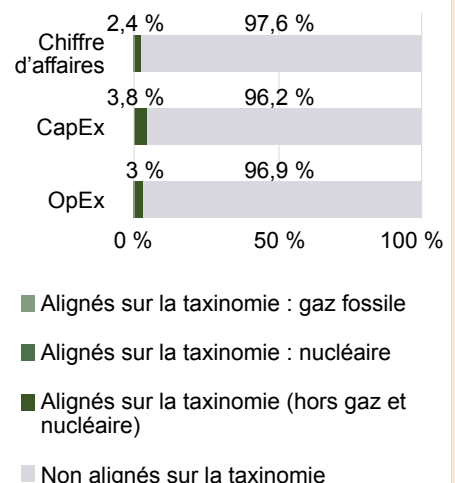
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

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



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



Ce graphique représente 50,56 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 49,44 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,24 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,24 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,38 %
Activité transitoire	0,06 %
Activité habilitante	0,80 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,24 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 21,58 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 3,57 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300CRQVEIOJOFX498

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 41,04 % d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

- Investissement dans des Investissements durables
- Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
- Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) et au Bloomberg Global Corporate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)
- Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives
- Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG
- Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG
- Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)
- Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
- Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac
- Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil
- Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
- Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	15,51 % de plus que l'indice de référence	18,53 % de plus que l'indice de référence
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	15,82 %	15,96 %
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	41,04 %	35,76 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active
Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice	Maintien de la notation ESG moyenne pondérée cible	Objectif d'amélioration non atteint <sup>1</sup>	Objectif d'amélioration de la note atteint
% d'émetteurs notés ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active	Aucune violation active

<sup>1</sup>Pendant la période de référence, le Fonds a connu une violation active en raison du fait que la notation ESG moyenne pondérée du Fonds n'a pas dépassé le seuil relatif de l'indice indiqué ci-dessus. La violation a été identifiée, signalée et corrigée dans le cadre du processus standard de résolution des violations de BlackRock.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 41,04 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport au Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) et au Bloomberg Global Corporate Index (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés de financement	4,52 %	Irlande
Ubs Group Ag Mtn RegS 01/03/2029	Banques	1,57 %	Suisse
Banque Federative Du Credit Mutuel Mtn RegS 13/03/2029	Banques	1,25 %	France
Hsbc Holdings Plc RegS 10/03/2032	Banques	1,23 %	Royaume-Uni
European Union RegS 04/02/2048	Gouvernemental	1,11 %	Supranational
Ubs Group Ag Mtn RegS 02/04/2032	Banques	0,88 %	Suisse
Societe Generale Sa Mtn RegS 30/05/2029	Banques	0,80 %	France
Bank Of Nova Scotia RegS 14/01/2027	Securitized	0,79 %	Canada
Bank Of America Corp Mtn RegS 27/04/2033	Banques	0,79 %	États-Unis
Abn Amro Bank Nv Mtn RegS 21/02/2030	Banques	0,76 %	Pays-Bas
Bnp Paribas Sa Mtn RegS 11/07/2030	Banques	0,75 %	France
Dnb Bank Asa Mtn RegS 23/02/2029	Banques	0,75 %	Norvège
Relx Capital Inc 12/05/2025	Technologie	0,71 %	États-Unis
Societe Generale Sa Mtn Regs 21/11/2028	Banques	0,71 %	France
Dnb Bank Asa Mtn Regs 19/07/2028	Banques	0,70 %	Norvège

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

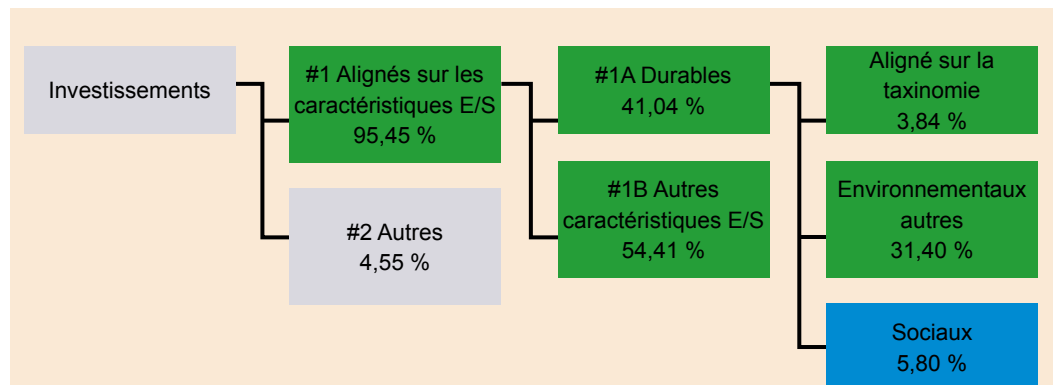
### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,45 %	94,61 %
#2 Autres	4,55 %	5,39 %
#1A Durables	41,04 %	35,76 %
#1B Autres caractéristiques E/S	54,41 %	58,85 %
Aligné sur la taxinomie	3,84 %	0,00 %
Environnementaux autres	31,40 %	31,31 %
Sociaux	5,80 %	4,45 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banques	Banques	43,22 %
Securitized	Couvert	5,42 %
Électricité	Électricité	5,27 %
Communications	Câbles électriques	4,63 %
Sociétés de financement	Sociétés de financement	4,52 %
Gouvernemental	Agence	4,05 %
Technologie	Technologie	3,83 %
Biens de consommation cyclique	Automobiles	3,07 %
Biens de consommation non cyclique	Alimentation et boissons	2,29 %
Assurance	Assurance-vie	1,70 %
Gouvernemental	Supranational	1,66 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,65 %
Biens de consommation non cyclique	Soins de santé	1,45 %
Biens de consommation non cyclique	Produits pharmaceutiques	1,42 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,40 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,29 %
Communications	Médias et divertissement	1,21 %
REIT	Autres REIT	1,19 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,17 %
Énergie	Intégrée	0,06 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, midstream, services du secteur pétrolier, raffinage, métaux et exploitation minière

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 3,84 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

