

BlackRock®

Rapport annuel et états financiers révisés

BlackRock Funds I ICAV

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLE DES MATIÈRES

Page

Vue d'ensemble

Informations générales	1
Contexte	3

Performance

Rapport du Gestionnaire d'investissement	5
--	---

Gouvernance

Déclaration de gouvernance d'entreprise	19
Rapport des Administrateurs	20
Rapport du Dépositaire aux actionnaires	22
Rapport du Commissaire aux comptes	23

États financiers

Compte de résultat	26
État de variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts participatives et rachetables	30
Balance sheet	34
Notes aux états financiers	38
Tableaux des investissements	78

Informations complémentaires et divulgations réglementaires (non révisées)

Tableaux d'achats et ventes substantiels (non révisés)	224
Performance de l'année civile (non révisée)	244
Frais courants (non révisés)	245
Transactions avec des parties rattachées (non révisé)	246
Frais de transaction (non révisé)	247
Commissions en nature (non révisé)	247
Investissements croisés (non révisé)	247
Exposition globale (non révisé)	247
Effet de levier (non révisé)	248
Rapport sur les rémunérations (non révisé)	249
Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres (non révisées)	253

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Conseil d'administration¹

Paul McNaughton (Président) (irlandais)²
Jessica Irschick (britannique)
Paul McGowan (irlandais)²
Barry O'Dwyer (irlandais)
Ros O'Shea (irlandaise)²
Deirdre Somers (irlandaise)²

¹Administrateur non-exécutif

²Administrateur indépendant

Gestionnaire

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

Gestionnaire de couverture de risque³

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

Agent administratif, Agent de registre et de transfert

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

Dépositaire

J.P. Morgan Bank (Irlande) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlande

Secrétaire général

Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited
Fourth Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2, D02 EK81
Irlande

Siège social de l'Entité

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

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

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

Gestionnaires d'investissement délégués⁴

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

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

Commissaire aux comptes

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

Conseiller juridique irlandais

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

Agent payeur en Suisse

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

Agent d'information en Allemagne

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 Munich
Allemagne

Agent payeur en Autriche

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
A-1020 Vienne
Autriche

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Suisse

³Eu égard aux catégories d'actions couvertes de certains Fonds seulement.

⁴Eu égard à certains Fonds seulement.

Numéro d'enregistrement de l'Entité : C178885

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Pour les investisseurs suisses : le prospectus de l'Entité, les Statuts, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »), les derniers rapports annuels et intérimaires et comptes publiés, le cas échéant, et une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chaque Fonds pendant l'exercice financier peuvent être obtenus sur demande et gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Pour les investisseurs allemands : le prospectus et les DICI sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent d'information en Allemagne.

Le Fonds est dûment enregistré auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 1742.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

CONTEXTE

BlackRock Funds I ICAV (l'« Entité ») est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs. L'Entité a été constituée en Irlande le 8 mars 2018 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses fonds. Elle est organisée en vertu de la législation irlandaise et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») sous le régime de la loi irlandaise de 2015 sur les organismes irlandais de gestion collective d'actifs (« Irish Collective Asset-management Vehicles Act ») (l'« ICAV Act de 2015 ») et du Règlement des communautés européennes de 2011 relatif aux OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (tel que modifié) (le « Règlement OPCVM »).

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

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

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

Le terme « Fonds » sera réputé signifier un Fonds ou des Fonds de l'Entité ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Fonds concerné. Les termes « BlackRock » et « Gestionnaire d'investissement » sont utilisés pour représenter BlackRock Investment Management (UK) Limited, le cas échéant. Toute référence aux « actions rachetables » signifiera actions rachetables lorsque les actions du Fonds sont classées comme passif financier. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs de l'Entité.

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

Modifications apportées à l'Entité pendant l'exercice financier

Les catégories d'actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice.

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Lancement/Fin	Date
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Catégorie X USD Accumulating	Lancement	30 novembre 2020
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie A EUR Distributing	Lancement	16 novembre 2020
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie I JPY Accumulating	Lancement	5 mars 2021
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie X GBP Distributing	Lancement	9 décembre 2020
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie Z GBP Distributing	Lancement	24 février 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	Lancement	13 juillet 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	Lancement	1er avril 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie D EUR Accumulating	Lancement	15 décembre 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	Lancement	30 décembre 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	Lancement	14 juillet 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie Z USD Distributing	Lancement	20 mai 2020
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie X JPY Hedged Accumulating	Lancement	10 juin 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie D USD Accumulating	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie X GBP (Hedged) Distributing	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating	Lancement	31 juillet 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie Z USD Accumulating	Lancement	31 juillet 2020

Le 11 mai 2020, « PNC Financial Services Group, Inc. (« PNC ») » a annoncé son intention de vendre son investissement dans BlackRock, Inc., par le biais d'un placement inscrit et d'un rachat connexe par BlackRock, Inc.

Le 30 juillet 2020, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin de faciliter les mises à jour de la politique de dividendes.

Le 31 juillet 2020, BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund a commencé à négocier.

Le 17 décembre 2020, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- L'inclusion des Catégories d'actions I JPY Acc, Catégorie I JPY Dist, Catégorie I JPY Hedged Acc et I JPY Hedged Dist pour tous les Fonds.
- L'inclusion des Catégories d'actions X JPY Hedged Acc et Catégorie X JPY Hedged Dis pour tous les Fonds à l'exception des Fonds BlackRock Systematic Global Convertible Bond Fund, BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund, BlackRock Tactical Opportunities Fund, BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund.
- L'inclusion des Catégories d'actions X JPY Acc et X JPY Dist pour tous les Fonds à l'exception du BlackRock Tactical Opportunities Fund.
- L'inclusion du risque relatif au LIBOR et aux Taux de référence.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

CONTEXTE (suite)

Modifications apportées à l'Entité pendant l'exercice financier (suite)

Le 4 mars 2021, un prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité afin d'y incorporer les changements suivants :

- Les éléments requis en vertu des dispositions de Niveau 1 du Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFRD »).
- Intégration « ESG » (environnement, société et gouvernance).

Le 9 mars 2021, Teresa O'Flynn a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive.

Le 23 avril 2021, un accord de facilité de crédit modifié a été émis pour faciliter l'augmentation de la facilité de crédit mise à disposition par JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan ») et les autres prêteurs syndiqués à 300 000 000 USD.

Le 30 avril 2021, un prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité afin d'y incorporer l'inclusion des Catégories d'actions A SEK Hedged et D SEK Hedged pour BlackRock Advantage US Equity Fund.

Détails sur le Fonds

L'Entité possède 15 Fonds opérationnels au 30 avril 2021.

Sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne

Le 31 janvier 2020, le Royaume-Uni (le « R.-U. ») s'est officiellement retiré et a cessé d'être membre de l'Union européenne (l'« UE »). Par la suite, le Royaume-Uni est entré dans une période de transition jusqu'à la fin de l'année 2020, période au cours de laquelle le Royaume-Uni était soumis aux lois et réglementations de l'UE en vigueur. La période de transition a pris fin le 31 décembre 2020 et le droit de l'UE ne s'applique plus au Royaume-Uni.

Le 30 décembre 2020, le Royaume-Uni et l'UE ont signé un accord de commerce et de coopération UE-Royaume-Uni (« Accord de commerce et de coopération entre l'UE et le Royaume-Uni »). Cet accord s'applique depuis le 1er janvier 2021 et définit les bases du cadre économique et juridique du commerce entre le Royaume-Uni et l'UE. Étant donné que l'Accord de commerce et de coopération entre l'UE et le Royaume-Uni est un nouveau cadre juridique, sa mise en œuvre pourra générer quelques perturbations dans son application ainsi que des périodes de volatilité au Royaume-Uni ainsi que sur les marchés européens en général tout au long de 2021 et au-delà. La sortie du Royaume-Uni de l'UE devrait entraîner des coûts commerciaux supplémentaires et des perturbations dans cette relation commerciale. Alors que l'Accord de commerce et de coopération entre l'UE et le Royaume-Uni prévoit le libre-échange des marchandises, il ne prévoit que des engagements généraux sur l'accès au marché des services ainsi qu'une disposition relative à la « nation la plus favorisée » qui fait l'objet de nombreuses exceptions. Par ailleurs, il est possible que l'une ou l'autre des parties impose à l'avenir des droits de douane sur le commerce en cas de divergence entre les normes réglementaires de l'UE et du Royaume-Uni. Les modalités de la relation future pourraient entraîner une incertitude continue sur les marchés financiers mondiaux et nuire au rendement des Fonds.

Compte tenu de la volatilité résultant de cette incertitude, les rendements des investissements des Fonds sont affectés par les mouvements du marché, la baisse potentielle de la valeur de la livre sterling ou de l'euro et l'éventuelle dégradation de la note de crédit souveraine du Royaume-Uni ou d'un État membre de l'UE.

Pandémie de COVID-19

Une épidémie de maladie respiratoire infectieuse causée par un nouveau coronavirus connu sous le nom de COVID-19 est devenue une pandémie mondiale. L'impact de cet événement significatif sur l'exposition au risque financier des Fonds est présenté dans la Note 3.2.3.

Le Gestionnaire a évalué l'impact des conditions de marché résultant de l'épidémie de COVID-19 sur la capacité des Fonds à atteindre leurs objectifs d'investissement. Sur la base des dernières informations disponibles, les Fonds continuent d'être gérés conformément à leurs objectifs d'investissement, sans interruption des opérations des Fonds et de la publication des valeurs liquidatives (« VL »).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

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

L'objectif d'investissement de chaque Fonds est de générer une croissance du capital à long terme.

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund

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

BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

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

BlackRock Global Impact Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser une croissance du capital et un revenu à long terme.

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille mondial de titres de participation.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement absolu avec une corrélation limitée aux fluctuations du marché.

Approche de gestion des investissements

Nom du Compartiment ¹	Mesure de performance	Approche de gestion des investissements
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	MSCI AC Asia ex Japan Index	Actif
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index	Actif
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	MSCI Europe Index	Actif
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	MSCI Europe ex UK Index	Actif
BlackRock Advantage US Equity Fund	MSCI USA Index	Actif
BlackRock Advantage World Equity Fund	MSCI World Index	Actif
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	MSCI All Country Asia ex Japan Index	Actif
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	MSCI Emerging Markets Index	Actif
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	MSCI EMU Index	Actif
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index	Actif
BlackRock Global Impact Fund	MSCI All Countries World Index	Actif
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	MSCI World Index ICE BofA Merrill Lynch 3 Month	Actif
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Treasury Bill Index	Actif
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Russell 1000 Index	Actif
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ²	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index	Actif

¹ La mesure de performance comprise dans le tableau ci-dessus n'est donnée qu'à titre indicatif. Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

² Le Fonds a été lancé le 31 juillet 2020.

Synthèse des performances

Le tableau suivant compare la performance des Fonds par rapport à la performance de la mesure de performance pertinente pendant l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021.

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

- Les rendements de Fonds déclarés sont les rendements de la catégorie d'actions primaire de chaque Fonds, déduction faite des frais, qui a été sélectionnée comme catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions primaire est la catégorie dans laquelle investissent la majorité des investisseurs dans le Fonds. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de référence du Fonds. Les rendements divulgués pour comparaison sont dans la même devise que la catégorie d'actions primaire, sauf indication contraire. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Les rendements du Fonds sont basés sur la VL calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré (avec dividendes réinvestis). En raison des exigences de la norme 102 des Financial Reporting Standards (« FRS 102 ») qui s'appliquent aux états financiers, il peut y avoir des différences entre la VL par action telle que comptabilisée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Synthèse des performances (suite)

Nom du Compartiment	Rendement du compartiment %	Mesure de la performance %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	58,09	47,95
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	50,04	48,71
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	33,78	30,59
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	36,46	33,59
BlackRock Advantage US Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	46,72	48,00
BlackRock Advantage World Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	47,08	45,60
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund - Catégorie D Accumulating – USD	46,52	47,95
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund - Catégorie D Accumulating – USD	59,00	48,71
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund - Catégorie D EUR Accumulating	44,55	38,11
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	16,20	19,38
BlackRock Global Impact Fund - Catégorie D Accumulating – USD	65,50	45,75
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie D Accumulating – USD	46,09	45,33
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie A Accumulating – USD	5,20	0,11
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	56,29	49,48
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	(0,81)	(0,58)

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 chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus actuel, dont le dernier rapport annuel et les états financiers révisés et le rapport intermédiaire et les états financiers non révisés ainsi que les DICI font partie intégrante. Des exemplaires sont disponibles auprès de l'équipe locale de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, de la Société de Gestion ou de l'un des Représentants ou Distributeurs.

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI ») (en dollars américains), ont affiché un rendement de (45,75 %) pour la période de douze mois clôturée le 30 avril 2021. La période sous revue a commencé dans le sillage de l'incertitude entourant la propagation de la COVID-19, qui a entraîné de fortes baisses pour toutes les classes d'actions. Des pays du monde entier ont instauré des restrictions pour ralentir la propagation du virus, entraînant une forte récession économique et une soudaine hausse du chômage.

Cependant, les titres de participation se sont rétablis lors de la période étudiée, alors que les réponses politiques agressives des États et des banques centrales, la réouverture progressive des économies partout dans le monde et les nouveaux traitements de la COVID-19 laissaient espérer une reprise économique. En novembre 2020, les annonces quant aux taux élevés d'efficacité des vaccins et leur mise en production prochaine avaient rassuré les investisseurs et fortement encouragé les actions. Alors que les programmes de vaccination de masse ont commencé début 2021, les actions ont de nouveau progressé, et de nombreux indices ont atteint des sommets historiques. La perspective d'un retour à la normale et l'augmentation des dépenses de consommation en raison d'une forte demande ont conduit les investisseurs à augmenter leurs attentes quant à l'inflation à venir.

Sous l'impulsion de l'épidémie de COVID-19, la performance des obligations a considérablement dévié en raison de la qualité de crédit. Avant le début de la période sous revue, les investisseurs se montraient prudents devant l'incertitude, ce qui avait fait baisser les cours de nombreuses obligations à haut risque, notamment d'obligations d'entreprise et de marché émergent. Cependant, la mise en œuvre sans précédent par la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») d'une facilité d'achat d'obligations d'entreprise a apporté un soutien significatif aux prix des obligations d'entreprise américaines. Par conséquent, la période considérée a enregistré un renversement de la fuite du risque, l'appétit des investisseurs pour les obligations d'entreprises, en particulier les obligations de qualité inférieure, ayant considérablement augmenté. Par conséquent, les obligations d'entreprise à haut rendement ont fortement progressé tandis que celles de qualité 'investment grade' ont légèrement baissé.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale (suite)

Les investisseurs se sont d'abord tournés vers les bons du Trésor américain en raison de l'incertitude causée par la pandémie, et le rendement du Trésor américain à 10 ans, un taux de référence pour le marché obligataire, a approché ses plus bas historiques au début de la période considérée. Cependant, les rendements ont particulièrement augmenté début 2021, les prévisions d'inflation des investisseurs ayant remonté, ce qui a entraîné des rendements des bons du Trésor américain négatifs pour la période générale de douze mois.

Les actions des marchés émergents ont progressé de manière significative au cours de la période considérée. Le développement de vaccins efficaces contre la COVID-19 a particulièrement profité aux actions des marchés émergents, car l'optimisme accru a favorisé un environnement d'investissement à risque. Le rapide retour de la croissance en Chine au deuxième trimestre 2020 a également soutenu les actions des marchés émergents, en particulier en Asie. En outre, la relative faiblesse du dollar américain a renforcé les marchés émergents en abaissant les coûts d'emprunt pour les États et les entreprises dont la dette est libellée en dollars américains. Les cours des obligations des marchés émergents se sont redressés avec l'optimisme quant au rythme de la reprise économique, surperformant les autres obligations internationales pour la période de douze mois.

Sur le marché des matières premières, les prix de l'or ont été volatils et ont fortement grimpé, pour atteindre un sommet historique en août 2020, avant de se replier à la fin de la période sous revue, à mesure que l'économie mondiale se rétablissait. Les cours du pétrole, qui avaient fortement baissé au début de la pandémie, se sont redressés en même temps que les perspectives de l'économie mondiale, et ont terminé la période sur un progrès significatif. Les fluctuations de l'offre et de la demande induites par la pandémie et la reprise qui a suivi ont entraîné une hausse significative du cours de certaines matières premières, notamment le bois, le lithium et le maïs.

Sur les marchés du change, le dollar américain s'est déprécié par rapport à la plupart des devises mondiales, reflétant les mesures de relance monétaire et les taux d'intérêt historiquement bas par rapport aux autres économies développées. L'euro, la livre sterling, le yuan chinois et le franc suisse ont progressé par rapport au dollar américain, tandis que le yen japonais a décliné.

Les perturbations provoquées par la pandémie ont entraîné une forte contraction de l'économie mondiale au début de la période considérée. L'économie américaine s'est contractée d'un record annualisé de 31,4 % au deuxième trimestre 2020, et les économies de la zone euro et du Japon sont tombées en récession. Des signes de reprise sont toutefois apparus plus tard au cours de la période sous revue, car l'économie chinoise a renoué avec la croissance au deuxième trimestre 2020 et est devenue la seule grande économie à afficher une croissance positive au cours de l'année civile 2020. Les États-Unis et le Japon ont connu un net rebond économique au troisième trimestre, qui a été suivi par des gains moins importants au quatrième trimestre. Les États-Unis ont poursuivi leur croissance au premier trimestre 2021, celle-ci étant alimentée par un rebond des dépenses de consommation. La zone euro a progressé au troisième trimestre 2020 avant de se contracter à nouveau au quatrième et premier trimestres 2021, en raison de nouveaux confinements dans certaines zones.

La Fed a maintenu ses taux d'intérêt proches de zéro et, avec d'autres banques centrales influentes, a maintenu un programme majeur d'achat d'obligations pour stabiliser les marchés de la dette. Les États-Unis et de nombreux autres pays ont mis en place des mesures de relance budgétaire pour compenser les effets économiques de la pandémie. La relance économique synchronisée a finalement remis en marche la croissance économique et soutenu la prise de risque sur les marchés mondiaux. La Fed s'est encore engagée à maintenir une politique de taux proches de zéro jusqu'en 2022, afin de promouvoir une expansion économique à plus long terme, même si l'inflation dépassait temporairement sa cible de 2 %.

Examen de performance et activité des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 10,14 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le Fonds était bien positionné et a réussi à identifier les gagnants et les perdants de cet environnement. La pandémie de COVID-19 a eu un impact important sur la plupart des pays. Le positionnement pays et secteur a été bénéfique, particulièrement à Taïwan et en Corée.

Les idées macroéconomiques descendantes ont eu des résultats particulièrement bons. Les idées qui font appel aux techniques d'apprentissage automatique pour capturer les évolutions de la confiance parmi les groupes d'investisseurs ont été bénéfiques. Les idées ESG l'ont également été sur la période, avec l'intérêt croissant des investisseurs, tandis que les techniques d'évaluation plus classiques ont été néfastes, car elles ne sont pas parvenues à capturer les évolutions rapides causées par la pandémie.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Taïwan [#]	1,95 %	Thaïlande [#]	(0,01 %)
Hong Kong ^o	1,91 %		
Malaisie ^o	1,25 %		
Chine ^o	0,68 %		
Corée [#]	0,59 %		

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (suite)

Avec la COVID-19, les entreprises liées au thème du télétravail ont réalisé de bonnes performances dans la région. Les positions surpondérées dans les actions des technologies de l'information ont été les plus grandes contributrices de la période à Taiwan. Notre position totale sous-pondérée à Hong-Kong a également été positive, les incertitudes concernant la guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine et les nouvelles lois imposées par la Chine ayant nui aux actions locales.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Corée	1,68 %	Thaïlande	1,60 %
Indonésie	1,16 %	Chine	0,26 %
Taiwan	1,00 %	India	0,09 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Chine	(1,73 %)	Indonésie	(0,64 %)
Thaïlande	(1,15 %)	Hong Kong	(0,63 %)
Hong Kong	(0,95 %)	Malaisie	(0,53 %)

Le positionnement de notre portefeuille se concentre sur la reprise économique mondiale. Notre plus grosse surpondération est sur la Corée et notre plus grosse sous-pondération sur la Chine.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 1,32 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le Fonds était bien positionné sur la période examinée. La pandémie de COVID-19 a eu un fort impact sur la plupart des pays. Cependant, la stratégie a correctement choisi les gagnants et les perdants de cet environnement. La sélection d'actions et la sélection sectorielle ont été positives, tandis que la sélection de pays a nui à la performance.

La confiance des investisseurs était positive et a permis d'anticiper les bénéfices inattendus. Ailleurs, le signal de confiance de courtage a été bénéfique. Les perspectives plus classiques basées sur la valeur, qui capturent des ratios financiers, ont affiché des résultats mitigés.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Taiwan [#]	0,65 %	Afrique du Sud [#]	(0,50 %)
Corée ^o	0,35 %	Brésil ^o	(0,19 %)
Malaisie [#]	0,33 %	Mexique ^o	(0,14 %)
Russie [#]	0,28 %	Inde ^o	(0,08 %)
Qatar ^o	0,16 %	Hongrie ^o	(0,06 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Nos positions surpondérées à Taiwan ont été récompensées car le pays a relativement bien géré la pandémie de COVID-19. En Malaisie, nos positions surpondérées dans les fabricants de gants en plastique ont été les meilleures contributrices tandis que la pandémie s'installait dans la durée. Ailleurs, l'Afrique du Sud a été un point de faiblesse, avec le secteur des services financiers comme principal détracteur de la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taiwan	1,52 %	Taiwan	1,51 %
Afrique du Sud	1,29 %	Afrique du Sud	0,57 %
Brésil	1,11 %	Turquie	0,47 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Inde	(1,58 %)	Corée	(1,06 %)
Qatar	(0,68 %)	Qatar	(0,90 %)
Indonésie	(0,63 %)	Brésil	(0,59 %)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 3,19 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les cours du marché se sont positionnés pour la reprise de l'économie mondiale. Cela a coïncidé avec une accélération du déploiement de la vaccination contre la COVID-19, qui s'est déroulée dans un contexte de maintien de politique monétaire et fiscale accommodante. Le Fonds était bien positionné et a réussi à identifier les gagnants et les perdants de cet environnement.

Les idées axées sur les aspects ESG ont été les meilleures contributrices. Les flux ESG et la confiance des collaborateurs ont tous deux contribué positivement à la performance globale. Ailleurs, les perspectives captant les paniers de titres qui ont le plus de chances d'être aidés par un retour à une économie plus normalisée se sont additionnées.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Pays-Bas [#]	1,41 %	Danemark ^o	(0,91 %)
France [#]	1,39 %	Finlande [#]	(0,15 %)
Italie ^o	0,34 %	Portugal ^o	(0,04 %)
Suisse ^o	0,33 %	Irlande ^o	(0,02 %)
Belgique ^o	0,18 %		

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Le Fonds a profité de positions surpondérées aux Pays-Bas et en France, la première vague de la pandémie y ayant été relativement bien gérée. C'est notre sous-pondération dans les actions danoises qui a le plus nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suède	2,61 %	Allemagne	2,56 %
France	2,01 %	France	0,78 %
Allemagne	1,46 %	Italie	0,42 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suisse	(2,51 %)	Royaume-Uni	(1,74 %)
Royaume-Uni	(2,00 %)	Suisse	(0,90 %)
Italie	(1,91 %)	Irlande	(0,73 %)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 2,87 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les cours du marché se sont positionnés pour la reprise de l'économie mondiale. Cela a coïncidé avec une accélération du déploiement de la vaccination contre la COVID-19, qui s'est déroulée dans un contexte de politique monétaire et fiscale accommodante. Le Fonds était bien positionné et a réussi à identifier les gagnants et les perdants de cet environnement.

Les idées axées sur les aspects ESG ont été les meilleures contributrices. Les flux ESG et la confiance des collaborateurs ont tous deux contribué positivement à la performance globale. Ailleurs, les perspectives captant les titres qui profitent de la réouverture de l'économie ont ajouté de la valeur à la performance.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
France [#]	1,64 %	Danemark ^o	(1,00 %)
Pays-Bas [#]	1,06 %	Allemagne ^o	(0,36 %)
Suède [#]	0,35 %	Portugal ^o	(0,02 %)
Italie ^o	0,27 %	Irlande ^o	(0,02 %)
Belgique ^o	0,21 %		

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Le Fonds a profité de positions surpondérées aux Pays-Bas et en France, la première vague de la pandémie y ayant été relativement bien gérée. C'est notre sous-pondération dans les actions danoises qui a le plus nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suède	2,48 %	Allemagne	2,61 %
France	2,45 %	France	1,72 %
Allemagne	1,48 %	Autriche	0,43 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suisse	(2,32 %)	Suisse	(1,61 %)
Italie	(2,24 %)	Irlande	(1,11 %)
Espagne	(1,86 %)	Suède	(1,05 %)

BlackRock Advantage US Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de (1,28 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le Fonds a traversé une période difficile, la combinaison des évolutions négatives de la COVID-19, des inquiétudes croissantes quant au soutien politique continu et de valorisation d'actions technologiques de haut vol ayant créé un environnement incertain pour le marché des actions américaines. Au fur et à mesure de la période, les Investisseurs ont de plus en plus ignoré les fondamentaux des entreprises.