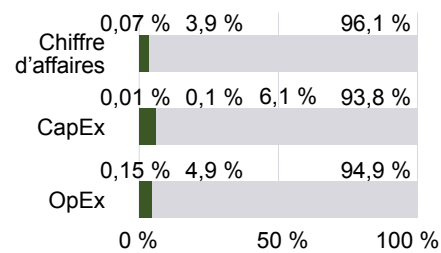
Dans l'énergie nucléaire

Non

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

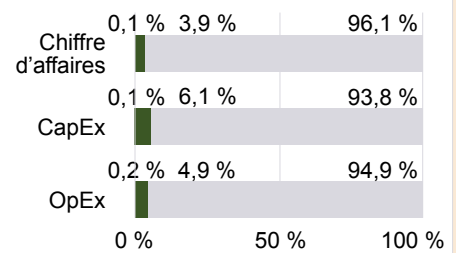
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
 ■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
 ■ Non alignés sur la taxinomie

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
 ■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,71 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,29 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,91 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>3,92 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	1,45 %
Activité transitoire	0,12 %
Activité habilitante	2,36 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>3,93 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 31,40 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 5,80 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
549300UYLRDUZDE2XW97

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,82 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Investissement dans des Investissements durables  
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit  
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'ESG Bloomberg Euro-Aggregate Index (80 %) (1-3 Years) et au Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 Years) (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)  
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives  
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG  
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG  
Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)  
Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  
Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac  
Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil  
Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)  
Exclusion des sociétés émettrices avec un score de controverse MSCI ESG de un ou plus

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice de Reporting ESG	Investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds par rapport à l'Indice de Reporting ESG	89,01 % de plus que l'indice de référence	77,44 % de plus que l'indice de référence
Investissement dans des durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	25,82 %	25,70 %
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	16,34 %	16,93 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Notation ESG par rapport à l'Indice de Reporting ESG ajusté	Objectif d'amélioration de la note atteint	Objectif d'amélioration de la note atteint
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	Plus de 90 % des émetteurs
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

#### ● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 25,82 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

#### ● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

##### - **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Exposition accrue à des investissements réputés avoir des externalités positives associées par rapport à l'Indice ESG Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 ans) (80 %) et au Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 ans) (20 %) (l'« Indice de Reporting ESG »)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés de financement	5,11 %	Irlande
France (République de) RegS 25/11/2024	Trésor	4,30 %	France
France (République de) RegS 25/02/2026	Trésor	3,97 %	France
France (République de) RegS 24/09/2026	Trésor	2,62 %	France
Espagne (Royaume d') 31/05/2026	Trésor	2,53 %	Espagne
Espagne (Royaume d') 31/05/2025	Trésor	2,51 %	Espagne
Belgique (Royaume de) 22/10/2024	Trésor	2,37 %	Belgique
Espagne (Royaume d') 31/01/2026	Trésor	2,11 %	Espagne
France (République de) RegS 25/11/2025	Trésor	1,52 %	France
Caisse d'amortissement de la dette S Regs 25/05/2027	Gouvernemental	1,43 %	France
Italie (République d') 28/03/2025	Trésor	1,29 %	Italie
Italie (République d') RegS 15/04/2026	Trésor	1,28 %	Italie
Autriche (République d') 15/07/2024	Trésor	1,22 %	Autriche
Pays-Bas (Royaume des) 15/01/2026	Trésor	1,20 %	Pays-Bas
Pays-Bas (Royaume des) 15/01/2024	Trésor	1,17 %	Pays-Bas

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

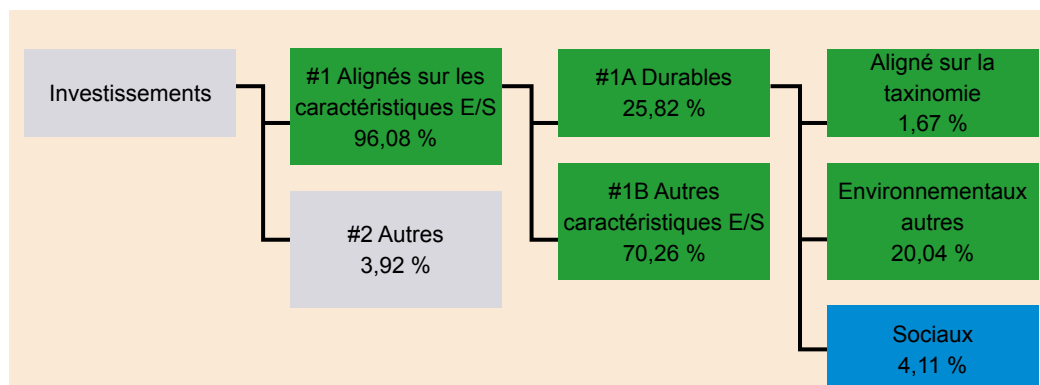
### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,08 %	97,65 %
#2 Autres	3,92 %	2,35 %
#1A Durables	25,82 %	25,70 %
#1B Autres caractéristiques E/S	70,26 %	71,95 %
Aligné sur la taxinomie	1,67 %	0,00 %
Environnementaux autres	20,04 %	20,71 %
Sociaux	4,11 %	4,99 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Trésor	Trésor	41,66 %
Banques	Banques	14,33 %
Securitized	Couvert	13,09 %
Gouvernemental	Agence	6,09 %
Securitized	ABS	5,61 %
Sociétés de financement	Sociétés de financement	5,11 %
Électricité	Électricité	2,65 %
Securitized	CMBS	1,45 %
Biens de consommation cyclique	Automobiles	1,44 %
Gouvernemental	Supranational	1,37 %
Énergie	Intégrée	0,69 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, midstream, services du secteur pétrolier, raffinage, métaux et exploitation minière



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 1,67 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