Les plus grands obstacles ont été nos paniers de télétravail et de vaccins contre la COVID-19 (nous avons utilisé des informations d'identification d'un panier de titres qui surperformera ou sous-performera dans un environnement de télétravail. Paniers de vaccins : nous identifions les secteurs qui présentent une relation statistique positive aux actualités positives liées aux vaccins), ce qui a permis de renouer avec certains gains antérieurs de 2020. Ailleurs, nos techniques d'apprentissage automatique qui lisent et analysent les transcriptions des conférences téléphoniques ont nui à la performance. Du côté positif, l'analyse basée sur les flux ESG a été la principale contributrice sur la période.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Services de communication ^o	0,54 %	Technologies de l'information [#]	(0,63 %)
Industries [#]	0,36 %	Biens de consommation de base [#]	(0,52 %)
Finances [#]	0,19 %	Soins de santé ^o	(0,38 %)
Services aux collectivités ^o	0,06 %	Matériaux ^o	(0,19 %)
Énergie ^o	0,00 %	Biens de consommation cyclique [#]	(0,04 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Les surpondérations conservées dans le secteur des technologies de l'information ont été prises dans la correction du marché de début septembre 2020, les investisseurs ayant exprimé leur inquiétude quant à l'évaluation de certaines actions. Nos positions sous-pondérées dans le secteur des services aux consommateurs ont été récompensées.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Advantage US Equity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Technologies de l'information	0,95 %	Biens de consommation cyclique	0,71 %
Industries	0,89 %	Services aux collectivités	0,26 %
Énergie	0,61 %	Biens de consommation de base	0,12 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services de communication	(1,02 %)	Immobilier	(0,34 %)
Soins de santé	(0,98 %)	Technologies de l'information	(0,27 %)
Immobilier	(0,71 %)	Matériaux	(0,27 %)

BlackRock Advantage World Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 1,48 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés ont repris lorsque les économies ont commencé à se rouvrir après le relâchement des mesures prises pour limiter la transmission de la COVID-19 et les annonces positives sur l'efficacité du vaccin Pfizer. Le Fonds a pu naviguer dans cet environnement grâce à l'utilisation de sources de données alternatives.

Les données alternatives ont continué à fournir un angle important : l'estimation de l'activité économique en temps réel via des sources d'informations comme le trafic piéton, le trafic web, les informations sur les transactions et l'utilisation d'applications mobiles a été un guide essentiel alors que les économies et les entreprises devaient réagir face à des conditions qui évoluaient rapidement. Ailleurs, les nouvelles perspectives sur le déploiement du vaccin ont contribué positivement à la performance.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Fonds par rapport à la mesure de performance.

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
États-Unis [#]	0,69 %	Danemark ^o	(0,16 %)
Suisse ^o	0,30 %	Hong Kong ^o	(0,13 %)
Canada ^o	0,22 %	Suède ^o	(0,09 %)
Espagne ^o	0,17 %	Allemagne ^o	(0,06 %)
Pays-Bas [#]	0,12 %	Norvège [#]	(0,02 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Nos sources de données alternatives se sont avérées être des guides particulièrement efficaces pour les actions américaines. Ailleurs, au Danemark, les positions sous-pondérées dans les biens de consommation discrétionnaires ont été les plus néfastes de l'année.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Canada	1,41 %	États-Unis	1,93 %
Suède	1,34 %	Allemagne	0,68 %
États-Unis	1,32 %	Australie	0,55 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Suisse	(1,34 %)	Japon	(1,02 %)
Australie	(0,93 %)	Canada	(0,65 %)
France	(0,84 %)	Royaume-Uni	(0,53 %)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund

Sur l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de (1,43 %), ce qui est inférieur à sa mesure de performance, le MSCI All Country Asia ex Japan Index.

Les marchés asiatiques ont enregistré de solides performances malgré les inquiétudes concernant le confinement lié à la COVID-19. Les prix des actifs ont rebondi au départ, mais les inquiétudes concernant les vaccins et la géopolitique ont dominé au troisième trimestre 2020. L'année s'est toutefois terminée en force après des élections américaines positives, stimulant ainsi un mouvement croissant vers la valeur qui s'est poursuivi en 2021. Les nouvelles variantes de la COVID-19 et les anticipations d'inflation plus élevées exercent une pression sur la classe d'actifs.

Les plus gros freins ont été la sélection de titres et la sous-pondération accordée à Taïwan, notre allocation de liquidités et notre sélection de titres de Hong Kong, tandis que notre sélection de titres de Corée du Sud et de Chine, ainsi que notre sous-pondération en Malaisie ont permis de compenser une partie des pertes. Au niveau sectoriel, les technologies de l'information, les matériaux et les biens de consommation cyclique ont été les principaux détracteurs, tandis que l'industrie, les services aux collectivités et les services financiers ont permis de compenser une partie des pertes.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Action	Impact sur le rendement du Fonds	Action	Impact sur le rendement du Fonds
SK Innovation [#]	1,62 %	Largan Precision [#]	(1,45 %)
Samsung Electronics [#]	1,23 %	CNOOC [#]	(1,36 %)
Li Ning [#]	1,11 %	Anhui Conch Cement [#]	(1,16 %)
Contemporary Amperex Tech. [#]	0,81 %	CK Asset Holdings [#]	(0,86 %)
Alibaba Group ^o	0,78 %	JD.com [#]	(0,82 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Au niveau des actions, les valeurs liées à l'énergie verte se sont particulièrement bien portées, le momentum pour les considérations ESG ayant persisté toute l'année. Les prestataires de batteries de véhicules électriques SK Innovation et Contemporary Amperex Technology figurent d'ailleurs dans les 5 meilleures performances. D'autre part, le fournisseur taïwanais de modules d'objectifs photographiques, CNOOC, et le producteur chinois de ciment Anhui Conch ont été les plus grands détracteurs.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Industries	2,14 %	Énergie	2,51 %
Énergie	0,71 %	Immobilier	1,77 %
		Soins de santé	1,72 %
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Pan-Asie	3,70 %	Thaïlande	1,91 %
Indonésie	1,76 %	Indonésie	1,28 %
Thaïlande	0,68 %	Pan-Asie	1,24 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Soins de santé	(4,94 %)	Finances	(7,97 %)
Matériaux	(3,92 %)	Industries	(4,36 %)
Biens de consommation cyclique	(2,98 %)	Matériaux	(2,83 %)
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taïwan	(6,29 %)	Taïwan	(2,47 %)
Chine	(3,63 %)	Malaisie	(2,00 %)
Malaisie	(1,56 %)	Corée du Sud	(1,80 %)

Le Fonds a notamment fait basculer ses expositions sectorielles de croissance et de momentum vers des secteurs plus axés sur la valeur, ajoutant une exposition cyclique en prévision d'une reprise mondiale. Cela se traduit par le passage d'une sous-pondération à une surpondération dans les Industries et par une position renforcée dans les services financiers, réduisant une grande sous-pondération à une position plus neutre. Nous sommes passés d'une surpondération à une absence d'exposition aux soins de santé et avons augmenté la sous-pondération des biens de consommation cyclique.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund

Sur l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 10,29 %, ce qui est supérieur à sa mesure de performance, le MSCI Emerging Markets Index.

Les marchés émergents ont enregistré de solides performances malgré les inquiétudes concernant le confinement lié à la COVID-19. Les prix des actifs ont rebondi au départ, mais les inquiétudes concernant les vaccins et la géopolitique ont dominé au troisième trimestre 2020. L'année s'est toutefois terminée en force après des élections américaines positives, stimulant ainsi un mouvement croissant vers la valeur qui s'est poursuivi en 2021. Les nouvelles variantes de la COVID-19 et les anticipations d'inflation plus élevées exercent une pression sur la classe d'actifs.

La sélection chinoise a eu la meilleure performance de la période, tirée par le positionnement des biens de consommation cyclique et les industries. L'exposition à la technologie coréenne et une allocation off-benchmark au Kazakhstan ont également été de puissants contributeurs. En revanche, la sous-pondération de Taïwan et la sélection d'actions au Brésil ont été les principaux détracteurs de la période.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Fonds	Pays	Impact sur le rendement du Fonds
Chine [#]	8,18 %	Taïwan ^o	(2,69 %)
Corée ^o	1,58 %	Brazil [#]	(0,99 %)
Kazakhstan [#]	1,57 %	Turquie [#]	(0,89 %)
Mexique [#]	1,38 %	Égypte [#]	(0,64 %)
Chili [#]	0,88 %	Hongrie [#]	(0,41 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Au niveau des actions, la participation aux introductions en bourse réussies de la plate-forme chinoise de vidéos courtes Kuaishou et de la fintech kazakhe Kaspi ont été les plus grandes contributrices de la période. Les valeurs liées à l'énergie verte se sont particulièrement bien portées, le momentum pour les considérations ESG ayant persisté toute l'année. Le fabricant de panneaux solaires, Longi Green Energy, et le fabricant de batteries pour véhicules électriques, Samsung SDI, ont également été parmi les meilleures performances de la période. D'autre part, le producteur chinois de ciment, Anhui Conch, et le fournisseur taïwanais de modules d'objectifs photographiques ont été les plus grands détracteurs.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Russie	4,81 %	Mexique	3,75 %
Mexique	2,88 %	Inde	3,40 %
Kazakhstan	1,58 %	Chine	3,07 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Taïwan	(4,14 %)	Taïwan	(4,33 %)
Chine	(3,87 %)	Afrique du Sud	(3,69 %)
Afrique du Sud	(3,45 %)	Corée	(2,59 %)

Nous avons fortement réduit nos investissements en Chine, ramenant notre exposition d'une surpondération significative à une sous-pondération. Ce contexte a principalement joué en la faveur du positionnement en Corée et en Russie. Au niveau sectoriel, nous sous-pondérons désormais les secteurs de la consommation. D'autre part, nous avons renforcé notre exposition cyclique en prévision d'une reprise mondiale.

BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 6,44 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les nouvelles sur la COVID-19 ont dominé les médias au cours des 12 derniers mois, car les craintes concernant les taux d'infection et les différents variants du virus sont restées élevées. Cependant, les actions de la zone euro ont fortement rebondi après les publications, en novembre, de données vaccinales positives de Pfizer, Moderna et AstraZeneca, et l'espoir d'une réouverture des économies. Depuis lors, le marché fonctionne largement sur les exposés macro-économiques à grande échelle quant à la réouverture des économies, au déploiement des vaccins et aux données sur leur efficacité, une probable reprise des bénéfices ainsi qu'aux pressions inflationnistes et aux mouvements des taux d'intérêt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund (suite)

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Action	Impact sur le rendement du Fonds	Action	Impact sur le rendement du Fonds
DSV Panalpina A/S [#]	1,72 %	Siemens AG ^o	(0,92 %)
ASML Holding NV [#]	1,71 %	Daimler AG ^o	(0,65 %)
LVMH Moët Hennessy [#]	1,49 %	Relx PLC [#]	(0,64 %)
MTU Aero Engines AG [#]	0,95 %	Sanofi SA [#]	(0,54 %)
BNP Paribas SA [#]	0,90 %	Deutsche Boerse AG [#]	(0,53 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Les semi-conducteurs, y compris nos positions dans ASML, ont contribué aux rendements alors que le secteur a connu une accélération du marché final. Les valeurs de consommation telles que LVMH Moët Hennessy ont bénéficié de la résilience exceptionnelle du consommateur haut de gamme. Le logisticien DSV Panalpina A/S a profité d'un commerce international fort et de la rigueur du marché de l'expédition. BNP Paribas SA a également contribué, le secteur bancaire s'étant rétabli. La non-détention de quelques titres cycliques tels que Siemens et Daimler AG a nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Action	Pondération	Action	Pondération
LVMH Moët Hennessy	3,58 %	LVMH Moët Hennessy	3,38 %
DSV Panalpina A/S	3,58 %	DSV Panalpina A/S	3,28 %
ASML Holding NV	3,57 %	Linde PLC	3,25 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Action	Pondération	Action	Pondération
Sap SE	(2,64 %)	Total SA	(2,33 %)
Siemens AG	(2,30 %)	Unilever NV	(1,98 %)
Total SE	(2,01 %)	Loreal SA	(1,97 %)

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de (3,18 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le début de la période examinée a été caractérisé par un regain de confiance, mais celui-ci s'est quelque peu abaissé en septembre. Les marchés financiers ont terminé l'année 2020 avec de solides performances grâce aux bons résultats d'efficacité des vaccins. Après un début d'année 2021 nettement plus calme, les actifs plus risqués ont été mis sous pression compte tenu de la hausse des rendements des obligations d'État.

Sur la période examinée, le Fonds s'est positionné de manière défensive avec des sous-pondérations (filtres) dans les secteurs pétroliers, les émetteurs d'énergie intermédiaires et intégrés. Au sein des institutions financières, le Fonds a évité ainsi que certaines sociétés financières. Au sein des services publics, le Fonds a évité certains fournisseurs d'électricité. Le positionnement défensif sur les secteurs précités a pesé sur la performance de l'année.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologie [#]	0,23 %	Énergie ^o	(1,01 %)
Communications [#]	0,17 %	Biens de consommation non cyclique [#]	(0,74 %)
Autres secteurs financiers [#]	0,12 %	Industrie de base [#]	(0,35 %)
Courtage/Gestionnaires d'actifs/ Échanges [#]	0,01 %	Transports ^o	(0,29 %)
		Biens d'équipement ^o	(0,29 %)
		Banques ^o	(0,22 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (suite)

Le Fonds utilise une approche de filtrage du crédit et ne met en place que des positions sous-pondérées. Le Fonds vise à supprimer les émetteurs présentant le risque le plus élevé de détérioration du crédit. Une fois ces émetteurs retirés, le Fonds cherchera à s'aligner sur l'exposition de l'univers d'investissement sous-jacent (l'indice de référence), ce qui pourrait entraîner des positions surpondérées.

BlackRock Global Impact Fund

Sur la période d'un an close le 30 avril 2021, le rendement actif net du Fonds a été de 19,75 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

La pandémie de COVID-19 a été un point central de l'année, provoquant une incertitude généralisée sur les marchés mondiaux alors que de nouvelles conditions de travail et mesures de sécurité étaient déployées partout dans le monde. Cela a continué d'alimenter la surperformance des secteurs qui ont permis l'adoption de la « nouvelle normalité », notamment les technologies de l'information.

Malgré une volatilité élevée des marchés, la réouverture des échanges et les prévisions de hausse de l'inflation, nous restons profondément ancrés dans la thèse fondamentale à long terme de nos participations. Les tendances à long terme restent intactes, car nous continuons à nous attendre à un intérêt accru pour l'Énergie verte et une future neutralité carbone de la part des États, des entreprises et des individus. La sélection d'actions a été le principal moteur de surperformance.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologies de l'information ^o	8,85 %	Finances ^o	(2,55 %)
Soins de santé [#]	6,12 %	Matériaux ^o	(1,23 %)
Industries ^o	3,27 %	Biens de consommation cyclique ^o	(0,61 %)
Services aux collectivités [#]	2,38 %		
Biens de consommation de base [#]	2,36 %		

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La sélection d'actions dans le secteur des technologies de l'information a été la principale source de surperformance au cours de la période. Cela provient principalement des participations dans le secteur des services des technologies de l'information où les positions dans Square et PagSeguro Digital ont eu le plus grand effet positif. À l'inverse, la sélection d'actions au sein des Secteurs Financiers a le plus freiné la performance relative, principalement en raison des positions sur les marchés boursiers et dans l'assurance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Soins de santé	12,06 %	Soins de santé	10,78 %
Immobilier	6,22 %	Immobilier	8,69 %
Services aux collectivités	3,90 %	Services aux collectivités	4,53 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services de communication	(4,52 %)	Finances	(10,84 %)
Biens de consommation cyclique	(4,28 %)	Biens de consommation de base	(8,45 %)
Finances	(3,86 %)	Matériaux	(4,51 %)

Bien que le positionnement sectoriel général n'ait pas changé de manière significative, il convient de noter que la sous-pondération réduite des titres financiers a été tirée par les participations à des SPAC (Special Purpose Acquisition Companies). Ces sociétés sans activité sont classées dans le secteur financier jusqu'à la conclusion de l'acquisition d'une société cible, à partir de laquelle elles seront classées dans le secteur de la société cible en question.

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 0,77 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés ont enregistré de très bonnes performances, car ils ont rebondi après la vague de ventes provoquée par la pandémie au premier trimestre 2020. Sur la première moitié de la période, les entreprises résilientes de qualité supérieure ont enregistré de meilleures performances, les actifs plus cycliques surperformant par la suite. Ce changement de leadership du marché reflétait les attentes des investisseurs quant à une forte reprise économique permise par les vaccins, mais aussi un déroulement axé sur les perspectives de hausse des taux et de l'inflation.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)

Au niveau sectoriel, la surperformance relative a été la plus forte dans les secteurs des technologies de l'information et de la santé, tandis que le positionnement dans les services financiers a le plus nuí aux rendements relatifs.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Action	Impact sur le rendement du Fonds	Action	Impact sur le rendement du Fonds
ASML [#]	4,95 %	Verisign [#]	(1,59 %)
LVMH [#]	3,48 %	Masimo [#]	(1,47 %)
Alphabet [#]	0,96 %	Apple ^o	(1,16 %)
Cadence Design Systems [#]	0,94 %	Tesla ^o	(0,92 %)
Intuitive Surgical [#]	0,65 %	Verisk [#]	(0,86 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

ASML et Cadence Design Systems sont exposés à l'industrie des semi-conducteurs et bénéficient des tendances de croissance structurelle. L'entreprise de luxe LVMH a connu une forte reprise de la demande après la crise. Verisign s'est contracté, les prévisions pour 2021 étant légèrement plus faibles que prévu. Le Fonds n'a pas détenu de titres Apple et Tesla sur la période.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Action	Pondération	Action	Pondération
ASML	9,01 %	Mastercard	7,47 %
LVMH	8,86 %	LVMH	6,62 %
Mastercard	8,53 %	ASML	6,46 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Action	Pondération	Action	Pondération
Apple	(3,98 %)	Apple	(3,37 %)
Amazon	(2,63 %)	Amazon	(2,69 %)
Facebook	(1,39 %)	Facebook	(1,27 %)

Aucun changement significatif n'a été apporté à la composition du portefeuille au cours de la période considérée. Une position dans Diageo a été vendue au premier trimestre 2020 et son produit a été dirigé vers des positions qui avaient connu un revers relatif et présentaient donc une opportunité encore plus intéressante, en particulier Verisign.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 5,09 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Alors que la croissance mondiale a continué, nous estimons que la reprise cyclique actuelle pourra se poursuivre compte tenu des niveaux historiques de soutien politique et d'assouplissement des restrictions. Alors que l'inflation rebondit, rien n'indique encore une surchauffe généralisée. Les politiques monétaires, fiscales et sanitaires ont toutes un effet stimulant.

Le Fonds a généralement eu des positions nettes longues dans les actions et des positions nettes courtes dans les obligations. Les rendements positifs provenaient d'une gamme de stratégies. Les points de vue thématiques macroéconomiques, du secteur des actions et de l'industrie, ainsi qu'une stratégie d'adoption de perspectives directionnelles sur les actions mondiales ont été des contributeurs essentiels. Les expositions aux taux d'intérêt de valeur relative sur les marchés développés ont été négatives.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Stratégie	Impact sur le rendement du Fonds	Stratégie	Impact sur le rendement du Fonds
Expositions macroéconomiques thématiques	3,55 %	Perspectives sur les titres à revenu fixe à valeur relative uniquement sur les marchés développés	(0,57 %)
Perspectives du secteur des actions et de l'industrie	2,29 %		
Perspectives directionnelles sur les actions mondiales	0,82 %		
Perspectives sur les devises	0,43 %		

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Examen de performance et activité du Fonds (suite)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)

En termes de perspectives macroéconomiques thématiques, une position courte sur le dollar américain par rapport à un panier de devises des marchés développés a dopé les rendements, tout comme les positions longues sur les actions mondiales et les positions courtes sur la duration. Parallèlement, une sous-pondération relative de la valeur des obligations européennes par rapport aux obligations australiennes et canadiennes a nui à la fin de la période.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

30 avril 2021		30 avril 2020	
Titres	Pondérations	Titres	Pondérations
Amérique du Nord	4,42 %	Amérique du Nord	(0,16 %)
Europe	1,73 %	Europe	9,26 %
Japon	3,51 %	Japon	(4,69 %)
Asie (hors Japon)	(4,02 %)	Asie (hors Japon)	9,52 %
Marchés émergents	2,65 %	Marchés émergents	(10,32 %)
Obligations (échéance en années) :		Obligations (échéance en années) :	
Amérique du Nord	(2,45)	Amérique du Nord	3,88
Europe	(11,08)	Europe	(9,08)
Japon	0,00	Japon	0,00
Asie (hors Japon)	4,63	Asie (hors Japon)	5,82
Marchés émergents	(0,32)	Marchés émergents	1,15

Le Fonds a augmenté sa position longue sur les capitaux propres fin 2020, mais a ramené cette position à une position longue modeste en avril 2021. Le Fonds a augmenté sa position sur de nouvelles obligations courtes, favorisées par la conjoncture en Europe. Le Fonds détenait une position courte sur les obligations en Amérique du Nord et longue sur des obligations australiennes. Le Fonds a maintenu une position courte sur le dollar américain.

BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de 6,81 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Les actions américaines, en particulier les actions de valeur cycliques affectées par la crise de la COVID-19, se sont redressées au second semestre 2020 et ont continué de progresser, l'indice S&P 500 atteignant un niveau record au cours des premiers mois de 2021. Au premier trimestre, l'économie américaine a été favorisée par la poursuite du soutien de la politique monétaire et la promulgation du plan de relance budgétaire de 1 900 milliards de dollars américains.

La combinaison d'une surpondération et d'une sélection dans le secteur industriel a été le facteur de contribution le plus important à la performance relative. S'en sont suivies une sous-pondération du Fonds sur les services financiers et l'immobilier, ainsi qu'une sélection complémentaire de titres dans ces secteurs.

À l'inverse, la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire a le plus nui au rendement relatif. Par ailleurs, une combinaison de la surpondération du Fonds dans le secteur de l'énergie et des décisions d'investissement dans le secteur ont encore nui à la performance. La position de liquidités du Fonds, qui se trouvait en moyenne à 1,61 % sur la période, a également pesé sur les rendements.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Industries [#]	2,49 %	Biens de consommation cyclique [#]	(0,99 %)
Finances ^o	2,30 %	Énergie [#]	(0,87 %)
Immobilier ^o	1,43 %		
Technologies de l'information [#]	1,17 %		
Services aux collectivités ^o	0,93 %		

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Le principal contributeur à la performance relative a été la combinaison de la surpondération du fonds dans l'industrie et de la sélection d'actions dans le secteur, notamment grâce à des positions surpondérées dans Quanta Services et Robert Half, respectivement dans les secteurs de la construction et de l'ingénierie et des services professionnels.

Le principal frein à la performance relative a été la sélection de titres au sein du secteur des biens de consommation discrétionnaire, c'est-à-dire l'absence d'exposition à Tesla dans le secteur automobile, suivie d'une position hors mesure de performance dans Alibaba, dans le secteur du commerce de détail par Internet et de marketing direct.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund (suite)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Fonds est surpondéré (détient une exposition supérieure à celle de la mesure de performance) et sous-pondéré (détient une exposition inférieure à celle de la mesure de performance), au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services de communication	3,56 %	Services de communication	6,12 %
Biens de consommation cyclique	2,15 %	Biens de consommation cyclique	4,10 %
Matériaux	1,08 %	Énergie	1,15 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2021		30 avril 2020	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services aux collectivités	(2,53 %)	Immobilier	(3,50 %)
Biens de consommation de base	(2,33 %)	Finances	(3,36 %)
Soins de santé	(2,28 %)	Biens de consommation de base	(3,33 %)

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2021, le rendement actif du Fonds a été de (0,23 %), surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Fonds et le rendement de la mesure de performance).

Le début de la période examinée a été caractérisé par un regain de confiance, mais celui-ci s'est quelque peu abaissé en septembre. Les marchés financiers ont terminé l'année 2020 avec de solides performances grâce aux bons résultats des vaccins en termes d'efficacité. Après un début d'année 2021 nettement plus calme, les actifs plus risqués ont été mis sous pression compte tenu de la hausse des rendements des obligations d'État.

Sur la période examinée, le Fonds s'est positionné de manière défensive avec des sous-pondérations (filtres) dans les sous-secteurs intégrés et intermédiaires de l'énergie et dans le sous-secteur de l'aérospatiale et de la défense au sein du secteur des biens d'équipement. Au sein des institutions financières, le Fonds a évité certains émetteurs d'assurance-vie.

Au sein des services publics, le Fonds s'est positionné de manière défensive sur des émetteurs sélectionnés du sous-secteur de l'électricité.

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Secteur	Impact sur le rendement du Fonds	Secteur	Impact sur le rendement du Fonds
Technologie [#]	0,10 %	Énergie ^o	(0,15 %)
Communications [#]	0,02 %	Biens d'équipement ^o	(0,10 %)
Biens de consommation non cyclique [#]	0,01 %	Électricité ^o	(0,09 %)
		Transports ^o	(0,05 %)
		SCPI ^o	(0,05 %)

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

^oPosition sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Le Fonds utilise une approche de filtrage du crédit et ne met en place que des positions sous-pondérées. Le Fonds vise à supprimer les émetteurs présentant le risque le plus élevé de détérioration du crédit. Une fois ces émetteurs retirés, le Fonds cherchera à s'aligner sur l'exposition de l'univers d'investissement sous-jacent (l'indice de référence), ce qui pourrait entraîner des positions surpondérées.

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Mai 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Les Administrateurs s'engagent à maintenir les plus hauts niveaux de gouvernance d'entreprise et sont responsables vis-à-vis des actionnaires de la gouvernance des affaires de l'Entité. Les Administrateurs ont mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise qu'ils estiment approprié pour un organisme d'investissement collectif et qui permettra à l'Entité de respecter les positions pertinentes de l'Irish Funds Industry Association Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (le « Code ») en vigueur au 1er janvier 2012 et disponible à l'adresse suivante :

<https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf>

L'Entité a volontairement adopté le Code et l'appliquera à l'Entité pour toutes les périodes comptables débutant à compter de la date d'enregistrement de l'Entité.