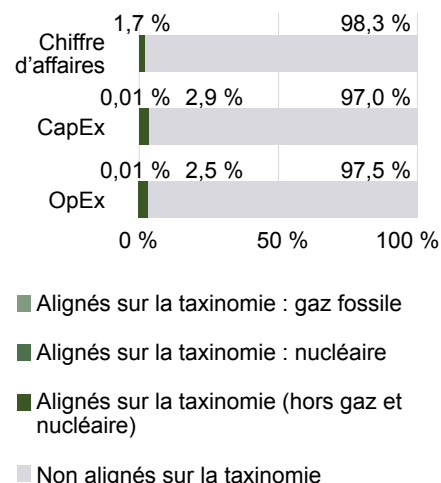
Dans l'énergie nucléaire

Non

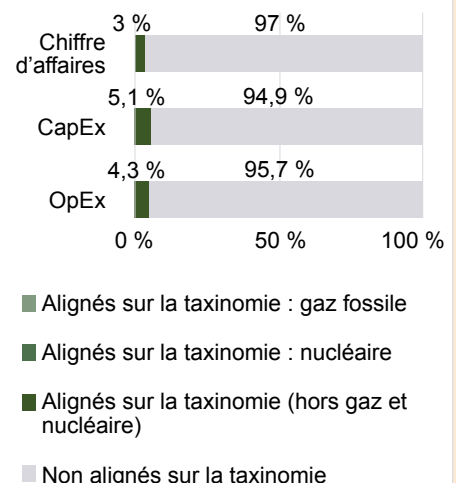
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

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



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



Ce graphique représente 57,86 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 42,14 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,73 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,73 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,68 %
Activité transitoire	0,05 %
Activité habilitante	1,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>1,74 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 20,04 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 4,11 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

#### ● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :** BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund  
**Identifiant d'entité juridique :** 549300JR73QOQMBLHT55

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,08 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Investissement dans des Investissements durables  
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit  
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %  
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives  
Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)  
Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  
Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac  
Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil  
Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %	% d'investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds	61,00 %	63,72 %
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	35,08 %	32,71 %
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	16,59 %	11,39 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 35,08 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

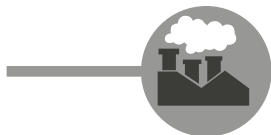
*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés de financement	4,97 %	Irlande
iShares Corporate Bond 0-5Yr UCITS	Finance	2,48 %	Irlande
European Union RegS 04/10/2052	Gouvernemental	1,98 %	Supranational
European Union RegS 04/03/2053	Gouvernemental	1,75 %	Supranational
Teva Pharmaceutical Finance Nether 15/09/2031	Biens de consommation non cyclique	1,41 %	Pays-Bas
Ubs Group Ag Mtn RegS 02/04/2032	Banques	1,27 %	Suisse
Ds Smith Plc Mtn RegS 27/07/2030	Biens d'équipement	1,14 %	Royaume-Uni
Ubs Group Ag Mtn RegS 01/03/2029	Banques	1,13 %	Suisse
Hsbc Holdings Plc RegS 10/03/2032	Banques	1,07 %	Royaume-Uni
Eni Spa Nc6 RegS 31/12/2079	Énergie	1,06 %	Italie
Erste Bank Hungary Zrt Mtn RegS 04/02/2026	Banques	1,00 %	Hongrie
Santander UK Group Holdings Plc Mtn RegS 13/09/2029	Banques	0,99 %	Royaume-Uni
Global Payments Inc 17/03/2031	Technologie	0,92 %	États-Unis
Danske Bank A/S Mtn RegS 10/01/2031	Banques	0,87 %	Danemark
Cash Collateral Eur Xmle 31/12/2049	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	0,86 %	Union européenne

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

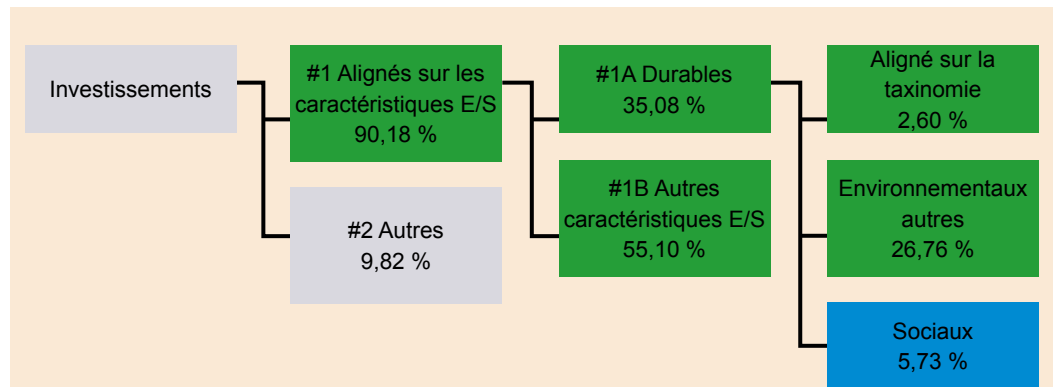
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	90,18 %	89,27 %
#2 Autres	9,82 %	10,73 %
#1A Durables	35,08 %	32,71 %
#1B Autres caractéristiques E/S	55,10 %	56,56 %
Aligné sur la taxinomie	2,60 %	0,00 %
Environnementaux autres	26,76 %	28,45 %
Sociaux	5,73 %	4,26 %

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banques	Banques	36,35 %
Sociétés de financement	Sociétés de financement	5,05 %
Gouvernemental	Supranational	4,82 %
Gouvernemental	Agence	4,35 %
Énergie	Intégrée	3,85 %
Securitized	Couvert	3,78 %
Investissements regroupés	Investissements regroupés	3,49 %
Biens de consommation cyclique	Automobiles	3,19 %
Biens de consommation non cyclique	Produits pharmaceutiques	2,61 %
Électricité	Électricité	2,59 %
Technologie	Technologie	2,57 %
Communications	Câbles électriques	2,01 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	1,73 %
Securitized	ABS	1,50 %
Assurance	Assurance-vie	1,48 %
Biens de consommation non cyclique	Soins de santé	1,40 %
Biens d'équipement	Conditionnements	1,39 %
Trésor	Trésor	1,30 %
Communications	Câble et satellite	1,28 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,27 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,19 %
Communications	Wireless	1,11 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,08 %
Énergie	Raffinage	0,24 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : indépendants, intégrés et pétrole.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 2,60 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

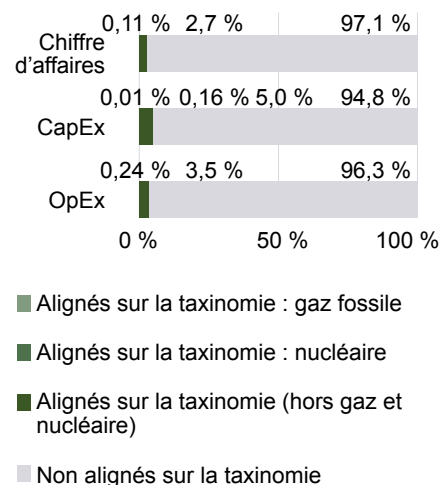
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

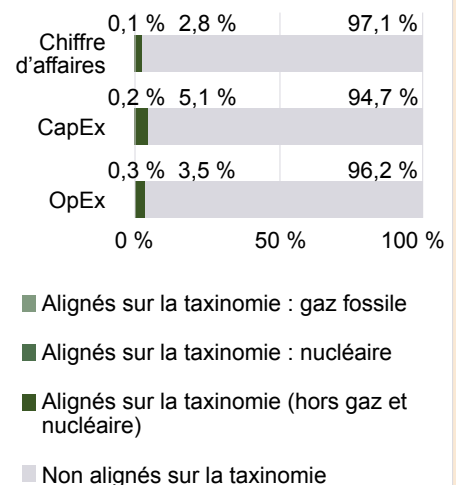
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

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



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



Ce graphique représente 98,18 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 1,82 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,83 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>2,83 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	1,27 %
Activité transitoire	0,19 %
Activité habilitante	1,39 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>2,85 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 26,76 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 5,73 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300NET6YB688UCO80

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,41 % d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Investissement dans des Investissements durables  
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit  
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %  
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives  
Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)  
Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  
Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac  
Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil  
Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %	% d'investissements réputés avoir des externalités positives détenus par le Fonds	47,84 %	49,41 %
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	28,41 %	26,89 %
Investissement dans des obligations avec utilisation du produit	% d'obligations avec utilisation du produit détenues par le Fonds	16,03 %	13,83 %
Limitation des investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités négatives	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives	Aucune violation active	Aucune violation active

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 28,41 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Investissement dans des obligations avec utilisation du produit
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »)
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Investissements dans des émetteurs réputés avoir des externalités positives, à concurrence d'au moins 20 %
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés de financement	3,50 %	Irlande
Chypre (République de) RegS 03/12/2024	Trésor	1,97 %	Chypre
Chypre (République de) Mtn RegS 27/06/2024	Trésor	1,63 %	Chypre
Monténégro (République du) RegS 16/12/2027	Gouvernemental	1,34 %	Monténégro, République du
France (République de) RegS 24/04/2025	Trésor	1,09 %	France
Ubs Group Ag Mtn RegS 01/03/2029	Banques	1,07 %	Suisse
Italie (République d') RegS 01/12/2025	Trésor	1,07 %	Italie
Fonds européen de stabilité financière Mtn RegS 30/08/2038	Gouvernemental	1,02 %	Supranational
Espagne (Royaume d') 31/10/2033	Trésor	1,00 %	Espagne
Ubs Group Ag Mtn RegS 02/04/2032	Banques	0,96 %	Suisse
Kfw Mtn RegS 15/11/2029	Gouvernemental	0,93 %	Allemagne
Hongrie (Gouvernement) Regs 22/02/2027	Gouvernemental	0,89 %	Hongrie
Nextera Energy Operating Partners 144A 15/07/2024	Électricité	0,89 %	États-Unis
Danske Bank A/S Mtn Regs 05/15/2031	Banques	0,83 %	Danemark
Bsf Sus Euro Corp Bond Fund X2 Eur	Fonds	0,80 %	Luxembourg

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

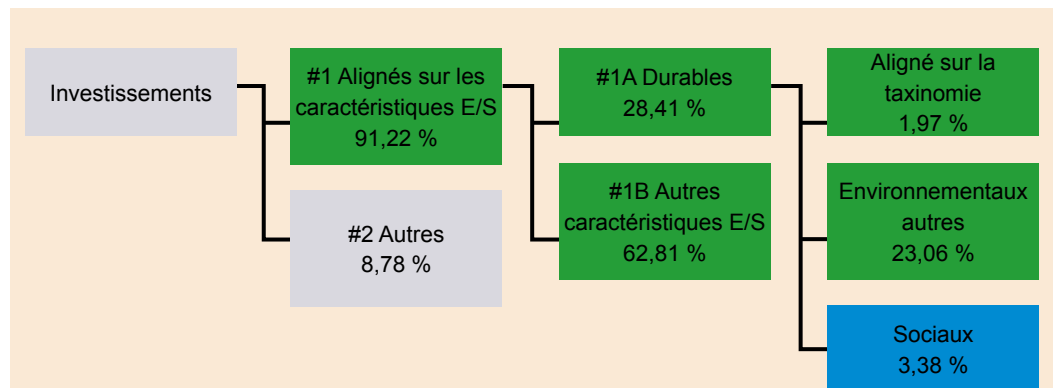
### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	91,22 %	88,37 %
#2 Autres	8,78 %	11,63 %
#1A Durables	28,41 %	26,89 %
#1B Autres caractéristiques E/S	62,81 %	61,48 %
Aligné sur la taxinomie	1,97 %	0,00 %
Environnementaux autres	23,06 %	24,26 %
Sociaux	3,38 %	2,63 %

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banques	Banques	21,42 %
Trésor	Trésor	12,55 %
Securitized	ABS	11,00 %
Gouvernemental	Souverain	6,12 %
Gouvernemental	Agence	5,89 %
Securitized	Couvert	4,69 %
Gouvernemental	Supranational	3,74 %
Sociétés de financement	Sociétés de financement	3,54 %
Électricité	Électricité	3,23 %
Securitized	CMBS	2,59 %
Gouvernemental	Autorités locales	1,94 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	1,60 %
Communications	Câbles électriques	1,43 %
Biens de consommation non cyclique	Produits pharmaceutiques	1,40 %
Technologie	Technologie	1,32 %
Biens de consommation cyclique	Automobiles	1,28 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,01 %
Énergie	Intégrée	0,93 %
Énergie	Midstream	0,23 %
Énergie	Indépendante	0,08 %
Énergie	Raffinage	0,06 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : services du secteur pétrolier.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 1,97 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