Les Administrateurs estiment que l'Entité s'est conformée à chacune des dispositions du Code de l'Irish Funds Industry Association (« IFIA ») durant cette période comptable.

L'Entité est également soumise aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

- (i) la Loi irlandaise sur les véhicules de gestion collective d'actifs de 2015, disponible à des fins d'inspection au siège social de l'Entité ainsi que sur le site www.irishstatutebook.ie ;
- (ii) les statuts de l'Entité, disponibles à des fins d'inspection au siège social de l'Entité ; et
- (iii) le Règlement OPCVM disponible sur le site Internet de la BCI à l'adresse <http://www.centralbank.ie> qui peuvent être examinés au siège social de l'Entité.

Les Administrateurs sont responsables de l'établissement et du bon fonctionnement des systèmes de gestion des contrôles internes et des risques pour l'Entité, 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 l'Entité s'agissant de la production de rapports financiers. L'Entité 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 l'Entité, indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. Les états financiers annuels de l'Entité doivent être approuvés par les Administrateurs et soumis à la BCI. Les états financiers sont préparés conformément à la loi irlandaise applicable et les pratiques comptables généralement acceptées en Irlande. Les informations comptables données dans le rapport annuel doivent être révisées. Le rapport des Commissaires aux comptes, y compris toute réserve, est intégralement reproduit dans le rapport annuel.

Les assemblées des actionnaires sont régies par les statuts de l'Entité.

M. Paul McNaughton, M. Paul McGowan, Mme Ros O'Shea et Mme Deirdre Somers sont réputés être des Administrateurs indépendants de l'Entité du fait qu'ils sont réputés avoir un caractère et un jugement indépendants et être exempts de relations ou de circonstances qui peuvent affecter, ou sembler affecter, le jugement des Administrateurs. Ils sont indépendants du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et d'autres fournisseurs de services tiers tels que l'Agent administratif et le Dépositaire.

L'activité de l'Entité est gérée par les Administrateurs, qui se réunissent au moins une fois par trimestre. Les Administrateurs délèguent certaines fonctions au Gestionnaire et au Dépositaire. Les Administrateurs ont désigné l'Agent administratif (auquel certaines fonctions administratives sont déléguées) et le Gestionnaire d'investissement (auquel les principales fonctions de distribution et de gestion d'investissement sont déléguées). Un Administrateur peut convoquer, et le Secrétaire général de l'Entité convoquera, sur demande d'un Administrateur, une réunion des Administrateurs. Les questions soulevées lors d'une réunion des Administrateurs sont déterminées à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, le président dispose d'un second vote ou d'une voix prépondérante. Le quorum requis pour la disposition des affaires à une assemblée des Administrateurs est de deux Administrateurs.

Les Administrateurs ont mis en place un Comité d'audit composé de trois Administrateurs indépendants. Paul McGowan a été désigné Président indépendant du comité d'audit. Le Comité d'audit se réunit sur une base annuelle pour s'acquitter de ses tâches et fait rapport directement aux Administrateurs. Toute question présentée devant le comité d'audit et nécessitant l'examen ou la décision des Administrateurs est immédiatement transmise aux Administrateurs.

Rapport sur la diversité

Le Conseil d'administration (le « Conseil ») reconnaît l'importance de la diversité pour améliorer son fonctionnement. Au cours du processus de sélection, le Conseil d'administration s'est engagé à sélectionner les personnes qui ont des compétences et de l'expérience dans le secteur des affaires, et de différents sexes ; les candidats à la nomination sont sélectionnés sur la base de ces caractéristiques. Le principe du Conseil est que chaque membre du Conseil possède les compétences, l'expérience, les connaissances et l'aptitude globale qui permettront à chaque administrateur d'apporter sa contribution individuellement et, en tant que membre de l'équipe du Conseil, de favoriser le fonctionnement efficace du Conseil. Sous réserve de ce principe prépondérant, le Conseil estime que la diversité des expériences et approches, notamment la formation et l'expérience professionnelle, le sexe, l'âge et la provenance géographique, des membres du Conseil est particulièrement précieuse lorsqu'il s'agit d'examiner l'équilibre général du Conseil lors de la nomination de nouveaux membres au Conseil. La priorité du Conseil est de s'assurer qu'il continue d'avoir un leadership solide et les compétences nécessaires pour mettre en œuvre la stratégie d'affaires. La mise en œuvre de la politique de diversité du Conseil est suivie par le Conseil qui examine l'équilibre des compétences, des connaissances, de l'expérience et de la diversité au sein du Conseil et supervise la planification de la succession pour les nominations au Conseil. Le Conseil d'administration s'assurera que toutes les décisions de sélection sont fondées sur le mérite et que le recrutement est équitable et non discriminatoire. La politique du Conseil d'administration est d'aspirer à ce que les femmes représentent au moins 30 % de l'adhésion des Conseils d'administration. Le Conseil compte actuellement sept membres, dont quatre femmes. La composition actuelle du Conseil est représentative de divers profils d'âge, de sexe, de formation et d'expérience professionnelle.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs présentent leur rapport et les états financiers révisés pour l'exercice financier clos le 30 avril 2021.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Il incombe aux Administrateurs de préparer le rapport annuel et les états financiers révisés conformément à la loi irlandaise applicable et à la Norme relative à l'information financière 102 (« FRS 102 ») « La Norme relative à l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and Republic of Ireland) publiée par le Financial Reporting Council, et conformément à la loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion d'actifs collectifs (Collective Asset-management Vehicles Act) (la « Loi ICAV ») et au règlement de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (tel que modifié) (les « Règlements OPCVM »).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers révisés que s'ils sont convaincus qu'ils donnent une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de l'entité à la fin de l'exercice et du résultat de l'Entité pour l'exercice.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des politiques comptables appropriées puis de les appliquer systématiquement ;
- rendre des jugements et évaluer ce qui est raisonnable et prudent ;
- spécifier si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, sous réserve que toute déviation importante par rapport à ces normes soit communiquée et expliquée dans les notes annexes aux états financiers ; et
- préparer les états financiers sur une base de continuité d'exploitation, sauf s'il est inopportun de présumer que l'Entité poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils se sont soumis aux exigences susmentionnées lors de la préparation des états financiers révisés.

Il incombe aux Administrateurs de tenir des registres comptables appropriés qui sont suffisants pour :

- enregistrer et expliquer correctement les transactions de l'Entité ;
- permettre à tout moment de déterminer avec une précision raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière et le résultat de l'Entité ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers sont conformes au Companies Act de 2014 (tel que modifié) et permettre l'audit de ces états financiers.

Pour garantir le respect de l'obligation de l'Entité de tenir des registres comptables adéquats, les Administrateurs ont nommé J.P.Morgan Administration Services (Ireland) Limited aux fins de la tenue de registres comptables adéquats. En conséquence, les registres comptables sont tenus à l'adresse suivante au nom de l'Agent administratif :

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

Il incombe également aux Administrateurs de sauvegarder les actifs de l'Entité et d'assurer la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités. Les Administrateurs ont confié les actifs de l'Entité au Dépositaire à des fins de garde conformément à l'Acte constitutif de l'Entité ; à cet égard, les Administrateurs ont nommé JP Morgan Bank (Ireland) plc en tant que Dépositaire conformément aux termes du Contrat de Dépositaire. L'adresse à laquelle ces activités sont menées est la suivante :

J.P. Morgan Bank (Irlande) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Les états financiers révisés sont publiés sur le site Internet de BlackRock. Les Administrateurs, ainsi que le Gérant et le Gestionnaire d'investissement sont responsables de la maintenance et de l'intégrité des informations financières figurant sur ce site Internet. La législation de la République d'Irlande régissant la présentation et la diffusion des états financiers peut différer de la législation d'autres juridictions.

Résultats et dividendes

Les résultats et dividendes de l'exercice de l'Entité sont présentés dans le compte de résultat.

Examen des activités et évolution future

Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques, tels que définis dans le rapport du Gestionnaire d'investissement, de chaque Fonds sont formulés par les Administrateurs au moment de la création du Fonds. Les investisseurs d'un Fonds sont supposés être des investisseurs avertis qui ont suivi des conseils professionnels, sont en mesure de supporter le risque de capital et de revenu et doivent considérer l'investissement dans un Fonds comme un investissement à moyen ou long terme. Une description du Fonds, son examen de performance et un examen du marché se trouvent dans la section Contexte et le rapport du Gestionnaire d'investissement.

Un examen des implications potentielles du Brexit et de la pandémie de COVID-19 qui pourraient avoir un impact sur les activités de l'Entité est inclus dans la section Contexte et la Note 3.2.3.

Objectifs de gestion des risques et politiques

Les instruments financiers et les risques auxquels l'Entité est confrontée sont décrits dans les notes aux états financiers. La déclaration de gouvernance d'entreprise de l'Entité est présentée dans la section Gouvernance des états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Les événements importants qui se sont produits depuis la date du bilan sont exposés dans les notes aux états financiers révisés.

Intérêts et opérations des Administrateurs et du Secrétaire général de la Société

Les Administrateurs et le Secrétaire général de la Société n'ont pas eu d'intérêt dans les actions de l'Entité pendant ou à la fin de l'exercice financier (2020 : aucun).

Barry O' Dwyer et Jessicalrschick sont les Administrateurs non exécutifs ainsi que des employés de BlackRock Group.

Teresa O'Flynn a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive le 9 mars 2021.

À aucun moment de l'exercice financier, un Administrateur n'a eu d'intérêt significatif dans un quelconque contrat d'importance, dans le cadre des activités de l'Entité (2020 : aucun).

Continuité d'exploitation

Les états financiers de l'Entité ont été préparés sur une base de la continuité d'exploitation. L'Entité est en mesure de couvrir l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, le potentiel commercial et les risques du Fonds sont examinés régulièrement tout au long de l'exercice. Par conséquent, les Administrateurs estiment que l'Entité restera opérationnelle dans un avenir prévisible et qu'elle est financièrement saine. Les Administrateurs sont convaincus qu'au moment de l'approbation des états financiers, il convient d'adopter la méthode de la continuité d'exploitation lors de la préparation des états financiers de l'Entité.

Commissaire aux comptes

Les commissaires aux comptes, Ernst & Young, seront reconduits dans leur fonction conformément à l'Article 125 de la Loi ICAV de 2015.

Déclaration des informations d'audit pertinentes

À la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les commissaires aux comptes de l'Entité n'ont pas connaissance. Les Administrateurs ont pris toutes les mesures qui auraient dû être prises en tant qu'Administrateurs afin de prendre connaissance de toute information d'audit pertinente et veiller à ce que les commissaires aux comptes de l'Entité aient connaissance de cette information.

Pour le compte des Administrateurs

Administrateur

28 juillet 2021

Administrateur

28 juillet 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES

Nous, JP Morgan Bank (Ireland) plc, nommés Dépositaire de BlackRock Funds I ICAV (l'« Entité ») fournissons ce rapport uniquement en faveur des investisseurs de l'Entité en tant qu'organisme pour l'exercice clos le 30 avril 2021 (« la Période comptable »). Ce rapport est fourni conformément au Règlement relatif aux OPCVM des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (SI n° 352 de 2011) tel que modifié (« le Règlement relatif aux OPCVM »). Dans le cadre de la fourniture de ce rapport, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité à toute autre fin ou à l'égard de toute autre personne à qui ce rapport pourrait être présenté.

Conformément à notre obligation de Dépositaire prévue par les Règlements OPCVM, nous avons enquêté sur le comportement de l'Entité pour la Période comptable et nous en faisons rapport aux investisseurs du Fonds comme suit :

Nous estimons que l'Entité a été gérée au cours de la Période comptable, à tous égards importants :

- (i) conformément aux limitations imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de l'Entité par les documents constitutifs et le Règlement OPCVM ; et
- (ii) sinon, conformément aux dispositions de l'acte constitutionnel et du Règlement OPCVM.

Au nom et pour le compte de

**J.P. Morgan Bank (Irlande) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irlande**

28 juillet 2021

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS AUX ACTIONNAIRES DES FONDS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons audité les états financiers des Fonds de BlackRock Funds I ICAV (« l'ICAV ») pour l'exercice clôturé le 30 avril 2021. Ils comprennent le Compte de résultat, le Tableau de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables, le Bilan, le Tableau des investissements et les notes afférentes aux états financiers, dont la synthèse des politiques comptables importantes présentée à la note 2. La Législation irlandaise et la Norme internationale d'information financière FRS 102 applicable au Royaume-Uni et à la République d'Irlande, publiée au Royaume-Uni par le Financial Reporting Council, ont été utilisées comme cadre d'information financière dans la préparation de ces états.

D'après nous, les états financiers :

- offrent une vision sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la position financière de l'ICAV au 30 avril 2021, et de ses résultats pour la période clôturée à cette date ;
- ont été adéquatement préparés en conformité à la norme FRS 102, la norme internationale d'information financière applicable au Royaume-Uni et à la République d'Irlande ; et
- ont été adéquatement préparés dans le respect des exigences de la Loi irlandaise de 2014 sur les Organismes de gestion d'actifs collectifs, du Règlement de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), de la Loi de 2013 sur la Banque centrale (Surveillance et exécution) (Article 48, paragraphe 1) et du Règlement de 2019 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Fondement de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (ISA [Irlande]) et à la législation en vigueur. Nos responsabilités dans le cadre de ces normes sont davantage décrites dans la section de notre rapport sur les Responsabilités des commissaires aux comptes quant à l'audit des états financiers. Nous sommes indépendants de l'ICAV, comme le demandent les exigences déontologiques applicables à notre audit d'états financiers en Irlande, ce qui inclut la Norme déontologique émise par l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority). Nous avons également rempli nos autres responsabilités déontologiques selon ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus constituent une base raisonnable pour exprimer notre opinion.

Conclusions liées à la continuité de l'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous sommes parvenus à la conclusion que l'utilisation de la base comptable de continuité de l'exploitation par les administrateurs pendant la préparation de ces états était appropriée.

Sur la base des travaux que nous avons réalisés, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives relatives à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre ses activités pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date d'autorisation de l'émission des états financiers.

Nos responsabilités et celles des administrateurs concernant la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections correspondantes du présent rapport. Il n'est toutefois pas possible de prédire l'ensemble des événements et des conditions futurs, cette déclaration n'est donc pas une garantie de la capacité du Fonds à poursuivre ses activités.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS AUX ACTIONNAIRES DES FONDS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV (SUITE)

Informations complémentaires

Les administrateurs sont responsables des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les renseignements inclus dans le rapport annuel autres que les états financiers et notre rapport des commissaires aux comptes. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les informations complémentaires et, sans mention contraire explicite dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion assortie d'une assurance sur lesdites informations complémentaires.

Notre responsabilité est de lire les informations complémentaires et, ce faisant, de considérer 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 nous identifions de telles incohérences ou inexactitudes apparentes importantes, nous devons déterminer s'il s'agit d'une inexactitude dans les états financiers ou dans les informations complémentaires. 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.

Opinions sur les autres questions concernées par la Loi irlandaise de 2015 sur les Organismes de gestion d'actifs collectifs

D'après nous, les informations transmises dans le rapport des administrateurs sont cohérentes avec les états financiers.

Responsabilités respectives

Responsabilités des administrateurs pour les états financiers.

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des administrateurs présentées en page 21, les administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers selon le cadre d'information financière applicable qui donne une vision sincère et fidèle de la position de la société. Ils sont également responsables des contrôles internes qu'ils estiment nécessaires afin de préparer des états financiers qui ne comportent pas d'inexactitude importante, due à une fraude ou à une erreur.

Dans le cadre de l'élaboration des états financiers, les administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre ses activités, de faire connaître, le cas échéant, les questions en rapport avec la continuité d'exploitation et d'établir les comptes en partant de l'hypothèse de la continuité d'exploitation, sauf dans les cas où la direction a l'intention de mettre en liquidation le Fonds ou de mettre un terme à ses activités, ou si aucune alternative réaliste ne s'offre à elle.

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

Nos objectifs consistent, d'une part, à déterminer avec une assurance raisonnable si les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, qu'elles soient dues à la fraude ou à l'erreur, et, d'autre part, à publier un rapport des commissaires aux comptes qui inclut notre opinion. Une assurance raisonnable correspond à un degré d'assurance élevé, mais non à une garantie que toute anomalie ou toute non-conformité significatives seront détectées lors de l'audit effectué selon les normes ISA (Irlande). 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.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS AUX ACTIONNAIRES DES FONDS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV (SUITE)

Nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers sont décrites plus en détail sur le site Internet de l'IAASA : http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie de notre rapport des commissaires aux comptes.

Objectif de notre audit et responsabilités

Notre rapport est uniquement destiné aux membres de l'ICAV, en tant qu'organisme, conformément à la section 120 de la Loi irlandaise de 2015 sur les organismes de gestion d'actifs collectifs. Notre audit a été entrepris à l'unique fin de pouvoir attirer l'attention des membres du Fonds sur les questions nécessitant une déclaration dans un rapport des commissaires aux comptes. Dans la mesure autorisée par la loi, nous n'acceptons et n'endossons aucune responsabilité envers quiconque en dehors de l'ICAV et des membres du Fonds, en tant qu'organisme, concernant notre travail d'audit, ce rapport ou les opinions présentées.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Date : 21 juillet 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	Note	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
		2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR
Bénéfice d'exploitation	5	280	297	487	413	998	1 398	292	310
Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers	7	5 388	(1 200)	7 394	(2 247)	10 269	(4 415)	3 199	(1 281)
Total de la plus-value/(moins-value) de placement		5 668	(903)	7 881	(1 834)	11 267	(3 017)	3 491	(971)
Frais d'exploitation	6	(3)	(1)	(1)	(1)	(19)	(17)	(7)	(6)
Résultat d'exploitation net/(Dépenses d'exploitation nettes)		5 665	(904)	7 880	(1 835)	11 248	(3 034)	3 484	(977)
Charges financières :									
Charges d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés									
		–	–	(9)	(37)	–	–	–	–
Autres charges d'intérêt									
		–	–	–	–	(3)	(2)	(1)	(1)
Total des charges financières		–	–	(9)	(37)	(3)	(2)	(1)	(1)
Profit net/(pertes nettes) avant impôt									
		5 665	(904)	7 871	(1 872)	11 245	(3 036)	3 483	(978)
Imposition	9	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)
Profit net/(pertes nettes) après impôt		5 635	(938)	7 817	(1 915)	11 155	(3 122)	3 445	(1 007)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables									
		5 635	(938)	7 817	(1 915)	11 155	(3 122)	3 445	(1 007)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	Note	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
		2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Bénéfice d'exploitation	5	9 378	6 678	2 317	891	144	6	133	5
Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers	7	237 480	(8 389)	49 021	(8 751)	2 621	791	3 322	721
Total de la plus-value/ (moins-value) de placement		246 858	(1 711)	51 338	(7 860)	2 765	797	3 455	726
Frais d'exploitation	6	(1 753)	(922)	(113)	(43)	–	–	–	–
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		245 105	(2 633)	51 225	(7 903)	2 765	797	3 455	726
Charges financières :									
Charges d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés		–	–	–	–	–	–	(4)	–
Autres charges d'intérêt		(1)	–	(5)	(1)	–	–	–	–
Total des charges financières		(1)	–	(5)	(1)	–	–	(4)	–
Profit net/(pertes nettes) avant impôt		245 104	(2 633)	51 220	(7 904)	2 765	797	3 451	726
Imposition	9	(2 714)	(1 920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–
Profit net/(pertes nettes) après impôt		242 390	(4 553)	50 765	(8 098)	2 748	796	3 437	726
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		242 390	(4 553)	50 765	(8 098)	2 748	796	3 437	726

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	Note	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
		2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Bénéfice d'exploitation	5	105	4	16 277	7 275	1 077	15	2 475	214
Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers	7	2 482	666	42 588	(22 831)	24 976	2 011	106 501	(4 319)
Total de la plus-value/ (moins-value) de placement		2 587	670	58 865	(15 556)	26 053	2 026	108 976	(4 105)
Frais d'exploitation	6	–	–	(204)	(68)	(482)	–	(1 843)	(28)
Résultat d'exploitation net/ (Dépenses d'exploitation nettes)		2 587	670	58 661	(15 624)	25 571	2 026	107 133	(4 133)
Charges financières :									
Autres charges d'intérêt		–	–	(1)	(1)	–	–	–	(2)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	8	–	–	–	–	(125)	–	–	–
Total des charges financières		–	–	(1)	(1)	(125)	–	–	(2)
Profit net/(pertes nettes) avant impôt		2 587	670	58 660	(15 625)	25 446	2 026	107 133	(4 135)
Imposition	9	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)
Profit net/(pertes nettes) après impôt		2 580	670	58 667	(15 631)	25 262	2 023	106 626	(4 185)
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		2 580	670	58 667	(15 631)	25 262	2 023	106 626	(4 185)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	Note	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD
Bénéfice d'exploitation	5	2 569	875	99	15	1 766
Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers	7	30 238	(5 115)	3 489	1 203	4 474
Total de la plus-value/(moins-value) de placement		32 807	(4 240)	3 588	1 218	6 240
Frais d'exploitation	6	(222)	(6)	–	–	(2)
Résultat d'exploitation net/(Dépenses d'exploitation nettes)		32 585	(4 246)	3 588	1 218	6 238
Charges financières :						
Charges d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés						
		(2)	–	–	–	–
Autres charges d'intérêt						
		(110)	(13)	–	–	(1)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
	8	–	–	–	–	(2 030)
Total des charges financières		(112)	(13)	–	–	(2 031)
Profit net/(pertes nettes) avant impôt						
		32 473	(4 259)	3 588	1 218	4 207
Imposition						
	9	(553)	(153)	(27)	(3)	–
Profit net/(pertes nettes) après impôt		31 920	(4 412)	3 561	1 215	4 207
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables						
		31 920	(4 412)	3 561	1 215	4 207

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible. Il n'y a pas eu de plus ou moins-values sur l'exercice financier en dehors de celles constatées dans le compte de résultat. Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Actif net au début de l'exercice financier	9 452	10 372	13 761	10 395	32 641	47 835	9 350	11 111
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	5 635	(938)	7 817	(1 915)	11 155	(3 122)	3 445	(1 007)
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	1 090	25	12 079	7 592	339	555	1 794	1 016
Rachat d'actions rachetables	(255)	(7)	(1 242)	(2 311)	(1)	(12 627)	(1 208)	(1 770)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	835	18	10 837	5 281	338	(12 072)	586	(754)
Actif net à la fin de l'exercice financier	15 922	9 452	32 415	13 761	44 134	32 641	13 381	9 350

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Actif net au début de l'exercice financier	357 261	242 350	75 342	12 725	5 796	–	5 726	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	242 390	(4 553)	50 765	(8 098)	2 748	796	3 437	726
Opérations sur actions :								
Émission d'actions rachetables	543 966	323 344	63 960	71 112	211	5 000	83	5 000
Rachat d'actions rachetables	(287 978)	(203 880)	(19 278)	(397)	–	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	255 988	119 464	44 682	70 715	211	5 000	83	5 000
Actif net à la fin de l'exercice financier	855 639	357 261	170 789	75 342	8 755	5 796	9 246	5 726

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	BlackRock Global Impact Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund
	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Actif net au début de l'exercice financier	5 670	–	211 076	112 252
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	2 580	670	58 667	(15 631)
Opérations sur actions :				
Émission d'actions rachetables	53	5 000	210 495	125 459
Rachat d'actions rachetables	–	–	(20 916)	(11 004)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	53	5 000	189 579	114 455
Actif net à la fin de l'exercice financier	8 303	5 670	459 322	211 076

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actif net au début de l'exercice financier	84 062	–	6 215	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	31 920	(4 412)	3 561	1 215	4 207
Opérations sur actions :					
Émission d'actions rachetables	229 964	152 280	83	5 000	190 734
Rachat d'actions rachetables	(56 110)	(63 806)	–	–	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	173 854	88 474	83	5 000	190 734
Actif net à la fin de l'exercice financier	289 836	84 062	9 859	6 215	194 941

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible. Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN

Au 30 avril 2021

		BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	Note	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR
ACTIFS EN CIRCULATION									
Liquidités		1 640	842	4 482	1 729	537	172	49	57
Marge de trésorerie		92	103	361	159	17	35	–	–
Garantie en numéraire		–	–	–	50	–	–	–	–
Montants à recevoir	10	71	304	1 766	18	997	125	180	28
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	14 162	8 492	27 838	11 846	43 502	32 344	13 184	9 278
Total des actifs en circulation		15 965	9 741	34 447	13 802	45 053	32 676	13 413	9 363
PASSIFS EN CIRCULATION									
Découvert bancaire		–	–	20	18	–	–	–	–
Marge de trésorerie à payer		29	–	–	–	8	16	–	–
Garantie en numéraire à payer		–	–	32	–	–	–	–	–
Montants à payer	11	12	289	1 902	–	911	19	4	4
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	2	–	78	23	–	–	28	9
Total des passifs en circulation		43	289	2 032	41	919	35	32	13
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	15 922	9 452	32 415	13 761	44 134	32 641	13 381	9 350

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2021

		BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	Note	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
ACTIFS EN CIRCULATION									
Liquidités		12 578	10 772	1 262	2 502	363	25	229	93
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	39	88	497	107
Marge de trésorerie		700	994	121	241	–	–	–	2
Montants à recevoir	10	23 068	2 707	3 505	1 875	174	9	141	8
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	838 397	347 294	168 783	72 750	8 265	5 674	8 504	5 533
Total des actifs en circulation		874 743	361 767	173 671	77 368	8 841	5 796	9 371	5 743
PASSIFS CIRCULANTS									
Marge de trésorerie à payer		478	242	–	20	–	–	–	–
Montants à payer	11	18 625	4 253	2 838	2 002	86	–	125	17
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1	11	44	4	–	–	–	–
Total des passifs en circulation		19 104	4 506	2 882	2 026	86	–	125	17
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	855 639	357 261	170 789	75 342	8 755	5 796	9 246	5 726

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2021

	Note	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
		2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
ACTIFS EN CIRCULATION									
Liquidités		34	13	1 024	320	661	1	1 070	289
Équivalents de trésorerie		38	26	4 502	4 751	6 776	293	1 989	3 454
Marge de trésorerie		–	–	118	437	–	–	–	703
Montants à recevoir	10	8	39	7 264	7 612	7 900	60	838	7 416
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	8 226	5 607	451 219	202 906	310 436	22 211	450 270	82 818
Total des actifs en circulation		8 306	5 685	464 127	216 026	325 773	22 565	454 167	94 680
PASSIFS EN CIRCULATION									
Découvert bancaire		–	–	125	2 494	–	192	–	–
Marge de trésorerie à payer		–	–	7	1	–	–	–	482
Montants à payer	11	3	15	1 863	1 915	7 446	108	1 589	6 888
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	–	2 810	540	69	–	6	–
Total des passifs en circulation		3	15	4 805	4 950	7 515	300	1 595	7 370
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	8 303	5 670	459 322	211 076	318 258	22 265	452 572	87 310

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2021

		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	Note	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD
ACTIFS EN CIRCULATION						
Liquidités		26 590	9 985	24	6	4 663
Équivalents de trésorerie		–	–	103	75	–
Marge de trésorerie		52 872	14 812	–	–	145
Garantie en numéraire		310	–	–	–	–
Montants à recevoir	10	302	299	63	8	1 657
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	240 430	70 758	9 669	6 126	191 508
Total des actifs en circulation		320 504	95 854	9 859	6 215	197 973
PASSIFS CIRCULANTS						
Marge de trésorerie à payer		15 189	5 346	–	–	71
Garantie en numéraire à payer		2 260	550	–	–	–
Montants à payer	11	230	6	–	–	1 850
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	12 989	5 890	–	–	1 111
Total des passifs en circulation		30 668	11 792	–	–	3 032
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13	289 836	84 062	9 859	6 215	194 941

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible. Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

L'Entité est organisée en tant que véhicule irlandais de gestion collective d'actifs et est autorisée par la BCI et régie par les dispositions des Règlements OPCVM, ayant son siège social à 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irlande.