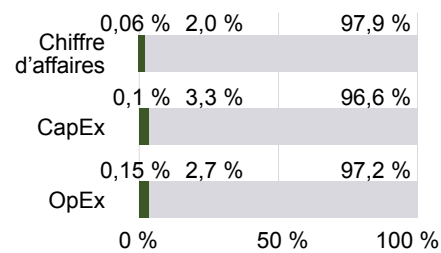
Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire

Non

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

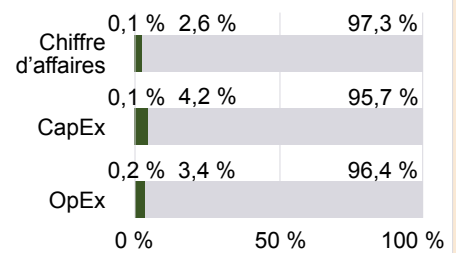
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
 ■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
 ■ Non alignés sur la taxinomie

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
 ■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
 ■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
 ■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 79,37 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 20,63 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,10 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>2,11 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,67 %
Activité transitoire	0,13 %
Activité habilitante	1,32 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>2,11 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 23,06 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 3,38 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
2221003YFHLXMNL9SN97

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**

**Non**

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Maintien du score ESG pour les positions longues sans effet de levier du Fonds supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Fonds.

Réduction de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds (émissions pour 1 million \$ de revenus de vente de détections du Fonds) par rapport aux positions courtes sans effet de levier du Fonds.

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Maintien du score ESG pour les positions longues sans effet de levier du Fonds supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Fonds.	Score ESG par rapport à l'indice de référence	6,57 % de plus que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	41,09 % de moins que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives	1 violation active <sup>2</sup>	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs réputés ne pas être conformes aux Principes du pacte mondial des Nations Unies, aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, aux Principes fondamentaux de l'Organisation internationale du travail ou à l'ensemble plus large des normes de l'Organisation internationale du travail	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

<sup>2</sup>Pendant la période de référence, le Fonds a connu une violation active en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. La violation a été identifiée, signalée et corrigée dans le cadre du processus standard de résolution des violations de BlackRock.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de pétrole et de gaz non conventionnels (tels que le gaz de schiste)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Boe Technology Group Ltd A	Technologie de l'information	1,82 %	Chine
Coles Group Ltd	Produits de consommation courante	1,51 %	Australie
Bon du Trésor	Titres espèces	1,46 %	États-Unis
Sekisui House Ltd	Produits accessoires	1,45 %	Japon
Collat Cp Flex Co Llc 144A	Titres espèces	1,34 %	États-Unis
Bon du Trésor	Titres espèces	1,33 %	États-Unis
Bon du Trésor	Titres espèces	1,32 %	États-Unis
Singapore Telecommunications Ltd	Communication	1,23 %	Singapour
Tisco Financial Group Pcl F	Finance	1,13 %	Thaïlande
Bon du Trésor	Titres espèces	1,13 %	États-Unis
Byd Ltd A	Produits accessoires	1,07 %	Chine
Lime Funding Llc 144A	Titres espèces	1,07 %	États-Unis
Bon du Trésor	Titres espèces	1,07 %	États-Unis
Realtek Semiconductor Corp	Technologie de l'information	1,03 %	Taiwan (République de Chine)
Icici Bank Adr Rep Ltd	Finance	1,01 %	Inde

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

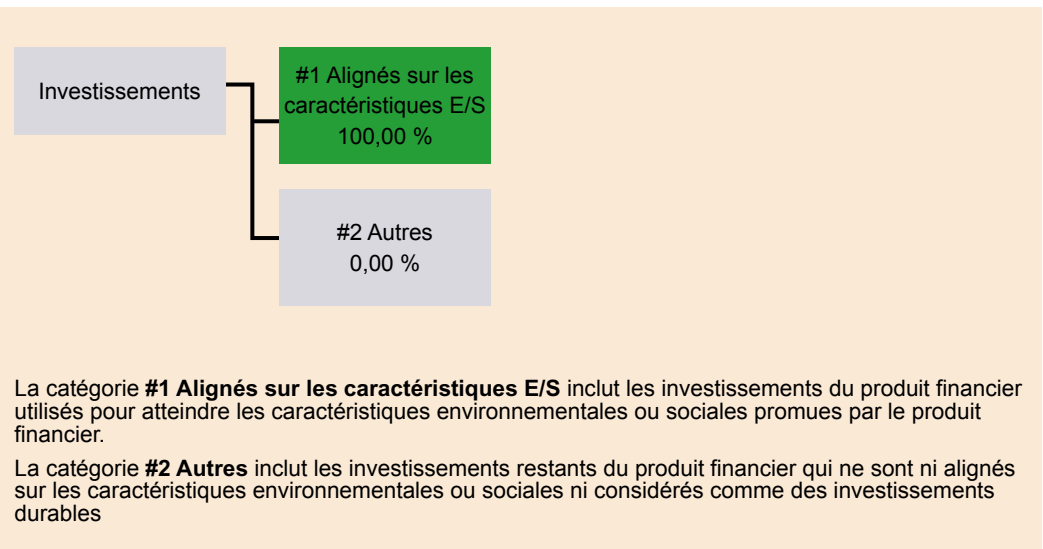
### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



<sup>1</sup> L'exposition nette aux « Autres » actifs a été de -7,46 % en raison des positions dans les instruments dérivés détenues sur le Fonds.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	100,00 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	0,00 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres espèces	Titres espèces	91,40 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	5,48 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	3,92 %
Communication	Télécommunications	3,66 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	3,23 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,20 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	1,60 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	1,46 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,46 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,42 %
Finance	Assurance	1,28 %
Produits industriels	Biens d'équipement	1,21 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,00 %
Énergie	Raffinage pétrolier et gazier	0,97 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,35 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,34 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,17 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	-0,01 %
Énergie	Charbon et combustibles	-0,99 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

**Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire

Non

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

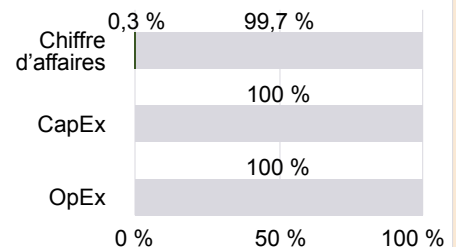
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
■ Non alignés sur la taxinomie

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 83,52 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 16,48 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,25 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,25 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,00 %
Activité transitoire	0,00 %
Activité habilitante	0,24 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,24 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des instruments dérivés, des liquidités et des actions ou parts d'OPC et de titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300PDYGVK3QI5Z550

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

Non

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55,05 % d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

Détentions du Fonds dans des Investissements durables

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de moins que l'indice MSCI World, d'au moins 20 %

Réduction continue dans le portefeuille des émissions carbone de niveau 1, 2, 3 à long terme (t/million d'USD EVIC)

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	55,05 %	S/O
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index	Score ESG par rapport à l'indice de référence	6,13 % de plus que l'indice de référence	S/O
Maintien de l'intensité carbone du Fonds inférieure à l'indice MSCI World, d'au moins 20 %	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	65,02 % de moins que l'indice de référence	S/O
Réduction continue dans le portefeuille des émissions carbone de niveau 1, 2, 3 à long terme (t/million d'USD EVIC)	Émissions de carbone normalisées EVIC	199,13	S/O
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG	% d'émetteurs notés ESG	Plus de 90 % des émetteurs	S/O
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives signalées	1 violation signalée <sup>1</sup>	S/O

<sup>1</sup>Pendant la période de référence, le Fonds a connu une violation active en raison de la détention d'un émetteur qui tirait plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique. La violation a été identifiée, signalée et corrigée dans le cadre du processus standard de résolution des violations de BlackRock.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 55,05 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

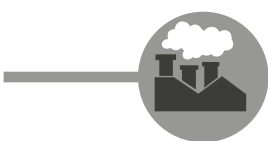
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologie de l'information	5,30 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	5,13 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	3,77 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	3,13 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communication	1,66 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	1,52 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finance	1,32 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communication	1,21 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	1,20 %	États-Unis
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	1,01 %	Danemark
Applied Material Inc	Technologie de l'information	1,00 %	États-Unis
Coca-Cola	Produits de consommation courante	0,97 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	0,91 %	États-Unis
Abb Ltd	Produits industriels	0,89 %	Suisse
Qualcomm, Inc.	Technologie de l'information	0,89 %	États-Unis

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

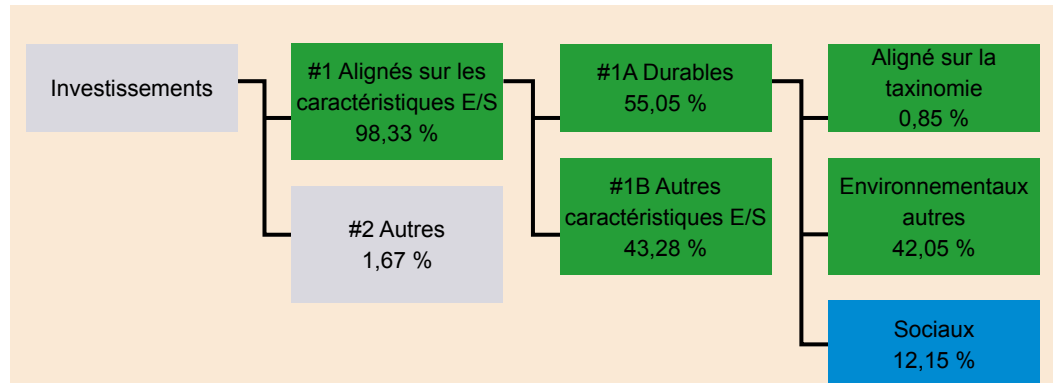
### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,33 %	98 %
#2 Autres	1,67 %	1,67 %
#1A Durables	55,05 %	S/O <sup>1</sup>
#1B Autres caractéristiques E/S	43,28 %	S/O <sup>1</sup>
Aligné sur la taxinomie	0,85 %	S/O <sup>1</sup>
Environnementaux autres	42,05 %	S/O <sup>1</sup>
Sociaux	12,15 %	S/O <sup>1</sup>

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie de l'information	Logiciels et services	9,75 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	8,66 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	8,10 %
Produits industriels	Biens d'équipement	8,08 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	7,00 %
Communication	Médias et divertissement	6,70 %
Finance	Banques	5,95 %
Finance	Services financiers	5,73 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	5,49 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	4,26 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	3,69 %
Finance	Assurance	3,14 %
Produits accessoires	Bien durables	2,59 %
Matières premières	Matières premières	2,06 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,06 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,88 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,65 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,63 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,44 %
Produits industriels	Transports	1,40 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,31 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	1,05 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,93 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,48 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,31 %
Énergie	Raffinage pétrolier et gazier	0,04 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses**

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : charbon et combustibles.



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

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

Pour la période de référence, 0,85 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

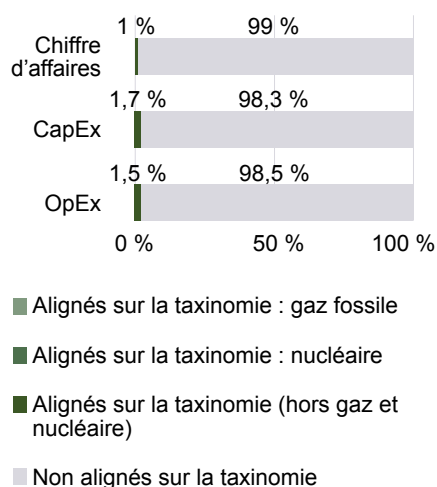
#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

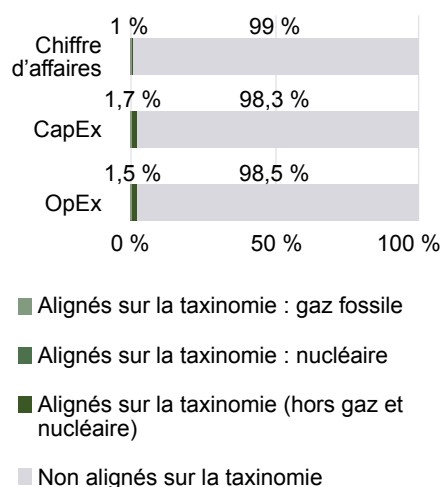
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