2. Principales conventions comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers sont préparés en conformité avec la norme internationale d'information financière 102 (« FRS 102 ») relative à l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande émise par le Financial Reporting Council.

Les états financiers sont établis sur la base du principe de continuité de l'entreprise, selon le principe du coût historique, à l'exception de la réévaluation des actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur en résultat.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux Fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une importante portion de placements hautement liquides évalués à la juste valeur, au titre de la Section 7 de la norme FRS 102, et ne présente donc pas d'état des flux de trésorerie.

Le format et certaines formulations des états financiers ont été adaptés par rapport à ceux de la Section 3 de la norme FRS 102, afin que, de l'avis des Administrateurs, ils reflètent davantage la nature des activités de l'Entité en tant que Fonds d'investissement.

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

2.2 Instruments financiers

L'Entité a choisi de mettre en place les dispositions de comptabilisation et de valorisation prévues par l'IAS 39, ainsi que les seules exigences de déclaration prévues sous les Sections 11 et 12 de la norme FRS 102 concernant les instruments financiers.

2.2.1 Classification

L'Entité classe ses placements en titres de créances, instruments de capitaux et produits dérivés en tant qu'actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur en résultat. Les actifs et passifs financiers sont classés comme détenus à des fins de transaction ou désignés par les Administrateurs à la juste valeur par le compte de résultat à sa création. Tous les placements dérivés sont détenus à des fins de négociation. Tous les autres actifs et passifs financiers, y compris la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les créances et les dettes, sont classés comme étant évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.2.2 Comptabilisation et décomptabilisation

L'Entité comptabilise un actif ou un passif financier dans son bilan lorsqu'elle devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats et ventes d'investissements sont comptabilisés le jour même où l'opération est effectuée.

Les plus et moins-values réalisées sur des cessions d'instruments financiers sont calculées selon la méthode du coût moyen. Pour les instruments détenus à court terme, ils représentent la différence entre la valeur comptable initiale et la valeur de la cession. Pour les instruments détenus à court terme, ils représentent la différence entre les produits reçus et la valeur d'ouverture. Pour les contrats sur dérivés, ils représentent les paiements en numéraire versés ou reçus sur des contrats dérivés (à l'exclusion de ceux sur comptes de garantie ou sur marge pour de tels instruments).

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits sur les flux de trésorerie liés à l'actif arrivent à expiration ou les risques et avantages liés au droit de propriété de l'actif ont tous été transférés en substance. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation liée au passif est éteinte ou annulée ou que cette obligation arrive à expiration.

2.2.3 Mesure

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

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat sont ensuite inscrits au bilan à leur juste valeur. Les frais de transaction sur l'achat ou la vente de placements et les plus et moins-values découlant de la variation de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat sont présentés dans le compte de résultat sous « Plus-value nette/(moins-value nette) sur les passifs/actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat » dans l'exercice au cours duquel ils se produisent.

Les actifs et passifs financiers, autres que ceux comptabilisés à la juste valeur par le compte de résultat, sont ensuite inscrits au bilan au coût amorti.

2.2.4 Estimation de la juste valeur

La juste valeur est le montant auquel un actif pourrait être échangé, un passif réglé ou des instruments de capitaux attribués pourraient être échangés, entre deux parties compétentes et consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale. L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

- Les investissements en instruments de dettes et de capitaux et dérivés cotés, négociés ou échangés sur un marché ou sur une bourse sont calculés d'après les cours cotés qui, pour les besoins des états financiers, sont ceux utilisés dans la méthode de valorisation prescrite dans le Prospectus de l'Entité. En fonction de la nature du titre sous-jacent, la valeur prise peut correspondre soit au cours de clôture, soit au cours moyen à la clôture du marché, soit au cours acheteur sur le marché concerné.
- Les investissements qui représentent une part de la participation à un organisme de placement collectif détenu (« OPC ») sont évalués à la VL non révisée et, le cas échéant, à la VL révisée de façon indépendante, à la date d'évaluation de cette part de participation telle que calculée par l'Administrateur de l'OPC de l'entité émettrice et conformément aux exigences du plan dont l'investissement concerné est une part de participation. La VL non révisée de l'OPC sous-jacent est indiquée brute des frais de rachat qui pourraient éventuellement survenir lors du rachat de l'OPC sous-jacent.
- Les investissements dans des instruments dérivés compensés et de gré à gré (« OTC ») sont évalués à l'aide de techniques de valorisation.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.4 Estimation de la juste valeur (suite)

Dans le cas d'un investissement qui n'est pas coté, inscrit ni traité sur un marché reconnu ou à l'égard duquel un prix coté, négocié ou traité ou une cotation n'est pas disponible au moment de la valorisation, la juste valeur de cet investissement doit être estimée avec soin et de bonne foi par un professionnel compétent, qu'il s'agisse d'une personne physique, d'un organisme, d'un cabinet ou d'une société (désignée dans ce but par les Administrateurs de concert avec le Gestionnaire d'investissement et approuvée à cette fin par le Dépositaire), et cette juste valeur doit être déterminée à l'aide de techniques de valorisation. L'Entité utilise plusieurs méthodes et émet des hypothèses qui sont basées sur les conditions du marché à chaque date de bilan.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non standardisés comme des dérivés de gré à gré incluent celles détaillées dans la note de niveau de hiérarchie des justes valeurs, et celles utilisées par les intervenants du marché et qui reposent aussi peu que possible sur des données spécifiques des entités.

2.2.5 Instruments financiers dérivés et autres instruments spécifiques

2.2.5.1 Contrats à terme ferme (« futures »)

Un future est un contrat négocié sur une bourse pour l'achat ou la vente d'un instrument sous-jacent spécifique à une certaine date et un certain prix dans l'avenir.

Les dépôts de marge initiaux sont effectués aux courtiers pertinents lors de la conclusion de futures et sont inclus dans la marge de trésorerie.

2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord, sur le marché de gré à gré, entre deux parties pour l'achat ou la vente d'une devise sous-jacente spécifique à une certaine date et un certain prix dans l'avenir.

2.2.5.3 Swaps

Un swap est un accord négocié individuellement, sur le marché de gré à gré, entre deux parties pour échanger un flux de paiements contre un autre. Il peut être conclu sous forme de contrat bilatéral (« Swap de gré à gré ») ou compensé de manière centrale (« Swap compensé de manière centrale »).

Lors de la conclusion d'un swap à compensation centrale, le Fonds est tenu de déposer une marge initiale auprès du courtier sous forme de numéraire d'un montant qui varie en fonction de la taille et du profil de risque du contrat de swap sous-jacent.

2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie figurant au bilan inclut les dépôts bancaires. Les équivalents de trésorerie comprennent les placements liquides à court terme qui sont facilement convertibles en montants de trésorerie connus et qui sont soumis à un risque négligeable de variation de valeur.

Les découverts bancaires sont classés comme passif dans le bilan.

2.2.7 Trésorerie de garantie et de marge

Les garanties en numéraire fournies par le Fonds sont identifiées comme un actif au bilan en tant que « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses en tant que composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour les garanties autres que les liquidités fournies par le Fonds, si la partie à laquelle les garanties sont fournies a le droit contractuel de vendre ou de réengager la garantie, le Fonds classe cet actif dans son bilan séparément des autres actifs et identifie l'actif comme un investissement nanti. Lorsque la partie à qui la garantie est fournie n'a pas le droit de vendre ou de réengager la garantie, une information sur la garantie fournie est intégrée dans les notes aux états financiers.

Les soldes de trésorerie détenus à titre de marge auprès des courtiers pertinents concernant des investissements dans des instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en tant que marge de trésorerie.

Les garanties en numéraire fournies au Fonds par les contreparties sont identifiées au bilan en tant que « Garanties en numéraire payables ». Le Fonds peut réinvestir cette garantie en numéraire et les actifs achetés sont inclus en tant qu'« Équivalents de trésorerie » au bilan.

2.2.8 Actions rachetables

Chaque Fonds classe les actions rachetables émises en tant que passif financier ou titre selon les modalités contractuelles des instruments. Les actions rachetables sont mesurées à la valeur actualisée du montant de remboursement.

Les actions rachetables sont rachetables au gré des détenteurs et ne répondent pas aux conditions établies à la Section 22.4 de la norme FRS 102 pour être considérées comme capitaux propres. Elles sont par conséquent classées en tant que passifs financiers.

Les actions rachetables sont comptabilisées le jour même où l'opération est effectuée. Les souscriptions et les rachats d'actions rachetables sont comptabilisés le jour de la transaction. Les actions sont souscrites et rachetées sur la base de la VL par action au dernier point d'évaluation.

Lorsque des droits et taxes s'appliquent dans le contexte d'une souscription ou d'un rachat, ils auront un impact sur la valeur du placement de l'investisseur procédant à la souscription ou au rachat et sont donc reflétés comme une partie de l'émission d'actions rachetables ou du rachat d'actions rachetables dans l'état de variation des actifs nets attribuables aux actionnaires rachetables. Tous droits ou frais potentiels sont à la discrétion des Administrateurs.

2.3 Devise étrangère

2.3.1 Devise fonctionnelle et de présentation

Les éléments en devises figurant dans les états financiers de chaque Fonds sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds qui est indiquée pour chaque Fonds dans les titres des états financiers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.3 Devises étrangères (suite)

2.3.1 Devises fonctionnelle et de présentation (suite)

Les Administrateurs estiment que ces devises reflètent le plus exactement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents de chaque Fonds. La devise de présentation de chaque Fonds est la même que la devise fonctionnelle.

2.3.2 Transactions et bilans

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

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la clôture de l'exercice financier.

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

2.4 Estimations et jugements comptables essentiels

La préparation des états financiers conformément à la norme FRS 102 nécessite l'utilisation de certaines estimations comptables déterminantes. Elle demande aussi aux Administrateurs d'exercer leur jugement dans le procédé d'application des politiques comptables de l'Entité. La variation des hypothèses peut avoir un impact significatif sur les états financiers au cours de la période où les hypothèses ont changé. Les Administrateurs estiment que les hypothèses sous-jacentes sont appropriées et que les états financiers de l'Entité, dès lors, présentent fidèlement la situation financière de l'Entité et ses résultats. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées de façon continue. Les révisions des estimations comptables sont reconnues au cours de la période concernée si la révision concernée ne touche que cette période ou au cours de la période concernée et les années à venir si elle touche les années actuelles et futures. Les domaines impliquant un degré supérieur de jugement ou de complexité, ou les domaines dont les hypothèses et les estimations sont importantes pour les états financiers, sont présentés ci-après.

2.4.1 Hypothèses et incertitudes d'estimation

2.4.1.1 Juste valeur des instruments financiers dérivés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés de gré à gré sont évalués à l'aide de techniques de valorisation, tel que détaillé dans la note de niveau de hiérarchie des justes valeurs aux états financiers. Lorsque des techniques de valorisation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées et révisées périodiquement et comparées au prix fourni par un service d'évaluation des cours indépendant, le cas échéant.

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

La juste valeur de ces instruments non cotés sur un marché actif peut être déterminée par le Fonds à l'aide de sources d'établissement des prix fiables ou des prix indicatifs de teneurs de marchés d'obligations/de titres de créances. Le Fonds exercera son jugement et estimera la quantité et la qualité des sources d'établissement des prix utilisées. Les cours des courtiers obtenus des sources d'établissement des prix peuvent être indicatifs et non exécutoires ou contraignants.

2.4.2 Jugements

2.4.2.1 Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Les Administrateurs estiment que l'Entité répond à la définition d'une entité d'investissement. Les conditions suivantes s'appliquent :

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

2.5 Revenus sur dividendes

Les revenus sur dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque le droit du Fonds de percevoir le paiement est établi. Pour les actions de société cotées, il s'agit généralement de la date ex-dividende. Pour les actions de société non cotées, il s'agit généralement de la date à laquelle les actionnaires approuvent le paiement d'un dividende. Les revenus sur dividendes sont représentés bruts de toutes retenues d'impôt non recouvrables, lesquelles sont déclarées séparément dans le compte de résultat. Les revenus des OPC sont comptabilisés lorsque les distributions sont déclarées par l'OPC sous-jacent.

2.6 Produits et charges d'intérêts

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

2.7 Produits de prêts de titres

Les revenus sur prêt de titres proviennent des prêts de titres détenus par le Fonds à des tiers emprunteurs. Les revenus sur prêt de titres sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

2.8 Commissions et dépenses

Les charges sont comptabilisées au compte de résultat sur la base des droits constatés, sauf pour les frais de transaction concernant l'acquisition et la réalisation d'investissements qui sont passés en charges lorsqu'ils sont engagés.

Les charges directement attribuables à une catégorie d'actions en particulier sont directement à la charge de ladite catégorie uniquement.

2.9 Distributions

Les distributions sont comptabilisées dans le compte de résultat parmi les charges financières si les actions du Fonds ne remplissent pas les conditions de classification parmi les capitaux propres, elles sont par conséquent mises au passif financier. Toutes les distributions restantes sont comptabilisées dans l'état des variations des capitaux propres.

Les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les actions de la classe pour chaque exercice financier. Les distributions peuvent être payées sur le revenu net du Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.9 Distributions (suite)

Aucune distribution ne sera faite aux actionnaires des catégories d'actions de capitalisation. Les revenus et autres profits seront capitalisés et réinvestis dans le Fonds pour le compte de ces actionnaires.

2.10 Imposition

2.10.1 Impôt exigible

L'impôt exigible est comptabilisé comme le montant de l'impôt sur le revenu à payer au titre des bénéfices imposables réalisés à l'étranger pour la période actuelle ou passée sur la base des taux et des législations fiscales promulguées ou substantiellement promulguées à la date d'arrêté des comptes.

2.10.2 Impôt différé

Une disposition pour l'impôt différé à payer est reconnue pour ce qui est d'écarts temporaires importants survenus mais non inversés à la date du bilan. Un actif d'impôt différé n'est pas reconnu dans la mesure où le transfert d'avantages économiques à l'avenir est incertain. Les écarts temporaires sont les différences entre le bénéfice imposable à l'étranger du Fonds et ses résultats tels que déclarés dans les états financiers provenant de l'inclusion des produits et des charges dans les cotisations d'impôt dans des périodes différentes de celles dans lesquelles elles sont reconnues dans les états financiers.

2.11 Modifications de la présentation

2.11.1 Modifications de la présentation - Équivalents de trésorerie

Raisons de la modification de la présentation

De par leur nature, les investissements dans des fonds monétaires de valeur liquidative à faible volatilité sont plus adéquatement classés parmi les équivalents de trésorerie, car ceci reflète plus précisément la substance économique de ces opérations.

Conséquences de la modification de la présentation

Les investissements dans des fonds monétaires de valeur liquidative à faible volatilité sont désormais classés parmi les « Équivalents de trésorerie » dans le Bilan plutôt que parmi les « Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat ».

La mise en œuvre de ce changement de présentation a résulté en un reclassement qui a fait augmenter la valeur des « Équivalents de trésorerie » et a réduit la valeur des « Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat » dans le Bilan, comme présenté dans le tableau ci-dessous.

Nom du Compartiment	Devise	Montant reclassé du Bilan en milliers	
		30 avril 2021	30 avril 2020
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	1 304	229

2.11.2 Modification de présentation – Instruments dérivés OTC : Contrats sur différence (« CFD »)

Raisons de la modification de la présentation

Les investissements dans certains instruments dérivés de gré à gré, à savoir les CFD, répondent, par leur nature et leurs caractéristiques, aux critères clés d'un swap et il est plus adéquat de les classer parmi les swaps.

Conséquences de la modification de la présentation

Le changement est sans conséquence sur la VL du Fonds ou la présentation du Bilan. Les investissements dans ces instruments dérivés de gré à gré continuent d'être classés au Bilan dans la catégorie « Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat » ou « Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat ». La modification n'a pas non plus eu d'impact numérique sur le Compte de résultat ou les Notes aux états financiers.

3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées de chaque Fonds les exposent aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels ils investissent. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants. Les investisseurs sont invités à se référer au prospectus et aux suppléments pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux placements dans chaque Fonds.

3.1 Cadre de gestion du risque

Les Administrateurs analysent les rapports de performance d'investissement sur une base trimestrielle et reçoivent des présentations semestrielles du Gestionnaire d'investissement couvrant la performance et le profil de risque de l'Entité sur l'exercice financier. Les Administrateurs ont délégué certaines tâches et responsabilités au Gestionnaire concernant la gestion quotidienne de l'Entité. Le Gestionnaire a à son tour délégué la gestion quotidienne du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement est également tenu de garantir que l'Entité est gérée conformément aux dispositions prévues par les directives d'investissement et selon les limites définies dans le prospectus. Les Administrateurs se réservent le contrôle et la surveillance du risque lié à la performance et au produit d'investissement ainsi que la responsabilité du contrôle et de la surveillance du risque de réglementation et d'exploitation pour l'Entité. Les Administrateurs ont nommé un Gestionnaire des risques chargé du processus quotidien de gestion des risques avec l'aide du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, y compris des membres du BlackRock Risk and Quantitative Analysis Group (le « Groupe RQA ») de BlackRock, un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le groupe RQA identifie, mesure et surveille le risque d'investissement en toute indépendance. Le Groupe RQA suit les pratiques réelles de gestion des risques déployées dans chaque Fonds. En détaillant les composantes du processus, chaque Groupe RQA est habilité à déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place pour chaque Fonds. RQA identifie les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des degrés de risque, en veillant à ce que le rapport rendement/risque soit pris en compte dans la construction de portefeuille et en passant en revue les résultats.

3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des contingences relatives aux valeurs futures des instruments financiers influencés par les fluctuations des devises, des taux d'intérêt et des prix. Il représente la perte potentielle que chaque Fonds peut subir sur ses positions en cas de fluctuations du marché.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

Chaque Fonds est exposé au risque de marché en vertu de ses investissements en actions et dérivés.

Un indicateur clé utilisé par le Groupe RQA pour mesurer le risque de marché est la Valeur à risque (« VaR »), qui recoupe le risque de change, de taux d'intérêt et de cours.

La VaR est une mesure statistique du risque qui estime les pertes potentielles de portefeuilles résultant d'évolutions défavorables des marchés dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VaR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VaR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention de 1 jour et d'une période d'observation historique d'au moins 1 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 seuil de confiance de 99 % à 1 jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période de 1 jour que la perte du Fonds n'excède pas ce nombre. Par conséquent, les VaR élevées indiquent un risque élevé.

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

La VaR à 1 jour sur la base d'un seuil de confiance de 99 % est indiquée dans le tableau suivant :

Nom du Compartiment	2021 %	2020 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	3,16	5,88
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	3,11	5,94
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,39	8,11
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,42	7,68
BlackRock Advantage US Equity Fund	3,70	12,65
BlackRock Advantage World Equity Fund	2,96	9,90
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	2,99	6,57
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	2,87	6,89
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	2,57	8,23
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,41	3,61
BlackRock Global Impact Fund	2,76	8,99
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,34	9,54
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,02	2,12
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	3,60	6,13
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹	0,55	n/a

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change

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

Exposition au risque de change

Chaque Fonds peut investir dans des instruments financiers libellés en devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Fonds est exposé, directement et/ou indirectement, au risque que le taux de change de sa devise fonctionnelle évolue par rapport à d'autres devises d'une manière telle à avoir un impact néfaste sur la valeur de la part des actifs de chaque Fonds libellés dans les devises autres que sa propre devise.

Les détails des contrats de change à terme en cours pour couvrir le risque de change à la clôture de l'exercice financier sont communiqués dans les Tableaux des investissements.

En outre, chaque Fonds a émis des catégories d'actions dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle de chaque Fonds.

Gestion du risque de change

Chaque Fonds peut couvrir les devises afin de minimiser les effets des fluctuations de devises entre les devises des investissements détenus par le Fonds et la devise fonctionnelle du Fonds et les catégories d'actions couvertes du Fonds.

Le Gestionnaire d'investissement surveille l'exposition au risque de change à nos tolérances prédéterminées et détermine lorsqu'une couverture de change doit être réinitialisée et le profit ou la perte de cette couverture réinvesti ou réglé, tout en tenant compte de la fréquence et des coûts de transaction et de réinvestissement de réinitialisation de la couverture de change associés.

3.2.2 Risque de marché dû au risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier dû à l'évolution des taux d'intérêt du marché.

Exposition au risque de taux d'intérêt

Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt à travers sa détention de liquidités et d'équivalents de trésorerie y compris la marge de trésorerie confiée à des courtiers et à travers ses investissements dans des instruments financiers porteurs d'intérêt publiés dans les tableaux des investissements.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.2 Risque de marché dû au risque de taux d'intérêt (suite)

Chaque Fonds est également exposé indirectement au risque de taux d'intérêt par le biais de ses investissements dans des OPC et des instruments financiers dérivés de taux d'intérêt (« IFD »), la valeur d'un actif sous-jacent pouvant fluctuer en raison d'une variation des taux d'intérêt.

Gestion du risque de taux d'intérêt

L'exposition au risque de taux d'intérêt est gérée en veillant constamment à ce que les déviations ne dépassent pas le seuil de tolérance préalablement défini et, si nécessaire, en les réajustant afin qu'elles reviennent aux paramètres voulus à l'origine.

La trésorerie et les garanties en numéraire sont investies dans des fonds du marché monétaire afin de générer un rendement visant à protéger le Fonds contre les fluctuations défavorables des taux d'intérêt.

3.2.3 Risque de marché découlant du risque de prix

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

Une épidémie d'infection respiratoire causée par un nouveau virus et appelée COVID-19 s'est transformée en pandémie mondiale et a entraîné des restrictions de voyage, des fermetures de frontières, des contrôles sanitaires plus rigoureux aux points d'entrée et ailleurs, des perturbations et des retards dans la préparation et la prestation des services de santé, des quarantaines prolongées, des annulations, des perturbations de la chaîne d'approvisionnement et une baisse de la demande des consommateurs, ainsi qu'une préoccupation et une incertitude générales. La COVID-19 a eu un impact négatif sur les économies de nombreux pays à l'échelle mondiale, les émetteurs individuels et les marchés de capitaux, et pourrait continuer dans des proportions qui ne sont pas nécessairement prévisibles. Par ailleurs, l'impact des maladies infectieuses dans les pays émergents peut être plus important en raison de systèmes de santé généralement moins solides. Les crises de santé publique causées par l'épidémie de COVID-19 peuvent exacerber d'autres risques politiques, sociaux et économiques préexistants dans certains pays ou à l'échelle mondiale. La durée de l'épidémie de COVID-19 et ses conséquences ne peuvent être déterminées avec certitude.

Exposition au risque de prix

Chaque Fonds est exposé au risque de prix découlant de ses investissements dans des instruments financiers. L'exposition de chaque Fonds au risque de prix est la juste valeur des investissements détenus conformément aux Tableaux des investissements de chaque Fonds.

Gestion du risque de prix

En diversifiant le portefeuille, lorsque c'est approprié et conforme aux objectifs de chaque Fonds, le risque qu'un changement de prix d'un investissement spécifique ait un impact significatif sur la VL de chaque Fonds est réduit.