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



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



Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,96 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,96 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,36 %
Activité transitoire	0,00 %
Activité habilitante	0,61 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,97 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

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



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 42,05 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 12,15 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » pouvaient comprendre des liquidités, des instruments dérivés, ou des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

**Dénomination du produit :**  
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund

**Identifiant d'entité juridique :**  
222100JHSQ9MG532DR47

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**    **Non**

<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55,63 % d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : __%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Détentions du Fonds dans des Investissements durables  
Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice  
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de detentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World  
Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).  
Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  
Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac  
Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils  
Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil  
Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Investissement dans des Investissements durables	% d'Investissements durables détenus par le Fonds	55,63 % <sup>2</sup>	S/O <sup>1</sup>
Maintien de la note ESG moyenne pondérée de la partie relative aux sociétés du Fonds au niveau de la partie relative aux sociétés de l'Indice de Reporting ESG après élimination des 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice de Reporting ESG	Maintien de la notation ESG moyenne pondérée cible	Objectif d'amélioration de la note atteint	S/O <sup>1</sup>
Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détections du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World	% de réduction de l'intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	41,40 % de moins que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
EMEA Baseline Screens	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

<sup>2</sup>À compter du 1er août 2023, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 1er août 2023 au 31 mai 2024.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### ● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 55,63 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

##### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations Unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

##### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

- (i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou
- (ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence répondaient à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de durabilité.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million USD de revenu de ventes de détentions du Fonds) par rapport à l'indice MSCI All Country World
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Les émetteurs qui sont réputés avoir manqué à leurs obligations en vertu des Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologie de l'information	4,98 %	États-Unis
Apple Inc	Technologie de l'information	4,36 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	3,25 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	3,14 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finance	1,49 %	États-Unis
Home Depot Inc	Produits accessoires	1,36 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finance	1,22 %	États-Unis
Applied Material Inc	Technologie de l'information	1,16 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie de l'information	1,14 %	Taiwan (République de Chine)
Adobe Inc	Technologie de l'information	1,12 %	États-Unis
Novartis Ag	Soins de santé	1,11 %	Suisse
Alphabet Inc Class A	Communication	1,09 %	États-Unis
Abb Ltd	Produits industriels	1,04 %	Suisse
Johnson & Johnson	Soins de santé	0,99 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	0,97 %	États-Unis

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

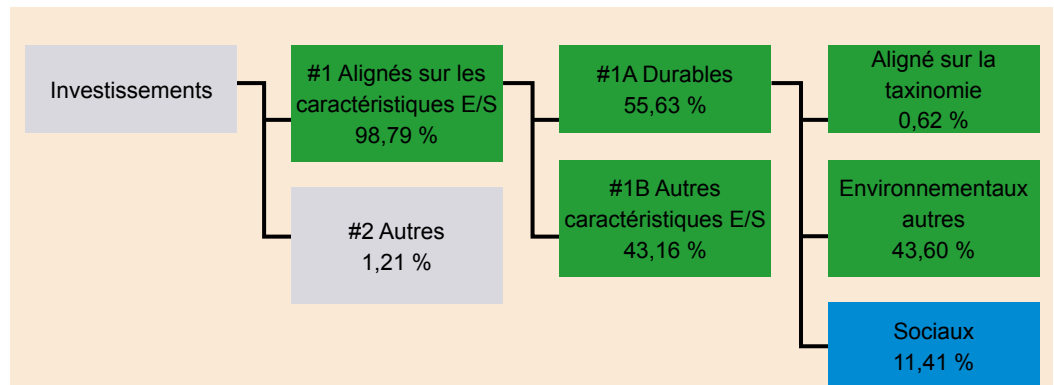
### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)



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

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

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,79 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	1,21 %	S/O <sup>1</sup>
#1A Durables	55,63 %	S/O <sup>1</sup>
#1B Autres caractéristiques E/S	43,16 %	S/O <sup>1</sup>
Aligné sur la taxinomie	0,62 %	S/O <sup>1</sup>
Environnementaux autres	43,60 %	S/O <sup>1</sup>
Sociaux	11,41 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

##### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie de l'information	Logiciels et services	10,64 %
Produits industriels	Biens d'équipement	9,34 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	8,85 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	8,06 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	7,21 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	6,61 %
Finance	Banques	5,48 %
Finance	Services financiers	5,18 %
Communication	Médias et divertissement	4,87 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	4,00 %
Matières premières	Matières premières	3,67 %
Finance	Assurance	3,45 %
Produits accessoires	Bien durables	2,84 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,29 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,05 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,89 %
Produits industriels	Transports	1,77 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,39 %
Énergie	Raffinage pétrolier et gazier	1,39 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,20 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,20 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	1,05 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,03 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,68 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,25 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : Pétrole et gaz intégrés, pétrole et gaz exploration et production, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz.



# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

Pour la période de référence, 0,62 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

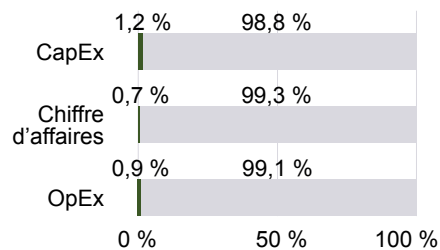
### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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

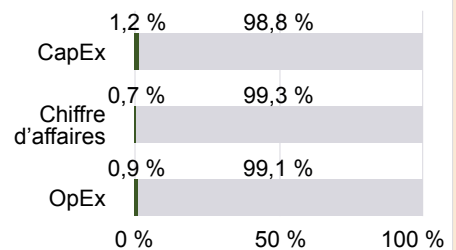
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

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



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

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

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,70 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,70 %</b>

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### ● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,20 %
Activité transitoire	0,04 %
Activité habilitante	0,46 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,70 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 43,60 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### ● Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 11,41 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.



#### ● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :  
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300Z3NFYP1BRT4808

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

Oui

Non

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

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

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

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

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_% d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Maintien du score ESG pour les positions longues sans effet de levier du Fonds supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Fonds.