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

Le risque de prix inhérent aux participations dans les OPC est contrôlé par le Gestionnaire d'investissement en comprenant les objectifs d'investissement des fonds sous-jacents ainsi que leurs politiques de contrôle interne et par le biais d'un rapport régulier des risques et des performances. Les investissements dans d'autres OPC sont tous des investissements dans des fonds de parties liées. Ces OPC sont soumis aux mêmes procédures de contrôle que le Gestionnaire d'investissement utilise pour chaque Fonds.

3.3 Risque de liquidité

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

Exposition au risque de liquidité

Le principal risque de liquidité pour chaque Fonds provient de la capacité des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et de la liquidité des investissements sous-jacents dans lesquels chaque Fonds a investi.

Les actionnaires de chaque Fonds peuvent faire racheter leurs actions à la clôture de tout jour de négociation en contrepartie d'un paiement en espèces proportionnel à la part de la VL de chaque Fonds à l'exclusion des droits et taxes pertinents. Chaque Fonds est par conséquent potentiellement exposé au risque de liquidité lié aux rachats des actionnaires et il peut se voir contraint de vendre des actifs aux cours en vigueur sur le marché pour satisfaire à des demandes de liquidité.

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

Tous les passifs financiers du Fonds, sur la base des échéances contractuelles, sont exigibles dans les trois mois. Les dates de règlement prévues peuvent être supérieures à trois mois sur la base de l'analyse de la période restante à la date de clôture à la date d'échéance et sont exposées dans les tableaux des investissements.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.3 Risque de liquidité (suite)

Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, immédiatement réalisables afin de pouvoir satisfaire aux besoins de liquidité. Des cessions d'actifs peuvent également être requises pour répondre à des demandes de rachat. Toutefois, la cession rapide de positions de négociation peut être freinée par plusieurs facteurs, dont le volume d'échange et la hausse de la volatilité des prix. En conséquence, chaque Fonds peut éprouver des difficultés à céder des actions pour répondre aux demandes de liquidité.

Le risque de liquidité de chaque Fonds est géré sur une base quotidienne par le Gestionnaire d'investissement conformément aux principes établis et aux procédures mises en place. Les Gestionnaires de portefeuille contrôlent les rapports de trésorerie prévisionnels journaliers et analysent les obligations en numéraire projetées. Ces rapports leur permettent de gérer leurs obligations en numéraire. Si les demandes de rachat de la part de tous les actionnaires dans le Fonds excèdent plus de 10 % de la VNI de chaque Fonds en circulation d'un jour particulier de négociation, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion, de refuser de racheter lesdits nombres excédentaires d'actions en circulation du Fonds. Les actions qui ne sont pas rachetées tout jour de transaction donné seront rachetées au prorata chaque jour de transaction ultérieur en priorité par rapport aux demandes reçues par la suite.

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

Les Administrateurs peuvent, en concertation avec le Dépositaire, suspendre temporairement le calcul de la Valeur liquidative et la vente, l'émission, la valorisation, l'achat, l'attribution, la conversion et/ou le rachat ou le paiement des produits de rachat des actions d'un Fonds pendant :

(i) toute période pendant laquelle toute bourse organisée sur laquelle une partie substantielle de l'investissement pour l'instant compris dans le Compartiment concerné est cotée ou négociée est fermée pour une raison autre que les congés normaux et les jours fériés, ou pendant laquelle les transactions dans une telle bourse organisée sont restreintes ou suspendues ;

(ii) toute période pendant laquelle, en raison d'événements politiques, militaires, économiques ou financiers, de conditions de marchés financiers ou d'autres circonstances échappant au contrôle, à la responsabilité et au pouvoir des Administrateurs, y compris l'indisponibilité de prix pertinents, la cession ou la valorisation des investissements pour l'instant compris dans le Fonds concerné ne peut, de l'avis des Administrateurs, être réalisée ou effectuée normalement ou sans porter atteinte aux intérêts des Actionnaires de ce Fonds ;

(iii) toute panne des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer le prix ou la valeur de tout investissement pour l'instant compris dans le Fonds concerné ou pendant toute période pendant laquelle, pour toute autre raison, la valeur des investissements pour l'instant compris dans le Fonds ne peut, de l'avis des Administrateurs, être rapidement ou précisément établie ;

(iv) toute période pendant laquelle le Fonds est dans l'impossibilité de rapatrier des fonds à des fins de paiement des rachats ou pendant laquelle la réalisation d'investissements pour l'instant compris dans le Fonds, ou le transfert ou le paiement des fonds concernés ne peut, de l'avis des Administrateurs, être effectué à des prix normaux ;

(v) toute période pendant laquelle, en raison de conditions de marché défavorables, le paiement du produit du rachat peut, de l'avis des Administrateurs, avoir un impact négatif sur le Fonds ou les Actionnaires restants dans le Fonds concerné ;

(vi) toute période (autre que les congés normaux ou les fermetures habituelles le week-end) pendant laquelle un marché ou une bourse qui est le marché principal ou l'échange d'une partie significative des instruments ou des positions sont fermés, ou pendant laquelle la négociation est restreinte ou suspendue ;

(vii) toute période pendant laquelle le produit d'une vente ou d'un rachat d'Actions ne peut pas être transmis au ou à partir du compte du Fonds concerné ;

(viii) toute période au cours de laquelle le rachat des Actions entraînerait, de l'avis des Administrateurs, une violation des lois applicables ;

(ix) toute période suivant l'émission d'une convocation à une assemblée des Actionnaires en vue de dissoudre le Fonds ou de fermer un Fonds, jusqu'à la date (inclusive) de ladite assemblée des Actionnaires ;

(x) toute période pendant laquelle les négociations dans un OPC dans lequel le Fonds a investi une partie significative de ses actifs sont suspendues ; ou

(xi) toute période au cours de laquelle les Administrateurs déterminent qu'il est dans l'intérêt des Actionnaires d'un Fonds de le faire.

3.4 Risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène l'autre partie à subir une perte financière.

Exposition au risque de crédit de contrepartie

Chaque Fonds est exposé au risque de crédit de contrepartie des parties avec lesquelles il effectue des opérations et assumera le risque de défaut de paiement.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

L'exposition de chaque Fonds est limitée aux contrats pour lesquels il a actuellement une position d'actifs financiers réduite par la garantie reçue de la contrepartie, ou aux contreparties qui ont reçu une garantie de la part de chaque Fonds. La valeur comptable des actifs financiers ajoutée au montant des liquidités détenues par les contreparties fournit la meilleure représentation de l'exposition maximale brute de chaque Fonds au risque de crédit de la contrepartie à la date de clôture, avant l'impact d'un accord-cadre « SDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) ou d'un accord similaire et des mécanismes de compensation qui permettent de réduire l'exposition générale au risque de crédit de la contrepartie. Chaque Fonds n'effectue des opérations qu'avec des contreparties qui sont des entités réglementées assujetties à une surveillance prudentielle, ou bénéficiant de notes de crédit élevées, attribuées par des agences de notation de crédit internationales. Les liquidités détenues sous la forme de titres par la contrepartie aux contrats IFD sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

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

Gestion de risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'équipe RQA Counterparty & Concentration Risk (Risque de contrepartie et de concentration) de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable en chef du crédit de contrepartie de BlackRock, qui fait rapport au Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée. À ce titre, les approbations de crédit associées aux contreparties peuvent être accordées par le Responsable en chef du crédit de contrepartie ou par des Agents de RQA Risque de crédit sélectionnés, auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable en chef du crédit de contrepartie.

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

Il n'y avait aucun solde en souffrance ou déprécié en ce qui concerne les transactions avec les contreparties au 30 avril 2021 ou au 30 avril 2020.

3.4.1 IFD

Les positions négociées en bourse de chaque Fonds, les IFD compensés de façon centralisée et négociés de gré à gré exposent le Fonds au risque de crédit de contrepartie.

3.4.1.1 IFD négociés en bourse et compensés de manière centrale

L'exposition est limitée par le fait que les contrats sont négociés par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition de chaque Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels il détient actuellement une position de plus-value est réduite par l'encaisse au comptant desdites plus-values reçues de la contrepartie par le biais du mécanisme de valorisation journalière des contrats négociés en bourse et des swaps compensés de manière centrale (marge de variation). L'exposition de chaque Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels il détient actuellement une position de perte est égale au montant de la marge versée à la contrepartie qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière.

Une partie à une opération d'IFD compensée est soumise au risque de crédit de la chambre de compensation par laquelle elle détient sa position compensée, plutôt qu'au risque de crédit de sa contrepartie d'origine vis-à-vis de l'opération d'IFD. Tous les fonds reçus par un courtier de compensation sont généralement détenus dans les comptes clients d'un courtier de compensation. Bien que les courtiers de compensation soient tenus de séparer la marge client de leurs propres actifs, dans le cas où un courtier de compensation devient insolvable ou fait faillite et où il y a alors un déficit dans le montant total de la marge détenue par le courtier de compensation pour tous ses clients, le manque à gagner sera généralement réparti au prorata entre tous les clients du courtier de compensation, ce qui pourrait entraîner des pertes pour chaque Fonds.

3.4.1.2 IFD de gré à gré

Le risque lié aux IFD négociés de gré à gré est le risque que la contrepartie ne s'acquitte pas d'une obligation contractuelle, étant donné que ces transactions IFD se négocient bilatéralement et non par le biais d'une contrepartie centrale de règlement.

Toutes les transactions d'IFD négociés de gré à gré sont conclues par chaque Fonds dans un contrat-cadre ISDA ou un accord similaire. Un accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre chaque Fonds et une contrepartie. Cet accord régit les transactions d'IFD négociés de gré à gré conclues par les parties.

Les expositions des parties en vertu de l'accord-cadre ISDA sont compensées et garanties conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées concernent toutes les transactions d'IFD négociés de gré à gré conclues par chaque Fonds en vertu de l'accord-cadre ISDA. Toutes les garanties en espèces reçues/fournies par chaque Fonds en vertu de l'accord-cadre ISDA sont transférées bilatéralement dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété.

Chaque Fonds est le propriétaire légal des garanties entrantes et peut vendre les actifs et conserver les liquidités en cas de défaut de paiement. Si la contrepartie remplit ses obligations relatives à l'investissement, chaque Fonds restituera un montant égal de liquidités à la contrepartie à l'échéance ou à la vente de l'investissement. Lorsqu'un Fonds restitue une garantie sur titres à la contrepartie, celle-ci doit être du même type, de même valeur nominale, répondre à la même description et être du même montant que les titres qui ont été transférés à chaque Fonds. La négociation d'IFD de gré à gré non garantis donne lieu au risque de contrepartie.

L'exposition maximale de chaque Fonds au risque de contrepartie généré par les contrats de change à terme sera égale au montant nominal du contrat de change et à tout profit latent net publié dans le tableau des investissements pertinent du Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.1 IFD (suite)

3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

À l'exception des contrats de changement à terme non livrables détenus sur BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, BlackRock Global Impact Fund et BlackRock Tactical Opportunities Fund, les contrats de change à terme n'exigent pas de marges de variation et le risque de crédit de contrepartie est contrôlé par l'équipe RQA Counterparty & Concentration Risk de BlackRock qui contrôle la solvabilité de la contrepartie. La marge est payée ou reçue sur des contrats de change à terme non livrables pour couvrir toute exposition de la contrepartie ou du Fonds. Le compte de trésorerie sur marge au bilan se compose de la marge à recevoir des courtiers de compensation du Fonds et de la contrepartie des contrats de change à terme.

Chaque Fonds est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire reçues. Les garanties en numéraire nanties par chaque Fonds sont identifiées séparément dans les bilans comme des garanties en numéraire et ne sont pas incluses en tant que composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les garanties en numéraire reçues par chaque Fonds sont indiquées dans les bilans en tant que garanties en numéraire payables. Chaque Fonds est également exposé au risque de contrepartie de réhypothéquer la garantie mise en gage. La valeur des garanties en numéraire entrantes et des garanties en numéraire mises en gage est indiquée dans les bilans de chaque Fonds.

Les tableaux suivants détaillent le nombre total de contreparties d'IFD négociés de gré à gré auxquelles chaque Fonds est exposé, l'exposition maximale à toute contrepartie calculée sur une base nette et la notation de crédit à long terme minimale de toute contrepartie (ou de sa société mère, si elle n'est pas notée) :

Au 30 avril 2021	Devise	Total des contreparties	Exposition maximale à une contrepartie '000	Garanties reçues des contreparties '000	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	4	8	–	BBB+
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	55	–	A+
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	208	–	A+
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	368	–	A+
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	2	1	–	A+
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	2	11	–	A+
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4	3 543	–	BBB+
BlackRock Global Impact Fund	USD	3	–	–	A+
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	582	–	A+
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	13	2 153	–	BBB+
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	6	897	–	A-

Au 30 avril 2020	Devise	Total des contreparties	Exposition maximale à une contrepartie '000	Garanties reçues des contreparties '000	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	3	21	–	A+
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	29	–	A+
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	112	–	A+
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	132	–	A+
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	1	5	–	A+
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	7	1 501	–	BBB
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	–	–	A+
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	14	2 017	550	BBB

3.4.2 Dépositaire

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire à la fin de l'exercice financier. Les investissements sont séparés de l'actif du Dépositaire, les droits de propriété restant à chaque Fonds. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut retarder ou limiter les droits des Fonds au regard de ses investissements détenus par la banque. L'exposition maximale à ce risque est le montant des positions longues figurant dans les tableaux des investissements, ainsi que toute transaction non réglée.

Presque toutes les liquidités de chaque Fonds sont détenues dans le compte du Dépositaire avec ses propres soldes de trésorerie et les soldes de trésorerie détenus pour d'autres clients. Les soldes de trésorerie de chaque Fonds sont identifiables séparément dans les registres du Sous-dépositaire.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

En ce qui concerne les liquidités détenues par le Sous-dépositaire ou les autres dépositaires qu'il désigne, chaque Fonds sera exposé au risque de crédit de contrepartie du Sous-dépositaire ou de ces dépositaires. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Sous-dépositaire ou d'autres dépositaires, chaque Fonds sera considéré comme un créancier général du Sous-dépositaire ou des dépositaires.

Pour atténuer le risque d'exposition de chaque Fonds eu égard au Dépositaire, le Gestionnaire d'investissement emploie des procédures spécifiques pour s'assurer que le Dépositaire est une institution réputée et que le risque de crédit de contrepartie est acceptable pour chaque Fonds. Chaque Fonds n'effectue des opérations qu'avec des Dépositaires qui sont des entités réglementées assujetties à une surveillance prudentielle, ou bénéficiant de « notes de crédit élevées », attribuées par des agences de notation de crédit internationales.

La note de crédit à long terme de la société-mère du Dépositaire au 30 avril 2021 est A+ (30 avril 2020 : A+) (notation Standard & Poor's).

Afin d'atténuer davantage l'exposition au risque de crédit de contrepartie de chaque Fonds vis-à-vis du Sous-dépositaire ou des banques dépositaires, chaque Fonds peut conclure des accords supplémentaires tels que le placement de liquidités résiduelles dans un fonds du marché monétaire.

3.4.3 Prêts de titres

L'engagement de chaque Fonds dans des activités de prêt de titres expose le Fonds à un risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Fonds est égale à la valeur des titres prêtés.

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par chaque Fonds sont soumises à un accord juridique écrit entre chaque Fonds et l'Agent de prêts de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée à l'Entité, et séparément entre l'Agent de prêts de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert et est versée et détenue dans un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire de chaque Fonds ou à l'Agent de prêt de titres.

La garantie est enregistrée et détenue au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds auprès de l'un ou de l'ensemble des dépositaires centraux suivants ; J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, selon le type de garantie que la contrepartie doit donner afin de couvrir la valeur requise de l'exposition. Les garanties fournies par ces contreparties sont constituées d'actions admises à la négociation sur un marché réglementé.

Les fonds décrits ci-dessous ont exercé des activités de prêt de titres au cours de l'exercice. La valeur des titres sur prêt et des garanties détenues à la fin de l'exercice est indiquée ci-dessous :

Nom du Compartiment	Devise	Valeur des titres en prêt		Valeur des garanties reçues	
		30 avril 2021	30 avril 2020	30 avril 2021	30 avril 2020
		'000	'000	'000	'000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	754	827	176	204
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	1 074	1 171	631	707
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	5 260	5 774	5 596	6 351
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	2 890	3 175	1 156	1 268
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	14 139	15 282	10 553	11 810
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	7 369	8 110	6 999	7 884
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	100	110	–	–
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	1 080	1 181	–	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	13 124	13 761	3 340	3 578
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	9 646	10 550	–	–
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	380	415	–	–

Pour atténuer ce risque, chaque Fonds reçoit des liquidités ou des titres en garantie sous forme d'un certain pourcentage supérieur à la juste valeur des titres prêtés. Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et des garanties supplémentaires sont obtenues, si nécessaire.

Au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020, toutes les garanties reçues sont constituées de titres admis ou négociés sur un marché réglementé.

Chaque Fonds bénéficie également d'une indemnité en cas de défaut de l'emprunteur, fournie par BlackRock, Inc. L'indemnité permet le remplacement complet des titres en prêt. BlackRock, Inc. prend en charge le coût de l'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur.

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur associé aux instruments de dette

Le risque de crédit de l'émetteur est le risque de défaut de l'un des émetteurs de tout instrument de dette détenue par chaque Fonds. Les instruments de dette impliquent un risque de crédit de l'émetteur, qui peut être attesté par la notation de crédit de l'émetteur. Les titres subordonnés et/ou dont la cote de crédit est inférieure sont généralement considérés comme présentant un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres ayant des notes plus élevées. Un certain nombre de Fonds investissent dans la dette souveraine et la dette des entreprises, ce qui les expose au risque de défaillance de l'émetteur en ce qui concerne les paiements d'intérêts ou de principal.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur associé aux instruments de dette (suite)

Les tableaux ci-dessous détaillent le profil de cote de crédit des instruments de dette détenus par chaque Fonds :

		Investment grade % d'instruments de dette	Non-investment grade % d'instruments de dette	Non notés % d'instruments de dette	Total % d'instruments de dette
Au 30 avril 2021	Devise				
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4,13	95,87	–	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	99,83	0,12	0,05	100,00

		Investment grade % d'instruments de dette	Non-investment grade % d'instruments de dette	Non notés % d'instruments de dette	Total % d'instruments de dette
Au 30 avril 2020	Devise				
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	3,81	96,19	–	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Pour gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement, lorsque c'est approprié et conformément aux objectifs de chaque Fonds, investit dans un large éventail d'instruments de dette. Les cotes des instruments de dette sont en permanence contrôlées par le groupe de gestion de portefeuille de BlackRock (« PMG ») et, pour les titres non cotés ou les titres présentant des cotes de crédit subordonnées ou inférieures, des procédures spécifiques supplémentaires sont utilisées afin de s'assurer que le risque de crédit associé est acceptable pour chaque Fonds.

4. Niveau de hiérarchie de la juste valeur

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

Niveau 1 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou passifs identiques auxquels l'Entité peut avoir accès à la date de mesure.

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés dans le Niveau 1 observables (soit développées à l'aide des données du marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie comprend des instruments évalués à l'aide : de cotations de marchés actifs pour des instruments similaires, de cotations d'instruments identiques ou similaires dans des marchés considérés moins qu'actifs, ou d'autres techniques d'évaluation dans lesquelles toutes les entrées significatives sont directement ou indirectement observables dans les données de marché.

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

Les techniques d'évaluation spécifiques utilisées pour évaluer les instruments financiers classés au niveau 2 et/ou au niveau 3 sont comme suit :

- (i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les actions étrangères, en utilisant des facteurs d'ajustement de la juste valeur indépendants pour refléter la différence entre la dernière clôture du marché et le point de valorisation de chaque Fonds ;
- (iii) pour les titres de créance en défaut, l'utilisation de transactions récentes et d'instruments de participation en défaut pour lesquels les données de marché ne sont pas disponibles ;
- (iv) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés sur la base de courbes de rendement observables ;
- (v) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés sur la base de la valeur de marché de l'actif ou de l'indice de référence sous-jacent à la date du bilan ;
- (vi) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs sur la base des taux de change à terme à la date de clôture ;
- (vii) pour les options sur devises, les modèles de tarification des options ; et
- (viii) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

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

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

Les tableaux suivants fournissent une analyse des actifs et des passifs financiers de chaque Fonds valorisés à la juste valeur au 30 avril 2021 et 30 avril 2020 :

30 avril 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	10 827	3 267	53	14 147
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	14	–	14
Plus-value latente sur futures	1	–	–	1
Total	10 828	3 281	53	14 162
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur futures	(2)	–	–	(2)
Total	(2)	–	–	(2)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	21 769	5 997	–	27 766
Plus-value latente sur swaps	–	70	–	70
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	1	–	1
Plus-value latente sur futures	1	–	–	1
Total	21 770	6 068	–	27 838
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur swaps	–	(9)	–	(9)
Moins-value latente sur futures	(69)	–	–	(69)
Total	(69)	(9)	–	(78)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	43 494	–	–	43 494
Plus-value latente sur futures	8	–	–	8
Total	43 502	–	–	43 502
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	13 181	–	–	13 181
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	3	–	3
Total	13 181	3	–	13 184
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(28)	–	(28)
Total	–	(28)	–	(28)
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	837 662	–	–	837 662
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	209	–	209
Plus-value latente sur futures	526	–	–	526
Total	838 188	209	–	838 397
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Total	–	(1)	–	(1)
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	158 836	9 579	–	168 415
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	368	–	368
Total	158 836	9 947	–	168 783
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur futures	(44)	–	–	(44)
Total	(44)	–	–	(44)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	801	–	801
Titres	5 507	1 898	57	7 462
Plus-value latente sur swaps	–	2	–	2
Total	5 507	2 701	57	8 265
30 avril 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	391	–	391
Titres	6 450	1 261	385	8 096
Plus-value latente sur swaps	–	17	–	17
Total	6 450	1 669	385	8 504
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	8 226	–	–	8 226
Total	8 226	–	–	8 226
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	447 621	–	447 621
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	3 561	–	3 561
Plus-value latente sur futures	37	–	–	37
Total	37	451 182	–	451 219
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(2 781)	–	(2 781)
Moins-value latente sur futures	(29)	–	–	(29)
Total	(29)	(2 781)	–	(2 810)
BlackRock Global Impact Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	289 990	19 913	–	309 903
Warrants	515	–	–	515
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	18	–	18
Total	290 505	19 931	–	310 436
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(69)	–	(69)
Total	–	(69)	–	(69)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	449 683	–	–	449 683
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	587	–	587
Total	449 683	587	–	450 270
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(6)	–	(6)
Total	–	(6)	–	(6)
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	164 911	8 321	–	173 232
Warrants	3	–	–	3
Obligations	–	56 411	–	56 411
Plus-value latente sur swaps	–	4 985	–	4 985
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	2 898	–	2 898
Plus-value latente sur futures	2 901	–	–	2 901
Total	167 815	72 615	–	240 430
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur swaps	–	(2 307)	–	(2 307)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(724)	–	(724)
Moins-value latente sur futures	(9 958)	–	–	(9 958)
Total	(9 958)	(3 031)	–	(12 989)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	9 669	–	–	9 669
Total	9 669	–	–	9 669

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

30 avril 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ²	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	190 509	–	190 509
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	915	–	915
Plus-value latente sur futures	84	–	–	84
Total	84	191 424	–	191 508
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(1 110)	–	(1 110)
Moins-value latente sur futures	(1)	–	–	(1)
Total	(1)	(1 110)	–	(1 111)
30 avril 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	1 948	6 498	–	8 446
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	23	–	23
Plus-value latente sur futures	23	–	–	23
Total	1 971	6 521	–	8 492
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	4 285	7 473	–	11 758
Plus-value latente sur swaps	–	13	–	13
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	32	–	32
Plus-value latente sur futures	43	–	–	43
Total	4 328	7 518	–	11 846
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur swaps	–	(23)	–	(23)
Total	–	(23)	–	(23)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	32 328	–	–	32 328
Plus-value latente sur futures	16	–	–	16
Total	32 344	–	–	32 344
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	9 278	–	–	9 278
Total	9 278	–	–	9 278
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(9)	–	(9)
Total	–	(9)	–	(9)
BlackRock Advantage US Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	346 752	–	–	346 752
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	123	–	123
Plus-value latente sur futures	419	–	–	419
Total	347 171	123	–	347 294
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(11)	–	(11)
Total	–	(11)	–	(11)
BlackRock Advantage World Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	65 238	7 322	–	72 560
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	136	–	136
Plus-value latente sur futures	54	–	–	54
Total	65 292	7 458	–	72 750
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(4)	–	(4)
Total	–	(4)	–	(4)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	438	–	438
Actions	1 111	4 125	–	5 236
Total	1 111	4 563	–	5 674

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

30 avril 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Organismes de placement collectif	–	430	–	430
Titres	2 339	2 759	–	5 098
Plus-value latente sur swaps	–	5	–	5
Total	2 339	3 194	–	5 533
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	5 607	–	–	5 607
Total	5 607	–	–	5 607
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	201 255	–	201 255
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	1 622	–	1 622
Plus-value latente sur futures	29	–	–	29
Total	29	202 877	–	202 906
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(247)	–	(247)
Moins-value latente sur futures	(293)	–	–	(293)
Total	(293)	(247)	–	(540)
BlackRock Global Impact Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	19 551	2 660	–	22 211
Total	19 551	2 660	–	22 211
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Titres	82 245	–	–	82 245
Plus-value latente sur futures	573	–	–	573
Total	82 818	–	–	82 818
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	105	–	–	105
Obligations	–	62 874	–	62 874
Plus-value latente sur swaps	–	2 232	–	2 232
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	3 493	–	3 493
Plus-value latente sur futures	2 054	–	–	2 054
Total	2 159	68 599	–	70 758
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Moins-value latente sur swaps	–	(1 669)	–	(1 669)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(2 676)	–	(2 676)
Moins-value latente sur futures	(1 545)	–	–	(1 545)
Total	(1 545)	(4 345)	–	(5 890)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	6 126	–	–	6 126
Total	6 126	–	–	6 126

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice précédent.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Bénéfice d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Produits d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	3	-	12	-	-	-	-
Revenus d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	33	48	-	-	-	-
Revenus sur dividendes	279	294	453	353	988	1 392	288	308
Produits de prêts de titres	1	-	1	-	10	6	4	2
Total	280	297	487	413	998	1 398	292	310

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Produits d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	18	-	1	-	-	-	-
Revenus d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	1	2
Revenus sur dividendes	9 303	6 635	2 294	885	144	6	132	3
Produits de prêts de titres	75	25	23	5	-	-	-	-
Total	9 378	6 678	2 317	891	144	6	133	5

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 EUR	'000 EUR	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Produits d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-	7	42	2	-	6	4
Produits d'intérêt sur les instruments de dette	-	-	16 225	7 224	-	-	-	-
Revenus sur dividendes	105	4	-	-	1 075	15	2 457	210
Produits de prêts de titres	-	-	45	9	-	-	12	-
Total	105	4	16 277	7 275	1 077	15	2 475	214

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Bénéfice d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Produits d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	17	69	–	–	32
Produits d'intérêt sur les instruments de dette	113	149	–	–	1 734
Revenus d'intérêts et de dividendes sur instruments financiers dérivés	1	–	–	–	–
Revenus sur dividendes	2 438	657	99	15	–
Total	2 569	875	99	15	1 766

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Frais d'exploitation

L'Entité utilise une structure de commission globale pour les Fonds (et catégories d'actions), à savoir que chaque Fonds règle l'ensemble de ses frais, charges d'exploitation et dépenses (ainsi que la part due des coûts et dépenses y afférents) sous forme de commission forfaitaire unique (le « Montant des frais courants »). Lorsqu'un Fonds dispose de multiples catégories d'actions, tous les frais, coûts d'exploitation et dépenses attribuables à une catégorie particulière d'actions (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Fonds à cette catégorie d'actions. Les charges payées au titre de Montant des frais courants incluent, mais sans s'y limiter, les honoraires et débours payés au Gestionnaire, à l'Administrateur, à l'Agent de transfert, au Dépositaire et aux sous-dépositaires (ces honoraires payés à des sous-dépositaires seront soumis aux taux commerciaux normaux), au Gestionnaire d'investissement et tous les autres frais et dépenses engagés dans le cadre de la préparation, la traduction, l'impression et la distribution du prospectus y relatif, des rapports annuels et semestriels et d'autres documents aux actionnaires, les frais et dépenses liés à l'obtention d'autorisations ou d'enregistrements concernant l'Entité ou un Fonds auprès de toute autorité réglementaire dans n'importe quelle juridiction, les frais et dépenses de toute agence de notation, les honoraires et dépenses professionnels, les frais d'audit annuels, les frais de constitution et tous frais inclus dans la couverture du risque de change du Fonds (eu égard aux catégories d'actions couvertes contre le risque de change) et les honoraires des Administrateurs.

Le Gestionnaire est autorisé à percevoir une commission annuelle dont les taux ne sauraient excéder ceux listés dans le tableau suivant. Il s'agit des taux de commission maximums au 30 avril 2021 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Montant des frais courants
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,00%
	Catégorie D USD Accumulating	0,50%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,20%
	Catégorie D USD Accumulating	0,60%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70%
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35%
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00%
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70%
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35%
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00%
BlackRock Advantage US Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,60%
	Catégorie D USD Accumulating	0,30%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Advantage World Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,80%
	Catégorie D USD Accumulating	0,40%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,75%
	Catégorie D USD Accumulating	1,00%
	Catégorie I USD Accumulating	0,80%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
	Catégorie Z USD Accumulating	1,00%
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,75%
	Catégorie D USD Accumulating	1,00%
	Catégorie I USD Accumulating	0,80%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
	Catégorie Z USD Accumulating	1,00%
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Catégorie A EUR Accumulating	1,75%
	Catégorie D EUR Accumulating	1,00%
	Catégorie I EUR Accumulating	0,80%
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00%
	Catégorie Z EUR Accumulating	1,00%

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Bénéfice d'exploitation (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions d'actions	Montant des frais courants
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,60%
	Catégorie D USD Accumulating	0,30%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
	Catégorie Z USD Accumulating	0,30%
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,70%
	Catégorie D USD Accumulating	0,95%
	Catégorie I USD Accumulating	0,75%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
	Catégorie Z USD Accumulating	1,00%
	Catégorie S USD Accumulating	1,00%
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie SI USD Accumulating	1,00%
	Catégorie A USD Accumulating	1,70%
	Catégorie D USD Accumulating	0,95%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie Z USD Accumulating	0,75%
	Catégorie A USD Accumulating	1,50%
	Catégorie D USD Accumulating	0,75%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Catégorie Z USD Accumulating	0,75%
	Catégorie A USD Accumulating	1,75%
	Catégorie D USD Accumulating	1,00%
	Catégorie I USD Accumulating	0,80%
	Catégorie X USD Accumulating	0,00%
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie Z USD Accumulating	1,00%
	Catégorie A USD Accumulating	0,55%
	Catégorie D USD Accumulating	0,25%
	Catégorie Z USD Accumulating	0,25%

Alors qu'il est prévu que le montant des frais courants supportés par un Fonds ou une catégorie d'actions n'excéderont pas les montants exposés ci-dessus pendant la durée de vie de chaque Fonds ou catégorie d'actions (respectivement), ces montants pourraient devoir être relevés. Une telle augmentation sera soumise à l'approbation préalable de l'actionnaire du Fonds ou de la catégorie d'actions pertinente, attestée soit par un vote majoritaire à une assemblée des actionnaires ou par une résolution écrite de tous les actionnaires.

Frais d'administration du crédit

JPMorgan, en tant qu'agent administratif du contrat de crédit, et d'autres prêteurs syndiqués, ont mis une partie d'une facilité de crédit de 300 000 000 USD à la disposition de tous les Fonds, à l'exception de BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund et BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund. Une commission d'engagement de prêt est facturée aux Fonds au taux de 0,10 % par an sur le solde quotidien. Les frais sont payables trimestriellement à terme échu. Aucun frais d'administration de crédit n'a été facturé au cours de l'exercice. De plus amples détails sur le contrat de facilité de crédit sont présentés à la note 16.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR
valeur nette plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres	1 884	(696)	2 466	(883)	2 621	169	996	(215)
l'actif nette réalisée sur instruments financiers dérivés	543	(247)	1 033	(780)	64	(18)	(92)	54
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres	2 709	(275)	3 357	(325)	7 642	(4 974)	2 333	(1 197)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés	(32)	44	(63)	67	(8)	10	(15)	(25)
Profit net/(pertes nettes) sur opérations de change sur d'autres instruments	284	(26)	601	(326)	(50)	398	(23)	102
Total	5 388	(1 200)	7 394	(2 247)	10 269	(4 415)	3 199	(1 281)

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Plus-value/(moins-value) nette plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres	85 012	(13)	25 355	(4 728)	1 391	20	1 710	15
l'actif nette réalisée sur instruments financiers dérivés	8 632	(1 321)	2 319	(492)	9	–	141	13
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres	143 929	(7 722)	18 835	(3 238)	1 085	730	1 331	667
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés	163	574	180	198	2	–	12	6
Profit net/(pertes nettes) sur opérations de change sur d'autres instruments	(256)	93	2 332	(491)	134	41	128	20
Total	237 480	(8 389)	49 021	(8 751)	2 621	791	3 322	721

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-value/(moins-value) nette sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 EUR	'000 EUR	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Plus-value/(moins-value) nette plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres l'actif nette réalisée sur instruments financiers dérivés	396	21	1 646	(6 642)	15 334	104	7 989	(2 071)
Variation nette de la plus-value/ (moins-value) latente sur investissements en titres	4	–	12 860	(6 921)	30	–	1 855	(826)
Variation nette de la plus-value/ (moins-value) latente sur investissements en titres	2 084	640	23 045	(10 357)	8 228	1 817	91 323	(1 593)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés	2	–	(323)	1 787	(51)	–	8	573
Profit net/(pertes nettes) sur opérations de change sur d'autres instruments	(4)	5	5 360	(698)	1 435	90	5 326	(402)
Total	2 482	666	42 588	(22 831)	24 976	2 011	106 501	(4 319)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
l'actif nette plus-value/(moins-value) latente sur investissements en titres l'actif nette réalisée sur instruments financiers dérivés	15 972	(16 458)	892	48	24
Variation nette de la plus-value/ (moins-value) latente sur investissements en titres	(14 747)	10 474	–	–	6 673
Variation nette de la plus-value/ (moins-value) latente sur investissements en titres	30 245	253	2 597	1 155	(3 852)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés	(4 043)	1 846	–	–	(112)
Profit net/(pertes nettes) sur opérations de change sur d'autres instruments	2 811	(1 230)	–	–	1 741
Total	30 238	(5 115)	3 489	1 203	4 474

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

8. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

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

Voici les distributions déclarées pendant l'exercice comptable :

	BlackRock Global Impact Fund 2021 '000 USD	BlackRock Global Impact Fund 2020 '000 USD	BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹ 2021 '000 USD
Octobre	–	–	(632)
Janvier	(23)	–	–
Avril	(128)	–	(1 398)
Distributions déclarées			
Frais de péréquation	26	–	–
Total	(125)	–	(2 030)

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

9. Imposition

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)
Total de l'impôt	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(2 714)	(1 920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–
Total de l'impôt	(2 714)	(1 920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	'000 EUR	'000 EUR	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Impôt exigible								
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)
Total de l'impôt	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Impôt exigible				
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(553)	(153)	(27)	(3)
Total de l'impôt	(553)	(153)	(27)	(3)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

9. Imposition (suite)

Impôt irlandais

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

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

a) un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'évènement imposable, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions de la loi fiscale « Taxes Consolidation Act, 1997 », dans sa version modifiée, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité soit autorisée par l'administration fiscale irlandaise à réaliser des paiements bruts sans déclarations appropriées ;

b) certains actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à l'Entité les déclarations signées nécessaires.

Impôt étranger

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Montants à recevoir

Au 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR
Revenus de dividendes à recevoir	18	7	36	14	75	50	18	9
Revenus d'intérêts et de dividendes à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	8	2	–	–	–	–
Vente de titres en attente de règlement	53	297	1 722	–	702	–	64	–
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	–	–	2	2	1	1
Achat de titres en attente de règlement	–	–	–	2	127	–	72	–
Autres montants à recevoir	–	–	–	–	91	73	25	18
Total	71	304	1 766	18	997	125	180	28

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Revenus de dividendes à recevoir	383	219	264	146	8	4	8	3
Revenus d'intérêts et de dividendes à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	2	1
Vente de titres en attente de règlement	2 722	1 127	3 202	1 723	104	5	131	4
Produits de prêts de titres à recevoir	2	3	4	2	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	19 957	1 353	–	–	62	–	–	–
Autres montants à recevoir	4	5	35	4	–	–	–	–
Total	23 068	2 707	3 505	1 875	174	9	141	8

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Montants à recevoir (suite)

Au 30 avril 2021

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Revenus de dividendes à recevoir	4	4	–	–	118	6	177	66
Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités	–	–	–	1	–	–	–	1
Produits d'intérêts à recevoir sur les instruments de dette	–	–	5 948	2 931	–	–	–	–
Vente de titres en attente de règlement	–	35	1 306	4 679	3 442	53	457	–
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	8	1	–	–	3	–
Achat de titres en attente de règlement	–	–	1	–	4 312	–	174	7 346
Autres montants à recevoir	4	–	1	–	28	1	27	3
Total	8	39	7 264	7 612	7 900	60	838	7 416

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD
Revenus de dividendes à recevoir	223	39	2	8	–
Produits d'intérêts à recevoir sur les instruments de dette	64	258	–	–	1 657
Vente de titres en attente de règlement	1	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	–	–	61	–	–
Autres montants à recevoir	14	2	–	–	–
Total	302	299	63	8	1 657

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à payer

Au 30 avril 2021

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR
Montant des frais courants à payer	3	–	–	–	12	9	4	4
Achat de titres en attente de règlement	9	289	1 902	–	899	10	–	–
Total	12	289	1 902	–	911	19	4	4

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Montant des frais courants à payer	1 175	568	77	26	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	17 380	1 421	760	1 976	86	–	125	17
Achat d'actions en attente de règlement	62	2 264	2 000	–	–	–	–	–
Autres montants à payer	8	–	1	–	–	–	–	–
Total	18 625	4 253	2 838	2 002	86	–	125	17

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021 '000 EUR	2020 '000 EUR	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD	2021 '000 USD	2020 '000 USD
Montant des frais courants à payer	–	–	145	61	452	–	1 493	28
Distributions aux porteurs d'actions à payer	–	–	–	–	128	–	–	–
Revenus d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–	2	–	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	3	15	1 712	1 854	6 799	108	–	6 843
Achat d'actions en attente de règlement	–	–	4	–	67	–	96	17
Total	3	15	1 863	1 915	7 446	108	1 589	6 888

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à payer (suite)

Au 30 avril 2021

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Montant des frais courants à payer	179	6	–	–	2
Distributions aux porteurs d'actions à payer	–	–	–	–	1 398
Revenus d'intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	–	–	–	–	450
Achat d'actions en attente de règlement	44	–	–	–	–
Total	230	6	–	–	1 850

¹Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

12. Capital social

Autorisé

Le capital social autorisé de l'Entité 2 constitué d'actions de souscription d'une valeur nominale de 1,00 € chacune et 500 000 000 000 d'actions de participation sans valeur nominale.

Actions de souscription

Les 2 actions de souscription sont émises et détenues par le Gestionnaire et les prête-noms du Gestionnaire aux 30 avril 2021 et 30 avril 2020.. Elles ne font pas partie de la VL de l'Entité. Elles sont donc présentées dans les états financiers et font l'objet d'une simple note. Selon les Administrateurs, cette présentation reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

Droits de vote

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 30 avril 2021

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	374	58	45
Actions émises		2 632	639	450
Valeur liquidative par action	USD	142,19	90,40	100,36
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	53	9	10
Actions émises		386	100	100
Valeur liquidative par action	CHF	136,14	87,67	99,92
Catégorie d'actions D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	360	8	9
Actions émises		2 613	86	86
Valeur liquidative par action	EUR	137,62	88,33	100,38
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	11	7	8
Actions émises		76	76	76
Valeur liquidative par action	GBP	140,47	89,46	101,19
Catégorie d'actions D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	190	20	23
Actions émises		1 291	220	225
Valeur liquidative par action	USD	147,20	93,11	102,85
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	14 852	9 348	10 274
Actions émises		99 502	99 502	99 502
Valeur liquidative par action	USD	149,27	93,95	103,25
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	24	12	33
Actions émises		185	141	331
Valeur liquidative par action	USD	130,99	87,83	100,14
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	25	17	10
Actions émises		200	200	100
Valeur liquidative par action	CHF	126,58	85,79	100,34
Catégorie d'actions D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	11	7	9
Actions émises		86	86	86
Valeur liquidative par action	EUR	127,49	86,20	100,52
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	14	10	8
Actions émises		109	109	76
Valeur liquidative par action	GBP	130,21	87,29	101,41
Catégorie d'actions D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	37	16	18
Actions émises		272	172	172
Valeur liquidative par action	USD	136,58	91,03	103,17
Catégorie X GBP Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	13 343	3 599	–
Actions émises		107 252	39 782	–
Valeur liquidative par action	GBP	124,41	90,48	–
Catégorie d'actions X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	13 819	9 155	10 314
Actions émises		99 503	99 503	99 503
Valeur liquidative par action	USD	138,88	92,01	103,66
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	385	139	9
Actions émises		3 211	1 544	88
Valeur liquidative par action	EUR	119,95	89,98	101,67
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	17	9	10
Actions émises		140	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	119,24	89,10	100,49

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)				
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	6 102	4 466	4 573
Actions émises		50 995	49 925	45 415
Valeur liquidative par action	EUR	119,66	89,45	100,70
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	14	7	8
Actions émises		118	75	75
Valeur liquidative par action	GBP	121,65	90,48	102,87
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	13	9	10
Actions émises		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	126,98	94,02	103,53
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	37 605	28 012	43 226
Actions émises		311 084	311 084	427 909
Valeur liquidative par action	EUR	120,88	90,05	101,02
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	36	18	15
Actions émises		285	199	142
Valeur liquidative par action	EUR	125,15	92,03	102,45
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	12	9	10
Actions émises		98	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	125,73	92,09	102,34
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	248	182	201
Actions émises		1 967	1 967	1 958
Valeur liquidative par action	EUR	126,23	92,50	102,61
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	21	7	8
Actions émises		166	75	75
Valeur liquidative par action	GBP	128,01	93,24	104,24
Catégorie D USD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	2 638	1 310	2 357
Actions émises		19 684	13 468	22 365
Valeur liquidative par action	USD	134,02	97,25	105,37
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	10 869	7 938	8 774
Actions émises		85 239	85 239	85 239
Valeur liquidative par action	EUR	127,52	93,12	102,94
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	1 531	124	369
Actions émises		10 059	1 195	3 531
Valeur liquidative par action	USD	152,25	104,12	104,43
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	52	36	10
Actions émises		358	358	98
Valeur liquidative par action	CHF	146,02	100,87	103,92
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	135 367	98 365	88 808
Actions émises		941 014	912 591	843 089
Valeur liquidative par action	EUR	143,85	107,79	105,34
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	15 905	10 792	14 636
Actions émises		108 101	106 127	140 103
Valeur liquidative par action	EUR	147,13	101,69	104,47
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	1 576	1 061	8
Actions émises		10 669	10 476	75
Valeur liquidative par action	GBP	147,77	101,27	103,62

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage US Equity Fund (suite)				
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	557 341	236 196	72 397
Actions émises		3 548 436	2 205 703	676 136
Valeur liquidative par action	USD	157,11	107,08	107,08
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	112 427	4	53 634
Actions émises		709 497	40	499 505
Valeur liquidative par action	USD	158,51	107,71	107,38
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	448	216	21
Actions émises		3 136	2 217	201
Valeur liquidative par action	USD	142,94	97,58	102,05
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	24	9	10
Actions émises		178	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	135,90	93,68	100,55
Catégorie d'actions D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	30 477	16 011	1 722
Actions émises		223 497	170 236	17 101
Valeur liquidative par action	EUR	136,36	94,05	100,69
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	42	7	8
Actions émises		305	75	75
Valeur liquidative par action	GBP	138,39	94,66	101,15
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	353	276	422
Actions émises		2 417	2 775	4 080
Valeur liquidative par action	USD	146,07	99,32	103,47
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	133 215	57 295	10 333
Actions émises		901 230	572 358	99 502
Valeur liquidative par action	USD	147,81	100,10	103,85
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹				
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	2	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	USD	169,85	115,92	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	8 753	5 795	–
Actions émises		51 206	49 990	–
Valeur liquidative par action	USD	170,95	115,93	–
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹				
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	2	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	USD	182,06	114,51	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	9 244	5 725	–
Actions émises		50 460	49 990	–
Valeur liquidative par action	USD	183,19	114,51	–
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹				
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	163,92	113,40	–
Catégorie X EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	8 302	5 669	–
Actions émises		50 335	49 990	–
Valeur liquidative par action	EUR	164,93	113,40	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund				
Catégorie d'actions A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	432	373	5
Actions émises		3 840	3 840	50

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (suite)				
Catégorie d'actions A USD Accumulating (suite)				
Valeur liquidative par action	USD	112,44	97,05	100,27
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	38 261	27 053	5
Actions émises		338 242	277 901	50
Valeur liquidative par action	USD	113,12	97,35	100,29
Catégorie X EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	255 967	151 511	100 138
Actions émises		2 349 684	1 600 749	1 000 000
Valeur liquidative par action	EUR	108,94	94,65	100,14
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	50 382	–	–
Actions émises		488 515	–	–
Valeur liquidative par action	USD	103,13	–	–
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	31 115	9 057	5
Actions émises		287 206	95 920	50
Valeur liquidative par action	EUR	108,34	94,42	100,12
Catégorie Z GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	6 240	5 122	5
Actions émises		56 758	53 846	50
Valeur liquidative par action	GBP	109,93	95,13	100,20
Catégorie d'actions Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	16 019	1 319	5
Actions émises		141 452	13 541	50
Valeur liquidative par action	USD	113,25	97,41	100,29
BlackRock Global Impact Fund¹				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	1 257	1	–
Actions émises		7 630	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	164,78	110,22	–
Catégorie A EUR Distributing				
Valeur liquidative	'000 EUR	14 827	–	–
Actions émises		129 837	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	114,20	–	–
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	42 895	1	–
Actions émises		236 764	10	–
Valeur liquidative par action	USD	181,17	110,02	–
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	3 692	1	–
Actions émises		22 235	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	166,05	110,22	–
Catégorie D GBP Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	711	1	–
Actions émises		4 347	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	163,63	108,16	–
Catégorie d'actions D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	9 158	261	–
Actions émises		50 309	2 375	–
Valeur liquidative par action	USD	182,04	109,99	–
Catégorie I EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	2	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	166,81	110,22	–
Catégorie I EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	9	1	–
Actions émises		49	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	179,71	109,95	–
Catégorie I GBP Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	2	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	163,84	108,16	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Global Impact Fund¹ (suite)				
Catégorie I JPY Accumulating				
Valeur liquidative	'000 JPY	19 567	–	–
Actions émises		1 792	–	–
Valeur liquidative par action	JPY	10 921,66	–	–
Catégorie X GBP Distributing				
Valeur liquidative	'000 GBP	41 105	–	–
Actions émises		386 086	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	106,47	–	–
Catégorie d'actions X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	52 937	21 991	–
Actions émises		287 978	199 877	–
Valeur liquidative par action	USD	183,82	110,02	–
Catégorie Z EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	10 050	1	–
Actions émises		60 329	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	166,59	110,22	–
Catégorie Z GBP Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	13 253	1	–
Actions émises		80 994	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	163,62	108,16	–
Catégorie Z GBP Distributing				
Valeur liquidative	'000 GBP	13 457	–	–
Actions émises		132 999	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	101,18	–	–
Catégorie d'actions Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	82 289	1	–
Actions émises		450 314	10	–
Valeur liquidative par action	USD	182,74	110,02	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹				
Catégorie A EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	756	–	–
Actions émises		6 255	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	120,79	–	–
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	–	–	–
Actions émises		1	–	–
Valeur liquidative par action	USD	106,07	–	–
Catégorie D EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	4 327	–	–
Actions émises		38 009	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	113,83	–	–
Catégorie D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	1 182	–	–
Actions émises		10 897	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	108,47	–	–
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	85 531	9 717	–
Actions émises		628 314	104 281	–
Valeur liquidative par action	USD	136,13	93,18	–
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	69 013	46 697	–
Actions émises		500 792	499 980	–
Valeur liquidative par action	USD	137,81	93,40	–
Catégorie Z EUR Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	52 816	10 149	–
Actions émises		349 243	89 417	–
Valeur liquidative par action	EUR	151,23	113,51	–
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	48 055	–	–
Actions émises		367 545	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	130,74	–	–
Catégorie Z GBP Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	207	1	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹ (suite)				
Catégorie Z GBP Accumulating (suite)				
Actions émises		1 383	10	—
Valeur liquidative par action	GBP	149,52	111,91	—
Catégorie d'actions Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	144 756	19 778	—
Actions émises		1 059 794	212 068	—
Valeur liquidative par action	USD	136,59	93,26	—
Catégorie Z USD Distributing				
Valeur liquidative	'000 USD	24 017	—	—
Actions émises		172 558	—	—
Valeur liquidative par action	USD	139,18	—	—
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹				
Catégorie A SGD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 SGD	7	7	—
Actions émises		68	68	—
Valeur liquidative par action	SGD	107,65	102,42	—
Catégorie d'actions A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	2 819	5	—
Actions émises		26 129	50	—
Valeur liquidative par action	USD	107,88	102,55	—
Catégorie D CHF Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	5	5	—
Actions émises		49	49	—
Valeur liquidative par action	CHF	105,99	101,18	—
Catégorie d'actions D EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	35 412	998	—
Actions émises		332 386	9 832	—
Valeur liquidative par action	EUR	106,54	101,52	—
Catégorie D GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	4	4	—
Actions émises		40	40	—
Valeur liquidative par action	GBP	107,53	101,77	—
Catégorie d'actions D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	21	914	—
Actions émises		189	8 863	—
Valeur liquidative par action	USD	109,26	103,14	—
Catégorie X AUD Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 AUD	101 417	31 212	—
Actions émises		930 109	304 522	—
Valeur liquidative par action	AUD	109,04	102,49	—
Catégorie d'actions X EUR Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	55 011	10 993	—
Actions émises		509 426	107 716	—
Valeur liquidative par action	EUR	107,99	102,06	—
Catégorie X GBP Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	36 374	39 286	—
Actions émises		333 610	383 650	—
Valeur liquidative par action	GBP	109,03	102,40	—
Catégorie X JPY Hedged Accumulating				
Valeur liquidative	'000 JPY	2 796 973	—	—
Actions émises		269 114	—	—
Valeur liquidative par action	JPY	10 393,25	—	—
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	23 837	5	—
Actions émises		215 154	51	—
Valeur liquidative par action	USD	110,79	103,75	—
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹				
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	2	1	—
Actions émises		10	10	—
Valeur liquidative par action	USD	194,27	124,30	—
Catégorie X USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	9 857	6 214	—

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2021	2020	2019
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund² (suite)				
Catégorie X USD Accumulating (suite)				
Actions émises		50 422	49 990	–
Valeur liquidative par action	USD	195,49	124,30	–
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund²				
Catégorie A USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	1	–	–
Actions émises		10	–	–
Valeur liquidative par action	USD	99,20	–	–
Catégorie D USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	1	–	–
Actions émises		10	–	–
Valeur liquidative par action	USD	99,20	–	–
Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	'000 CHF	1	–	–
Actions émises		10	–	–
Valeur liquidative par action	CHF	98,25	–	–
Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	'000 GBP	37 004	–	–
Actions émises		373 747	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	99,01	–	–
Catégorie X GBP (Hedged) Distributing				
Valeur liquidative	'000 GBP	68 491	–	–
Actions émises		706 664	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	96,92	–	–
Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating				
Valeur liquidative	'000 EUR	40 600	–	–
Actions émises		412 155	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	98,51	–	–
Catégorie Z USD Accumulating				
Valeur liquidative	'000 USD	1	–	–
Actions émises		10	–	–
Valeur liquidative par action	USD	99,20	–	–

¹ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice précédent.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 30 avril 2021 et 30 avril 2020 étaient :

	30 avril 2021	30 avril 2020
EUR = 1		
CHF	1,0979	1,0571
DKK	7,4367	7,4597
GBP	0,8695	0,8684
NOK	10,0014	11,1935
SEK	10,1790	10,6980
USD	1,2038	1,0953
USD = 1		
AUD	1,2946	1,5274
BRL	5,4253	5,4133
CAD	1,2302	1,3890
CHF	0,9121	0,9652
CLP	714,2150	835,9700
CNH	6,4684	7,0594
CNY	6,4715	7,0521
COP	3 741,0050	3 919,6500
CZK	21,4899	24,6759
DKK	6,1777	6,8107
EGP	15,6600	15,7500
EUR	0,8307	0,9130
GBP	0,7223	0,7928
HKD	7,7669	7,7524
HUF	299,1776	320,8665
IDR	14 445,0000	14 875,0000
ILS	3,2434	3,4709
INR	74,0725	75,0950
JPY	109,3050	106,9350
KES	107,8500	107,2500
KRW	1 112,3500	1 218,4500
MXN	20,1745	23,8100
MYR	4,0964	4,3000
NOK	8,3082	10,2196
NZD	1,3937	1,6209
PHP	48,1500	50,4100
PLN	3,7891	4,1412
RUB	75,0763	73,9488
SAR	3,7501	3,7550
SEK	8,4558	9,7672
SGD	1,3304	1,4077
THB	31,1375	32,3550
TRY	8,2920	6,9895
TWD	27,9330	29,7365
ZAR	14,5075	18,3650

15. Opérations entre parties liées

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

Les Entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité pendant l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021 :

Conseil d'administration de l'Entité	
Gestionnaire :	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestionnaire d'investissement, Distributeur et Agent de prêt de titres :	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Gestionnaires d'investissement délégués :	BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock Asset Management North Asia Limited
Agent d'Information en Allemagne :	BlackRock Asset Management Deutschland AG
Représentant en Suisse :	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La société de portefeuille ultime du Gérant, du Gestionnaire d'investissement, du Distributeur et Agent de prêt de titres, les Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent d'information en Allemagne et du Représentant en Suisse est BlackRock, Inc. une société constituée au Delaware, aux États-Unis. Au cours de la période, PNC était un actionnaire important de BlackRock, Inc. PNC n'a fourni aucun service à l'Entité au cours des exercices clos les 30 avril 2021 et 30 avril 2020. À la fin de l'exercice financier, PNC n'est plus une société affiliée de l'Entité.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Opérations entre parties liées (suite)

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

Nom du Compartiment	Gestionnaires d'investissement délégués
BlackRock Global Impact Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited

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

Les honoraires versés au Gestionnaire au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice financier sont respectivement communiqués aux notes 6 et 11.