Réduction de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds (émissions pour 1 million \$ de revenus de vente de détections du Fonds) par rapport aux positions courtes sans effet de levier du Fonds.

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption)

#### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2024	2023
Maintien du score ESG pour les positions longues sans effet de levier du Fonds supérieur à celui des positions courtes sans effet de levier du Fonds.	Score ESG par rapport à l'indice de référence	7,58 % de plus que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	38,90 % de moins que l'indice de référence	S/O <sup>1</sup>
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »	Nombre de violations actives	Aucune violation active	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

#### ● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de GES	Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements	Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds.
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de pétrole et de gaz non conventionnels (tels que le gaz de schiste)
Violations des Principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les Principes du pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs liés à certains types d'armes controversées, y compris les munitions à fragmentation, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, les armes biologiques/chimiques, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et les armes incendiaires

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1er juin 2023 au 31 mai 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TE Connectivity Ltd.	Technologie de l'information	2,24 %	Suisse
Mastercard Inc Class A	Finance	2,17 %	États-Unis
Kimberly Clark Corp	Produits de consommation courante	1,96 %	États-Unis
Cintas Corp.	Produits industriels	1,87 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	1,77 %	États-Unis
New Jersey Resources Corp	Services aux collectivités	1,76 %	États-Unis
Devon Energy Corp	Énergie	1,66 %	États-Unis
Eog Resources Inc	Énergie	1,66 %	États-Unis
Marsh & McLennan Inc	Finance	1,57 %	États-Unis
Collat Cp Flex Co Llc 144A	Titres espèces	1,56 %	États-Unis
Moodys Corp	Finance	1,54 %	États-Unis
Australia & New Zealand Banking Gr	Titres espèces	1,54 %	Australie
Sei Investments	Finance	1,51 %	États-Unis
Boyd Gaming Corp	Produits accessoires	1,48 %	États-Unis
Metlife Inc	Finance	1,42 %	États-Unis



# BlackRock Strategic Funds

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

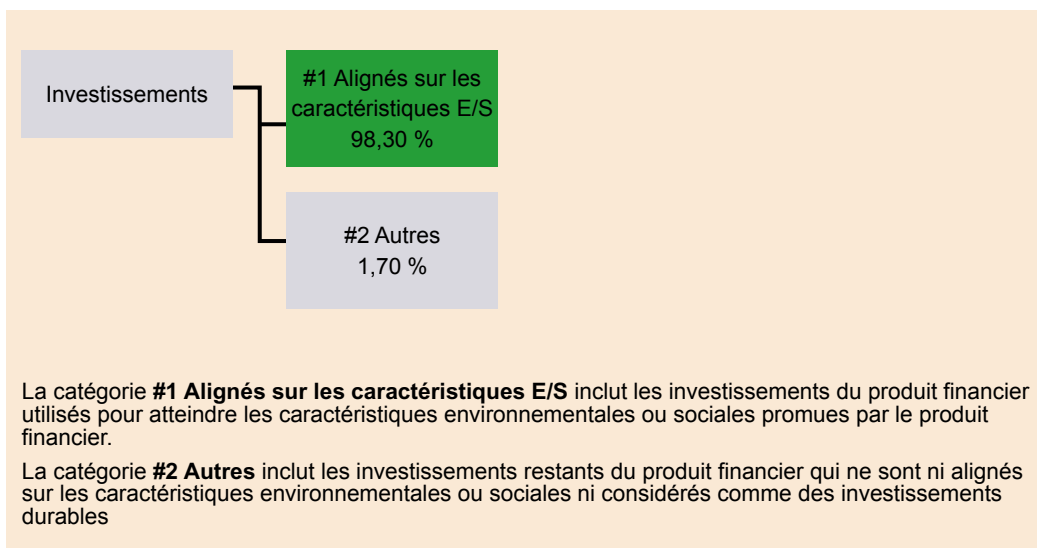
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)



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

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

● Quelle était l'allocation des actifs ?



## BlackRock Strategic Funds

### PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

#### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

Allocation des actifs	% des investissements	
	2024	2023
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,30 %	S/O <sup>1</sup>
#2 Autres	1,70 %	S/O <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.

#### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Titres espèces	Titres espèces	98,81 %
Produits industriels	Biens d'équipement	6,81 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	4,57 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	3,38 %
Trésor	Trésor	3,06 %
Communication	Médias et divertissement	2,97 %
Énergie	Raffinage pétrolier et gazier	2,40 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,01 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	1,92 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	1,56 %
Produits accessoires	Bien durables	1,18 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,09 %
Énergie	Charbon et combustibles	0,03 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	-0,21 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	-0,55 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	-0,74 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	-2,74 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



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

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

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire

Non

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

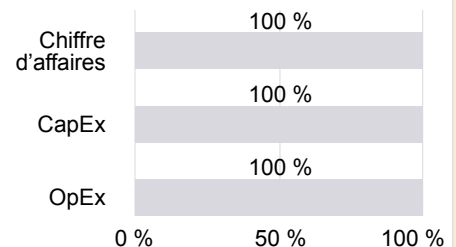
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
■ Non alignés sur la taxinomie

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



■ Alignés sur la taxinomie : gaz fossile  
■ Alignés sur la taxinomie : nucléaire  
■ Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)  
■ Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 82,57 % des investissements totaux.

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

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)

Pour la période de référence, le Fonds détenait 17,43 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

#### Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds ont été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

	% des investissements
Activité de contribution directe	0,000 %
Activité transitoire	0,000 %
Activité habilitante	0,000 %
<b>Alignement total en %</b>	<b>0,0 %</b>

#### ● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Comme il s'agit de la première période de référence présentée pour le Fonds, aucune comparaison n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » peuvent comprendre des liquidités et des instruments dérivés, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prene dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

# BlackRock Strategic Funds

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉES) (suite)

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

### BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (suite)



**Les indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

**En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet.

**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet.

## **Vous voulez en savoir davantage ?**

[www.blackrockinternational.com](http://www.blackrockinternational.com) | +44 (0)20 7743 3000

© 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](http://www.blackrock.com/edelivery)