Les Administrateurs au 30 avril 2021 sont présentés dans le tableau suivant :

Administrateur	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur des sociétés affiliées de BlackRock et/ou d'autres Fonds gérés par BlackRock
Paul McNaughton	Non	Oui
Jessica Irschick	Oui	Oui
Paul McGowan	Non	Oui
Barry O'Dwyer	Oui	Oui
Ros O'Shea	Non	Oui
Deirdre Somers	Non	Oui

Les commissions des Administrateurs sont communiquées dans la note d'informations statutaires aux états financiers. Les émoluments cumulés des Administrateurs portent sur les services fournis en tant qu'Administrateurs. Les Administrateurs qui sont également employés du BlackRock Group n'ont droit à aucune rémunération d'Administrateur.

Sur l'exercice financier, des opérations ont été réglées via un transfert d'actifs en nature du Fonds de l'Entité vers un fonds de partie liée, comme divulgué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Nom du fonds de la partie liée	'000 GBP
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	BlackRock Global Screened Corporate Bond Fund	105 588

Détentions dans d'autres Fonds gérés par BlackRock

Les investissements dans les fonds gérés par BlackRock, Inc. et les affiliés de BlackRock sont énumérés dans la liste ci-dessous et indiqués dans les Tableaux des investissements du Fonds concerné. Pour les fonds sous-jacents faisant l'objet d'une commission de gestion d'investissement ou de performance, celle-ci a été remboursée au Fonds.

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

Placements	Frais payés par Fonds
Société d'investissement - OPCVM agréée en Irlande par la BCI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ¹
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ¹
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL ¹
Société d'investissement - OPCVM agréée au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier	
BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD	S/O ²

¹Le Gestionnaire de ces placements sera responsable de l'acquittement de ses frais des dépenses annuelles des Fonds. Lorsque les frais et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, le Gestionnaire s'acquittera du surplus depuis ses propres actifs.

²Le Fonds n'est pas soumis à des frais de gestion sur cet investissement. Cependant, les fonds sous-jacents versent une commission d'administration à la société de gestion, BlackRock Luxembourg S.A. La commission d'administration versée ne devra pas excéder 0,25 % par an pour BlackRock Global Funds.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Opérations entre parties liées (suite)

Participations significatives

Les investisseurs suivants sont :

- des Fonds gérés par BlackRock Group ou affiliés à BlackRock Inc., (« Fonds liés à BlackRock ») ou
- des investisseurs [autres que ceux susmentionnés en (a)] qui détenaient plus de 20 % des actions assorties de droits de vote en circulation de l'Entité et sont, de fait, assimilés comme parties apparentées à l'Entité (« Investisseurs importants »).

Au 30 avril 2021

Nom du Compartiment	% total des actions détenues par des Fonds apparentés à BlackRock Funds	% total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas affiliés à BlackRock Group ou BlackRock, Inc.	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas affiliés à BlackRock Group ou à BlackRock Inc.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	93,86	Néant	Néant
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	48,16	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	85,20	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	79,75	Néant	Néant
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,01	38,73	1
BlackRock Advantage World Equity Fund	41,01	Néant	Néant
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	97,63	Néant	Néant
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	99,07	Néant	Néant
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	99,31	Néant	Néant
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	33,16	1
BlackRock Global Impact Fund	10,90	20,85	1
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	15,95	Néant	Néant
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	24,34	1
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	99,14	Néant	Néant
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	- ¹	100,00 ²	3

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

² Le pourcentage a été arrondi à 100,00 %.

Au 30 avril 2020

Nom du Compartiment	% total des actions détenues par des Fonds apparentés à BlackRock Funds	% total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas affiliés à BlackRock Group ou BlackRock, Inc.	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas affiliés à BlackRock Group ou à BlackRock Inc.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	99,34	Néant	Néant
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	71,41	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	85,86	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	84,80	Néant	Néant
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,02	21,81	1
BlackRock Advantage World Equity Fund	76,60	Néant	Néant
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	100,00 ¹	- ²	Néant
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	100,00 ¹	- ²	Néant
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	100,00 ¹	- ²	Néant
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	59,42	1
BlackRock Global Impact Fund	98,83	Néant	Néant
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	55,20	Néant	Néant
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,06	31,21	1
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	100,00 ¹	- ²	Néant

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Opérations entre parties liées (suite)

Prêts 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 Fonds 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, tous les frais d'exploitation étant imputés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus réalisés au cours de l'exercice par les Fonds sur les opérations de prêt de titres sont présentés dans le compte de résultat.

Aucune provision n'a été comptabilisée par les Fonds en regard des montants dus par les parties apparentées à la date de clôture de l'exercice financier (30 avril 2020 : aucune).

Aucun montant n'a été liquidé pendant l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties apparentées (30 avril 2020 : aucun).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties apparentées n'a été comptabilisé(e) durant l'exercice financier (30 avril 2020 : aucun).

16. Facilité de crédit

Le Fonds a conclu un accord de facilité de crédit avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (« JPMorgan »), par lequel JPMorgan et d'autres prêteurs syndiqués, ont mis une partie d'une facilité de crédit de 200 000 000 USD à la disposition de tous les Fonds, à l'exception de BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund et BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund. La portion de la facilité de crédit de 200 000 000 USD sera répartie entre les Fonds, sur la base de l'accord de facilité de crédit du 24 avril 2020. Le 23 avril 2021, un accord de facilité de crédit modifié a été émis pour faciliter l'augmentation de la facilité de crédit mise à disposition par JPMorgan et les autres prêteurs syndiqués jusqu'à 300 000 000 USD. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Fonds à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs du Fonds. Les nouveaux Fonds ne feront pas automatiquement l'objet d'une ligne de crédit et devront par conséquent être ajoutés 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 du nouveau Fonds. Durant cet exercice, 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 Fonds sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Fonds puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Fonds 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 sur une base quotidienne, en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat sous le poste « Frais d'administration de crédit ». La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours.

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

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 30 avril 2021 et au 30 avril 2020.

18. Informations statutaires

Les frais suivants ont été inclus dans les frais courants de l'exercice :

	2021	2020
	'000 EUR	'000 EUR
Commissions des Administrateurs	20	20
Honoraires d'audit (y compris les dépenses) liés à la révision des états financiers annuels	145	129
Autres honoraires	-	-

Les commissions des Administrateurs ne dépasseront pas la somme de 20 000 EUR par an par Administrateur sans l'approbation du Conseil d'administration. Aucun autre honoraire d'assurance, d'impôt, de consultation ou autres que les honoraires d'audit communiqués ci-dessus n'a été payé à Ernst & Young à Dublin, Irlande, à titre de Commissaire aux comptes, de même qu'aucun autre service n'a été fourni.

19. Évènements ultérieurs

Le 4 mai 2021, les Catégories D SEK Hedged Accumulating et A SEK Hedged Accumulating ont été lancées pour le BlackRock Advantage US Equity Fund.

Le 12 mai 2021, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin de faciliter les changements suivants :

- Le changement de nom des catégories d'actions de distribution est illustré ci-dessous :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions (ancien nom)	Catégorie d'actions (nouveau nom)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie Z USD Dist	Catégorie Z USD Dist (Quarterly)
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie X GBP (Hedged) Dist	Catégorie X GBP Hedged Dist (Semi-annual)
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie X GBP Dist	Catégorie X GBP Dist (Quarterly)
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie Z GBP Dist	Catégorie Z GBP Dist (Quarterly)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

19. Évènements ultérieurs (suite)

Nom du Fonds	Catégorie d'actions (ancien nom)	Catégorie d'actions (nouveau nom)
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie A EUR Dist	Catégorie A EUR Dist (Annual)

- L'inclusion des fonds suivants :
 - BlackRock Global Target Return: Conservative Fund
 - BlackRock Global Target Return: Moderate Fund
 - BlackRock Global Target Return: Growth Fund
 - BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
 - BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund
- Inclusion de la politique de BlackRock EMEA Baseline Screens.
- Démission de Teresa O'Flynn en tant qu'Administratrice non exécutive.

Le 9 juin 2021, BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund a commencé la négociation en lançant les Catégories A EUR Accumulating, D EUR Accumulating, D GBP Hedged Accumulating, D SEK Hedged Accumulating, D USD Hedged Accumulating, X EUR Accumulating et Z EUR Accumulating.

Le 11 juin 2021, les Catégories d'actions X AUD Accumulating et X AUD Hedged Accumulating ont été lancées pour BlackRock Advantage World Equity Fund.

Le 11 juin 2021, la Catégorie d'actions X AUD Accumulating a été lancée pour BlackRock Global Impact Fund.

Le 11 juin 2021, une mise à jour du prospectus de l'Entité a été publiée. Aucun changement notable n'a été apporté.

Le 14 avril 2021, BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund a commencé à exercer ses activités avec le lancement des Catégories D USD Accumulating, DP USD Accumulating, X USD Accumulating, Z CHF Hedged Accumulating, Z EUR Hedged Accumulating, Z GBP Hedged Accumulating et Z USD Accumulating.

Le 17 juin 2021, BlackRock Global Target Return: Conservative Fund a commencé à exercer ses activités avec le lancement des Catégories A USD Accumulating, D USD Accumulating, I USD Accumulating et X USD Accumulating.

Le 17 juin 2021, BlackRock Global Target Return: Moderate Fund a commencé à exercer ses activités avec le lancement des Catégories A USD Accumulating, D USD Accumulating, I USD Accumulating et X USD Accumulating.

Le 17 juin 2021, BlackRock Global Target Return: Growth Fund a commencé à exercer ses activités avec le lancement des Catégories A USD Accumulating, D USD Accumulating, I USD Accumulating et X USD Accumulating.

Le 17 juin 2021, une mise à jour du prospectus de l'Entité a été publiée. Aucun changement notable n'a été apporté.

Mis à part les événements susmentionnés, il n'y a pas eu d'événements ultérieurs à la clôture de l'exercice financier ce qui, de l'avis des Administrateurs, peut avoir eu un impact sur les états financiers de l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021.

20. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 28 juillet 2021.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 89,36 %)				
Bermudes (30 avril 2020 : 1,03 %)				
8 000	HKD	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7	0,04
1 967	USD	Genpact Ltd.	94	0,60
3 000	HKD	Johnson Electric Holdings Ltd.	8	0,05
10 800	HKD	Man Wah Holdings Ltd.	23	0,14
22 000	HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	30	0,19
22 000	HKD	Pacific Basin Shipping Ltd.	8	0,05
23 500	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	59	0,37
		Total Bermudes	229	1,44
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 24,61 %)				
16 000	HKD	3SBio, Inc.	15	0,10
1 000	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	6	0,04
3 839	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	893	5,61
3 000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	54	0,34
1 000	HKD	Archosaur Games, Inc.	2	0,01
4 000	HKD	Asia Cement China Holdings Corp. ¹	4	0,03
4 900	HKD	ASM Pacific Technology Ltd.	74	0,47
692	USD	Baidu, Inc. ADR	146	0,92
102	USD	Bilibili, Inc. ADR	11	0,07
6 000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	56	0,35
15 000	HKD	Blue Moon Group Holdings Ltd. ²	21	0,13
48 000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	24	0,15
4 000	HKD	Cathay Media And Education Group, Inc.	3	0,02
4 000	HKD	Central China New Life Ltd.	3	0,02
2 000	HKD	China Feihe Ltd.	6	0,04
11 500	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	18	0,11
3 000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	16	0,10
9 000	HKD	China Modern Dairy Holdings Ltd.	2	0,01
4 000	HKD	China SCE Group Holdings Ltd.	2	0,01
2 000	TWD	Chlitina Holding Ltd.	15	0,09
8 000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	84	0,53
131 500	HKD	Dali Foods Group Co. Ltd.	78	0,49
2 000	HKD	EEKA Fashion Holdings Ltd.	3	0,02
8 000	HKD	Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd.	20	0,12
90	USD	Futu Holdings Ltd. ADR	14	0,08
1 000	TWD	Ginko International Co. Ltd.	6	0,04
124	USD	GSX Techedu, Inc. ADR	4	0,02
5 000	HKD	Haidilao International Holding Ltd. ²	32	0,20
2 000	HKD	Hengan International Group Co. Ltd.	13	0,08
286	USD	iQIYI, Inc. ADR	4	0,03
1 333	USD	JD.com, Inc. ADR	104	0,65
8 000	HKD	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	33	0,21
217	USD	KE Holdings, Inc. ADR	12	0,07
1 000	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	7	0,04
1 500	HKD	Kuaishou Technology ¹	49	0,31
224	USD	Li Auto, Inc. ADR	4	0,03
10 000	HKD	Li Ning Co. Ltd.	81	0,51
5 000	HKD	Logan Group Co. Ltd.	8	0,05
110 000	HKD	Lonking Holdings Ltd.	47	0,29
8 100	HKD	Meituan 'B'	309	1,94
1 000	HKD	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.	5	0,03
6 000	HKD	Minth Group Ltd.	24	0,15
22 000	HKD	NagaCorp Ltd.	24	0,15
519	USD	NetEase, Inc. ADR	58	0,37
4 090	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	63	0,40
2 781	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	113	0,71
761	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	104	0,65
1 000	HKD	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd.	4	0,02
50	USD	Sea Ltd. ADR	13	0,08
2 200	HKD	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	48	0,30

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Îles Caïmans (suite)				
9 000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd.	24	0,15
871	USD	Silicon Motion Technology Corp. ADR	62	0,39
8 000	HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	31	0,19
10 000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	39	0,24
2 000	HKD	Sunac Services Holdings Ltd.	6	0,04
2 800	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	68	0,43
1 100	USD	TAL Education Group ADR	63	0,40
4 000	HKD	TCL Electronics Holdings Ltd.	3	0,02
13 500	HKD	Tencent Holdings Ltd. ²	1 083	6,80
233	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	4	0,03
46 000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	83	0,52
79 000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	96	0,60
2 000	HKD	Vinda International Holdings Ltd.	7	0,04
8 000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	112	0,70
12 000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	42	0,27
321	USD	XPeng, Inc. ADR	10	0,06
4 000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	9	0,06
1 762	USD	Yatsen Holding Ltd. ADR	18	0,12
164 000	HKD	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	46	0,29
49	USD	Zai Lab Ltd. ADR	8	0,05
2 000	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	15	0,10
		Total Îles Caïmans	4 568	28,69
Chine (30 avril 2020 : 15,83 %)				
9 500	CNY	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	5	0,03
58 000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	23	0,14
12 000	HKD	A-Living Smart City Services Co. Ltd. 'H'	55	0,35
100	CNY	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	1	—
104 000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	37	0,23
92 800	CNY	Bank of China Ltd. 'A'	47	0,29
169 000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	67	0,42
4 900	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	4	0,02
8 000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	5	0,03
32 100	CNY	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	43	0,27
42 000	HKD	Beijing Jingneng Clean Energy Co. Ltd. 'H'	9	0,06
200	CNY	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd. 'A'	1	0,01
300	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	7	0,05
3 000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	62	0,39
700	CNY	By-health Co. Ltd. 'A'	3	0,02
200	HKD	CanSino Biologics, Inc. 'H'	10	0,06
20 000	HKD	CGN Power Co. Ltd. 'H'	5	0,03
9 000	HKD	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	5	0,03
37 670	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	39	0,25
222 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	176	1,11
2 800	HKD	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	7	0,04
2 600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	21	0,13
7 500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	60	0,38
500	CNY	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	1	0,01
1 500	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	1	0,01
100	CNY	China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	1	—
5 800	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	21	0,13
99 400	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	66	0,41
72 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	36	0,23
10 700	CNY	China South Publishing & Media Group Co. Ltd. 'A'	17	0,11
1 200	CNY	China Vanke Co. Ltd. 'A'	5	0,03
2 800	CNY	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	9	0,05
200	CNY	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	7	0,04
5 500	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	10	0,06
47 400	CNY	Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	50	0,32
10 500	CNY	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	17	0,11

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Chine (suite)				
2 400	CNY	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	63	0,39
400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	2	0,01
700	CNY	GF Securities Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1 000	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A'	3	0,02
200	HKD	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'H' ³	–	–
7 200	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	31	0,20
800	CNY	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	5	0,03
500	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H'	10	0,06
2 900	CNY	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	49	0,31
700	CNY	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	6	0,04
260	CNY	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	2	0,01
8 700	CNY	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	35	0,22
200	CNY	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd. 'A'	1	0,01
2 300	CNY	Iflytek Co. Ltd. 'A'	18	0,11
12 800	CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	10	0,06
130 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	85	0,53
500	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1 100	CNY	Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	2	0,01
384	CNY	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	6	0,04
2 400	CNY	Jinke Properties Group Co. Ltd. 'A'	2	0,02
2 700	CNY	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	9	0,06
300	HKD	Joynn Laboratories China Co. Ltd. 'H'	5	0,03
40 000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	19	0,12
700	CNY	Maccura Biotechnology Co. Ltd. 'A'	5	0,03
1 200	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	6	0,04
32 800	CNY	Oceanwide Holdings Co. Ltd. 'A'	14	0,09
3 900	CNY	Offcn Education Technology Co. Ltd. 'A'	15	0,10
10 700	CNY	Orient Securities Co. Ltd. 'A'	15	0,09
36 500	CNY	PetroChina Co. Ltd. 'A'	24	0,15
44 000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	16	0,10
600	HKD	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H'	12	0,08
16 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	180	1,13
1 600	CNY	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	16	0,10
200	CNY	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
300	CNY	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	1	0,01
140	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
100	CNY	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	3	0,02
800	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	57	0,36
200	CNY	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	1	0,01
44 000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	11	0,07
1 200	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	4	0,02
105 200	CNY	Sinotrans Ltd. 'A'	79	0,50
200	CNY	Walvax Biotechnology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1 000	CNY	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	16	0,10
4 000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	9	0,06
700	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	16	0,10
1 800	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	24	0,15
1 600	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	3	0,02
2 300	CNY	Yango Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
500	HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H' ³	–	–
2 000	HKD	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	2	0,01
3 900	CNY	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	13	0,08
300	CNY	Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	3	0,02
1 600	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	3	0,02
800	CNY	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	4	0,03
3 500	CNY	Zhongjin Gold Corp. Ltd. 'A'	5	0,03
1 000	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
18 800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	26	0,16
1 600	HKD	ZTE Corp. 'H'	4	0,03
		Total Chine	1 897	11,91

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Hong Kong (30 avril 2020 : 10,43 %)				
40 800	HKD	AIA Group Ltd. ²	519	3,26
12 000	HKD	China Jinmao Holdings Group Ltd.	5	0,03
8 000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	20	0,13
44 000	HKD	CITIC Ltd.	46	0,29
19 600	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	24	0,15
22 000	HKD	Far East Horizon Ltd.	25	0,16
600	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	36	0,23
88 000	HKD	Lenovo Group Ltd.	121	0,76
15 000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	37	0,23
12 200	HKD	Swire Properties Ltd.	37	0,23
11 000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	201	1,26
		Total Hong Kong	1 071	6,73
Inde (30 avril 2020 : 0,09 %)				
969	USD	Infosys Ltd. ADR	18	0,11
		Total Inde	18	0,11
Indonésie (30 avril 2020 : 1,01 %)				
33 500	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	74	0,47
28 000	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	12	0,07
91 700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	26	0,16
6 900	IDR	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	6	0,04
40 300	IDR	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	18	0,11
77 400	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	7	0,04
105 000	IDR	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	9	0,06
22 500	IDR	Surya Citra Media Tbk. PT	2	0,02
30 200	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	7	0,04
		Total Indonésie	161	1,01
Jersey (30 avril 2020 : 0,06 %)				
1 189	USD	WNS Holdings Ltd. ADR	86	0,54
		Total Jersey	86	0,54
Malaisie (30 avril 2020 : 1,43 %)				
13 900	MYR	Bursa Malaysia Bhd.	28	0,18
15 100	MYR	Hartalega Holdings Bhd.	38	0,24
16 700	MYR	Inari Amertron Bhd.	14	0,09
28 100	MYR	Kossan Rubber Industries	30	0,19
8 900	MYR	Malayan Banking Bhd.	18	0,11
10 800	MYR	MISC Bhd.	18	0,11
25 800	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	33	0,20
54 400	MYR	Public Bank Bhd.	55	0,35
12 400	MYR	RHB Bank Bhd.	16	0,10
39 500	MYR	Sime Darby Bhd.	22	0,14
1 831	MYR	Supermax Corp. Bhd.	3	0,02
12 100	MYR	Top Glove Corp. Bhd.	17	0,10
		Total Malaisie	292	1,83
Maurice (30 avril 2020 : 0,00 %)				
265	USD	MakeMyTrip Ltd.	7	0,05
		Total Maurice	7	0,05

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Philippines (30 avril 2020: 0,81%)			-	-
Singapour (30 avril 2020 : 3,10 %)				
2 466	SGD	Aztech Global Ltd.	3	0,02
93 900	SGD	ComfortDelGro Corp. Ltd.	121	0,76
3 500	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	78	0,49
107 400	SGD	Keppel REIT	100	0,63
1 300	SGD	Lendlease Global Commercial REIT	1	-
23 900	SGD	Wilmar International Ltd.	94	0,59
		Total Singapour	397	2,49
Corée du Sud (30 avril 2020 : 12,74 %)				
208	KRW	Celltrion, Inc.	50	0,31
79	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	3	0,02
935	KRW	DGB Financial Group, Inc.	7	0,05
296	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	12	0,08
587	KRW	GS Holdings Corp.	23	0,14
625	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	27	0,17
420	KRW	Hanon Systems	6	0,04
904	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	20	0,12
111	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	27	0,17
270	KRW	Kakao Corp.	28	0,17
1 019	KRW	KB Financial Group, Inc.	50	0,32
36	KRW	Korea Zinc Co. Ltd.	14	0,09
1 100	KRW	KT Corp.	28	0,18
55	KRW	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	13	0,08
167	KRW	Kumho Tire Co., Inc.	1	-
211	KRW	LG Chem Ltd.	176	1,11
57	KRW	LG Chem Ltd., Preference	23	0,14
500	KRW	LG Display Co. Ltd.	11	0,07
34	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	47	0,30
49	KRW	LG Household & Health Care Ltd., Preference	32	0,20
13	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	2	0,02
16	KRW	Lotte Chemical Corp.	4	0,03
8	KRW	Nasmedia Co. Ltd. ³	-	-
769	KRW	NAVER Corp.	249	1,56
49	KRW	NCSOFT Corp.	37	0,23
459	KRW	POSCO	150	0,94
224	KRW	Posco International Corp.	4	0,03
36	KRW	Samsung Biologics Co. Ltd.	26	0,16
33	KRW	Samsung C&T Corp.	4	0,03
1 156	KRW	Samsung Card Co. Ltd.	37	0,23
351	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	57	0,36
11 202	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	821	5,16
2 047	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	135	0,85
620	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	110	0,69
351	KRW	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	26	0,16
80	KRW	Seah Besteel Corp.	2	0,01
62	KRW	Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.	4	0,02
3 073	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	111	0,69
16	KRW	SK Chemicals Co. Ltd.	4	0,02
70	KRW	SK Gas Ltd.	6	0,04
1 357	KRW	SK Hynix, Inc.	156	0,98
411	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	112	0,70
952	KRW	Woori Financial Group, Inc.	9	0,06
		Total Corée du Sud	2 664	16,73

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Titres supranationaux (30 avril 2020: 0,41%)			-	-
Taiwan (30 avril 2020 : 13,45 %)				
54 000	TWD	Acer, Inc.	66	0,42
2 000	TWD	Arcadyan Technology Corp.	8	0,05
19 000	TWD	AU Optronics Corp.	22	0,14
13 000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	39	0,25
74 000	TWD	China Steel Corp.	104	0,65
18 000	TWD	Chipbond Technology Corp.	50	0,31
9 000	TWD	Delta Electronics, Inc.	97	0,61
4 000	TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	77	0,48
12 000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	34	0,21
10 000	TWD	Formosa Plastics Corp.	38	0,24
1 000	TWD	Getac Technology Corp.	2	0,01
5 000	TWD	Giant Manufacturing Co. Ltd.	64	0,40
2 000	TWD	Gigabyte Technology Co. Ltd.	9	0,06
10 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	42	0,26
14 000	TWD	Innolux Corp.	15	0,09
20 000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	35	0,22
22 000	TWD	Lite-On Technology Corp.	50	0,32
3 000	TWD	Macauto Industrial Co. Ltd.	10	0,06
5 000	TWD	MediaTek, Inc.	213	1,34
3 000	TWD	Merida Industry Co. Ltd.	36	0,22
1 000	TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	7	0,04
17 000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	54	0,34
3 000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	67	0,42
23 000	TWD	Primax Electronics Ltd.	50	0,32
10 000	TWD	Quanta Computer, Inc.	35	0,22
4 000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	76	0,48
55 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 182	7,43
1 000	TWD	Topoint Technology Co. Ltd.	1	0,01
11 000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	30	0,19
24 000	TWD	United Microelectronics Corp.	49	0,31
1 476	USD	United Microelectronics Corp. ADR	15	0,09
7 000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	30	0,19
3 000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	13	0,08
Total Taïwan			2 620	16,46
Thaïlande (30 avril 2020 : 4,05 %)				
2 600	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	14	0,09
2 700	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2	0,01
3 900	THB	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	4	0,02
12 600	THB	CP ALL PCL NVDR	25	0,16
18 700	THB	Land & Houses PCL NVDR	5	0,03
170 500	THB	Quality Houses PCL NVDR	13	0,08
44 000	THB	Sansiri PCL NVDR	2	0,01
1 900	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	28	0,18
900	THB	Thanachart Capital PCL NVDR	1	0,01
116 900	THB	TTW PCL NVDR	43	0,27
Total Thaïlande			137	0,86
États-Unis (30 avril 2020: 0,31%)			-	-
Total des investissements dans des titres			14 147	88,85

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴				
Achat 126 170 934 INR ; Vente 1 676 913 USD	Goldman Sachs	16/07/2021	8	0,05
Achat 5 123 000 INR ; Vente 67 586 USD	HSBC	16/07/2021	1	0,01
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,24 %)			9	0,06
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 52 112 CHF ; Vente 56 469 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			1	–
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Achat 356 278 EUR ; Vente 424 596 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	4	0,03
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			4	0,03
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Achat 10 630 GBP ; Vente 14 630 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			–	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,24 %)			14	0,09
Contrats de change à terme⁴				
Achat 89 387 USD ; Vente 6 696 000 INR ³	Morgan Stanley	16/07/2021	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			–	–
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 1 144 CHF ; Vente 1 258 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Achat 7 833 EUR ; Vente 9 494 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			–	–
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Achat 238 GBP ; Vente 332 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			–	–
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			–	–

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Singapour (30 avril 2020 0,24 %)					-	-
États-Unis (30 avril 2020: 0,00%)						
4	USD	20	Micro E-mini S&P 500 Index	18/06/2021	1	-
Total États-Unis					1	-
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,24 %)					1	-
Singapour (30 avril 2020 : 0,00 %)						
56	USD	112	SGX Nifty 50 Index	27/05/2021	(2)	(0,01)
Total Singapour					(2)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,00 %)					(2)	(0,01)
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					14 162	88,94
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(2)	(0,01)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 703	10,70
Autres actifs et passifs					59	0,37
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					15 922	100,00
						% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs						88,61
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré						0,09
Autres éléments de l'actif						11,29
Actifs totaux						100,00

¹ Ces titres ont été évalués en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres étaient à la juste valeur, au prix selon les modalités des opérations sur titres ou suspendus à la fin de la période et évalués au dernier cours négocié.

² Titre en prêt partiel ou total.

³ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

⁴ Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

⁵ Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins-value '000 USD
Contrats de change à terme	2 273	101
Contrats à terme ferme (« futures »)	83	1 640

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 85,45 %)				
Argentine (30 avril 2020: 0,06%)			-	-
Bermudes (30 avril 2020 : 0,95 %)				
60 000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	23	0,07
4 000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	22	0,07
1 905	USD	Genpact Ltd.	91	0,28
9 000	HKD	Shenzhen International Holdings Ltd.	15	0,05
		Total Bermudes	151	0,47
Brésil (30 avril 2020 : 0,00 %)				
19 828	USD	Ambev SA ADR	55	0,17
11 602	USD	Banco Bradesco SA, Preference ADR	51	0,16
5 610	USD	Banco Santander Brasil SA ADR	40	0,13
63 607	USD	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR	159	0,49
3 650	USD	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	33	0,10
968	USD	Embraer SA ADR	11	0,03
10 767	USD	Ultrapar Participacoes SA ADR	43	0,13
		Total Brésil	392	1,21
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 22,62 %)				
327	USD	21Vianet Group, Inc. ADR	9	0,03
56 000	HKD	3SBio, Inc.	53	0,16
9 500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	53	0,16
2 000	TWD	Airtac International Group	84	0,26
1 500	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	44	0,14
7 266	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1 690	5,21
6 000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	108	0,33
293	USD	Autohome, Inc. ADR	27	0,08
951	USD	Baidu, Inc. ADR	201	0,62
175	USD	BeiGene Ltd. ADR	61	0,19
5 000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	47	0,15
25 000	HKD	CAR, Inc. ¹	13	0,04
6 500	HKD	China Conch Venture Holdings Ltd.	31	0,10
38 000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd.	41	0,13
4 000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	42	0,13
3 100	HKD	ENN Group Holdings Ltd.	53	0,16
402	USD	GDS Holdings Ltd. ADR	33	0,10
26 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	67	0,21
6 000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	40	0,12
1 800	HKD	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	14	0,04
5 500	HKD	Innovent Biologics, Inc.	60	0,18
5 677	USD	JD.com, Inc. ADR	441	1,36
7 000	HKD	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	29	0,09
10 000	HKD	Kingboard Holdings Ltd.	59	0,18
10 000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	33	0,10
9 500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	77	0,24
20 000	HKD	Logan Group Co. Ltd.	32	0,10
13 800	HKD	Meituan 'B' ¹	527	1,63
6 500	HKD	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	18	0,06
2 243	USD	NetEase, Inc. ADR	252	0,78
1 000	HKD	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	16	0,05
11 795	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	182	0,56
4 892	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	199	0,61
855	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	116	0,36
3 100	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	68	0,21
10 500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd.	30	0,09
7 000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd.	18	0,06
69 000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	74	0,23
26 000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	101	0,31
5 500	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	134	0,41

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Îles Caïmans (suite)				
2 451	USD	TAL Education Group ADR	141	0,43
24 600	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1 972	6,09
36 000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	65	0,20
470	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	18	0,06
8 000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	10	0,03
716	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	22	0,07
26 000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	19	0,06
18 500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	259	0,80
27 000	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	86	0,26
20 000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	33	0,10
4 000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	9	0,03
		Total Îles Caïmans	7 811	24,10
Chili (30 avril 2020 : 0,42 %)				
574 910	CLP	Banco Santander Chile	32	0,10
529	USD	Banco Santander Chile ADR	12	0,04
1 088	CLP	CAP SA	19	0,06
14 253	CLP	Cencosud SA	30	0,09
9 727	CLP	Embotelladora Andina SA, Preference 'B'	23	0,07
257 824	CLP	Enel Americas SA	36	0,11
		Total Chili	152	0,47
Chine (30 avril 2020 : 13,65 %)				
400	CNY	Addsino Co. Ltd. 'A'	1	–
124 400	CNY	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	62	0,19
3 750	HKD	A-Living Smart City Services Co. Ltd. 'H'	17	0,05
64 000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	44	0,14
3 400	CNY	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	31	0,10
60 500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	22	0,07
305 000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	122	0,38
30 200	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	22	0,07
400	CNY	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	1	–
94 920	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	108	0,33
500	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	12	0,04
4 500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	92	0,29
800	HKD	CanSino Biologics, Inc. 'H'	40	0,12
26 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	21	0,06
77 400	CNY	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	45	0,14
14 423	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	117	0,36
14 000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	113	0,35
18 000	HKD	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	26	0,08
92 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	46	0,14
1 185	USD	China Petroleum & Chemical Corp. ADR	59	0,18
14 500	HKD	China Vanke Co. Ltd. 'H'	51	0,16
22 000	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	39	0,12
244 000	HKD	Datang International Power Generation Co. Ltd. 'H'	36	0,11
600	CNY	East Group Co. Ltd. 'A'	1	–
2 687	CNY	East Money Information Co. Ltd. 'A'	13	0,04
54 500	CNY	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	91	0,28
1 200	CNY	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	31	0,10
508	CNY	Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	20	0,06
300	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	5	0,02
1 200	HKD	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'H'	16	0,05
1 400	CNY	GCL System Integration Technology Co. Ltd. 'A'	1	–
19 699	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	114	0,35
300	CNY	Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	2	0,01
22 500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	55	0,17
12 000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	10	0,03
11 200	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	48	0,15

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Chine (suite)				
2 900	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H'	57	0,18
600	CNY	Hengtong Optic-electric Co. Ltd. 'A'	1	–
800	CNY	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	13	0,04
5 100	CNY	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	33	0,10
37 500	CNY	Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	36	0,11
5 800	CNY	Iflytek Co. Ltd. 'A'	46	0,14
66 800	CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	53	0,16
127 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	83	0,26
21 500	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	72	0,22
2 000	CNY	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	30	0,09
1 700	HKD	Jinke Smart Services Group Co. Ltd. 'H'	15	0,05
1 500	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	23	0,07
1 100	CNY	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	5	0,02
6 700	HKD	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	26	0,08
70 000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	69	0,21
10 200	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	114	0,35
23 000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	251	0,78
41 000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	27	0,08
1 100	CNY	Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	4	0,01
2 900	CNY	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	28	0,09
2 400	CNY	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
34 000	HKD	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	12	0,04
1 800	HKD	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. 'H'	19	0,06
58 700	CNY	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	91	0,28
2 000	CNY	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	24	0,07
16 000	HKD	Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	17	0,05
1 300	CNY	Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	21	0,06
7 683	CNY	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	26	0,08
108 000	HKD	Sinopec Oilfield Service Corp. 'H'	9	0,03
38 000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	9	0,03
26 400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	82	0,25
60 000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	27	0,08
414	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	6	0,02
900	CNY	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,06
800	CNY	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd. 'A'	3	0,01
2 700	CNY	Tongwei Co. Ltd. 'A'	15	0,05
4 068	CNY	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	57	0,18
4 000	HKD	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	36	0,11
1 448	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	4	0,01
10 000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	23	0,07
9 200	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	217	0,67
300	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	4	0,01
900	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
2 800	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	5	0,01
500	CNY	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	3	0,01
16 100	CNY	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	53	0,17
17 200	CNY	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	62	0,19
600	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	1	–
1 700	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	7	0,02
91 200	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	126	0,39
900	CNY	ZTE Corp. 'A'	4	0,01
3 000	HKD	ZTE Corp. 'H'	7	0,02
		Total Chine	3 513	10,84
Colombie (30 avril 2020 : 0,14 %)				
1 364	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	41	0,13
19 061	COP	Ecopetrol SA	12	0,03
1 131	COP	Grupo de Inversiones Suramericana SA	6	0,02
		Total Colombie	59	0,18

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Égypte (30 avril 2020 : 0,17 %)				
3 369	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	12	0,04
23 113	EGP	EISewedy Electric Co.	12	0,03
		Total Égypte	24	0,07
Grèce (30 avril 2020 : 0,28 %)				
1 111	EUR	OPAP SA	17	0,05
		Total Grèce	17	0,05
Hong Kong (30 avril 2020 : 2,70 %)				
3 500	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	12	0,03
2 000	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	11	0,03
12 000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	30	0,09
80 000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	54	0,17
75 200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	93	0,29
108 000	HKD	Lenovo Group Ltd. ¹	148	0,46
3 000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	7	0,02
		Total Hong Kong	355	1,09
Hongrie (30 avril 2020 : 0,35 %)				
16 247	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc ¹	113	0,35
		Total Hongrie	113	0,35
Inde (30 avril 2020 : 0,00 %)				
3 179	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	225	0,70
825	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	14	0,04
572	USD	Infosys Ltd. ADR	10	0,03
		Total Inde	249	0,77
Indonésie (30 avril 2020 : 1,26 %)				
77 200	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	171	0,53
		Total Indonésie	171	0,53
Île de Man (30 avril 2020 : 0,00 %)				
7 991	ZAR	NEPI Rockcastle plc	54	0,17
		Total Île de Man	54	0,17
Luxembourg (30 avril 2020 : 0,13 %)				
887	PLN	Allegro.eu SA	14	0,04
		Total Luxembourg	14	0,04
Malaisie (30 avril 2020 : 1,73 %)				
32 200	MYR	AMMB Holdings Bhd.	23	0,07
65 600	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	66	0,20
19 600	MYR	IHH Healthcare Bhd.	26	0,08
120 500	MYR	Malayan Banking Bhd.	242	0,75
72 700	MYR	Maxis Bhd.	82	0,25
7 700	MYR	MISC Bhd.	13	0,04
109 500	MYR	Public Bank Bhd.	111	0,34
88 800	MYR	RHB Bank Bhd.	113	0,35
155 100	MYR	Sime Darby Bhd.	86	0,27
		Total Malaisie	762	2,35

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Mexique (30 avril 2020 : 2,13 %)				
36 373	MXN	Alfa SAB de CV 'A'	25	0,08
18 899	MXN	Arca Continental SAB de CV	103	0,32
57 614	MXN	Cemex SAB de CV	45	0,14
1 721	USD	Cemex SAB de CV ADR	13	0,04
9 209	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	43	0,13
1 289	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	61	0,19
10 667	MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	13	0,04
5 038	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	40	0,12
32 167	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	66	0,20
29 229	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	170	0,52
36 169	MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	64	0,20
		Total Mexique	643	1,98
Pays-Bas (30 avril 2020: 0,04%)				
			-	-
Philippines (30 avril 2020 : 0,63 %)				
18 700	PHP	BDO Unibank, Inc.	40	0,12
		Total Philippines	40	0,12
Pologne (30 avril 2020 : 0,71 %)				
4 641	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	98	0,30
1 697	PLN	Grupa Lotos SA	21	0,07
9 636	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	170	0,53
481	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5	0,01
		Total Pologne	294	0,91
Russie (30 avril 2020 : 3,40 %)				
6 803	RUB	Alrosa PJSC	10	0,03
2 676	RUB	LUKOIL PJSC	206	0,64
2 718	USD	LUKOIL PJSC ADR	210	0,65
19 037	RUB	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	17	0,05
1 464	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR	12	0,04
363	USD	Novatek PJSC GDR	66	0,20
42 718	RUB	Novolipetsk Steel PJSC	150	0,46
2 062	USD	PhosAgro PJSC GDR	38	0,12
664	RUB	Severstal PAO	16	0,05
229 817	RUB	Sistema PJSC	104	0,32
		Total Russie	829	2,56
Arabie saoudite (30 avril 2020 : 2,66 %)				
7 660	SAR	Al Rajhi Bank	202	0,62
4 356	SAR	Riyad Bank	31	0,10
10 143	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	155	0,48
10 685	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	101	0,31
5 408	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	178	0,55
4 297	SAR	Saudi National Bank	65	0,20
		Total Arabie Saoudite	732	2,26
Afrique du Sud (30 avril 2020 : 4,13 %)				
1 894	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	39	0,12
3 638	USD	AngloGold Ashanti Ltd. ADR	75	0,23
4 929	ZAR	AVI Ltd.	24	0,07
5 700	ZAR	Barloworld Ltd.	38	0,12
28 566	ZAR	FirstRand Ltd.	101	0,31
5 804	ZAR	Gold Fields Ltd.	55	0,17

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Afrique du Sud (suite)				
2 880	USD	Gold Fields Ltd. ADR	27	0,08
37 337	ZAR	Growthpoint Properties Ltd., REIT ¹	37	0,12
3 163	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	59	0,18
8 536	ZAR	Investec Ltd.	33	0,10
2 425	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	554	1,71
1 829	ZAR	Nedbank Group Ltd.	19	0,06
36 265	ZAR	Netcare Ltd.	38	0,12
1 462	ZAR	Northam Platinum Ltd.	25	0,08
78 941	ZAR	Old Mutual Ltd. ¹	69	0,21
17 472	ZAR	Sanlam Ltd.	68	0,21
3 972	ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	40	0,12
18 029	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	147	0,46
7 998	ZAR	Truworths International Ltd.	26	0,08
431	ZAR	Vodacom Group Ltd.	4	0,01
		Total Afrique du Sud	1 478	4,56
Corée du Sud (30 avril 2020 : 10,50 %)				
740	KRW	AMOREPACIFIC Group	49	0,15
152	KRW	BGF retail Co. Ltd.	21	0,06
99	KRW	CJ CheilJedang Corp.	35	0,11
1 308	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	54	0,17
353	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	15	0,05
2 494	KRW	Hanon Systems	36	0,11
464	KRW	Hanwha Solutions Corp.	19	0,06
19	KRW	Hyosung TNC Corp.	12	0,04
589	KRW	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	29	0,09
608	KRW	Hyundai Elevator Co. Ltd.	25	0,08
386	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	67	0,21
506	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	123	0,38
1 228	KRW	Kakao Corp.	126	0,39
1 526	KRW	KB Financial Group, Inc.	75	0,23
1 182	KRW	Korea Gas Corp.	37	0,11
13 790	USD	KT Corp. ADR	175	0,54
230	KRW	LG Chem Ltd.	192	0,59
2 039	KRW	LG Display Co. Ltd.	44	0,14
4 125	USD	LG Display Co. Ltd. ADR	46	0,14
108	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	150	0,46
108	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	19	0,06
3 712	KRW	LG Uplus Corp.	44	0,14
591	KRW	LS Electric Co. Ltd.	30	0,09
817	KRW	NAVER Corp.	264	0,81
120	KRW	NCSOFT Corp.	90	0,28
700	KRW	POSCO	229	0,71
2 046	KRW	Posco International Corp.	39	0,12
23 364	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 713	5,28
36	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	66	0,20
332	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	59	0,18
220	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	129	0,40
211	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	35	0,11
404	KRW	Seah Besteel Corp.	10	0,03
1 844	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	66	0,20
1 632	USD	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ADR	58	0,18
875	KRW	SK Hynix, Inc.	100	0,31
241	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	59	0,18
573	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	156	0,48
170	KRW	Studio Dragon Corp.	16	0,05
1 342	KRW	Woori Financial Group, Inc.	13	0,04
		Total Corée du Sud	4 525	13,96

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Taiwan (30 avril 2020 : 13,53 %)				
44 000	TWD	Acer, Inc.	54	0,17
34 000	TWD	AU Optronics Corp.	40	0,12
38 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	71	0,22
64 000	TWD	China Steel Corp.	90	0,28
108 000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	88	0,27
27 000	TWD	Delta Electronics, Inc.	292	0,90
1 000	TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	19	0,06
14 000	TWD	Eva Airways Corp.	10	0,03
36 000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	102	0,31
32 000	TWD	Formosa Plastics Corp.	122	0,38
1 000	TWD	Giant Manufacturing Co. Ltd.	13	0,04
1 000	TWD	Global Unichip Corp.	15	0,05
2 000	TWD	Hiwin Technologies Corp.	30	0,09
45 000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	187	0,58
2 000	TWD	Hotai Motor Co. Ltd.	43	0,13
7 000	TWD	Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	20	0,06
17 000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	30	0,09
9 000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	34	0,11
1 000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	111	0,34
8 000	TWD	MediaTek, Inc.	340	1,05
3 000	TWD	Merida Industry Co. Ltd.	36	0,11
64 000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	202	0,62
6 000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	134	0,41
55 000	TWD	Primax Electronics Ltd.	120	0,37
22 000	TWD	Quanta Computer, Inc.	77	0,24
5 000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	96	0,30
8 000	TWD	Taiwan High Speed Rail Corp.	9	0,03
95 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 042	6,30
740	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	87	0,27
26 000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	55	0,17
62 000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	167	0,51
27 000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	113	0,35
		Total Taiwan	4 849	14,96
Thaïlande (30 avril 2020 : 2,05 %)				
120 700	THB	Home Product Center PCL NVDR	55	0,17
36 400	THB	Indorama Ventures PCL NVDR	56	0,17
7 900	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	30	0,09
15 200	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	226	0,70
		Total Thaïlande	367	1,13
Turquie (30 avril 2020 : 0,88 %)				
2 643	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	5	0,01
15 925	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	28	0,09
8 593	USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S ADR	39	0,12
23 259	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	6	0,02
		Total Turquie	78	0,24
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,09 %)				
7 472	GBP	Hochschild Mining plc	19	0,06
		Total Royaume-Uni	19	0,06

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
1 199	USD	États-Unis (30 avril 2020 : 0,24 %) Yum China Holdings, Inc.	75	0,23
		Total États-Unis	75	0,23
Total des investissements dans des titres			27 766	85,66

Nominal Quantité	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de rendement total						
183 613	USD	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	13/02/2023	61	0,19
66 207	USD	Merrill Lynch	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	15/02/2023	9	0,03
Total de la latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : 0,09 %)					70	0,22
18 464	USD	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	13/02/2023	(6)	(0,02)
70 525	USD	Merrill Lynch	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base ^(a)	15/02/2023	(3)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : (0,17) %)					(9)	(0,03)

(a) L'indice de référence et le spread sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles.

Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD 1 Month LIBOR BBA

USD 1 Week LIBOR BBA

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 25 096 CHF ; Vente 27 194 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	1	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			1	—
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Achat 10 852 EUR ; Vente 12 932 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	—	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			—	—

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme² (suite)						
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Achat 14 072 GBP ; Vente 19 368 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–		
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,23 %)			1	–		
Contrats de change à terme²						
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating						
Achat 538 CHF ; Vente 592 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–		
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating						
Achat 233 EUR ; Vente 283 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–		
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Achat 289 GBP ; Vente 403 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–		
Nombre de Contrats		Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Devise	Nominal	Description				
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Singapour (30 avril 2020 0,21 %)			–	–		
États-Unis (30 avril 2020: 0,10%)						
16	USD	800	MSCI Emerging Markets Index	18/06/2021	1	–
Total États-Unis			1	–		
Total de la plus-value plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,31 %)			1	–		
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,00 %)						
25	USD	2 500	MSCI India Index	18/06/2021	(69)	(0,21)
Total Royaume-Uni			(69)	(0,21)		
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,00 %)			(69)	(0,21)		

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	27 838	85,88
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(78)	(0,24)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire	4 791	14,78
Autres actifs et passifs	(136)	(0,42)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 415	100,00
		% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux		80,60
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		–
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé ¹		0,20
Instruments financiers dérivés de gré à gré		19,20
Autres éléments de l'actif		100,00
Actifs totaux		100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

⁴Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

	Sur plus-value '000 USD	Sur moins- value '000 USD
Exposition sous-jacente		
Swaps de rendement total	1 164	199
Contrats de change à terme	90	74
Contrats à terme ferme (« futures »)	1 088	2 083

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Le tableau suivant représente les composantes individuelles du portefeuille comprenant les titres de participation longs le tableau suivant représente les composantes individuelles du portefeuille comprenant les titres de participation longs sous-jacents aux swaps de rendement total du portefeuille pertinents au 30 avril 2021 :

Au 30 avril 2021

Devise	Participation	Gestionnaire(s)	Exposition sous-jacente '000 USD	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
		Brésil		
USD	40 252	Ambev SA	111	8,14
USD	1 605	Azul SA, Preference	11	0,81
USD	1 544	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	15	1,10
USD	31 621	Banco Bradesco SA, Preference	139	10,20
USD	26 401	Banco do Brasil SA	144	10,56
USD	2 203	Banco Santander Brasil SA	16	1,17
USD	1 870	Braskem SA, Preference 'A'	18	1,32
USD	7 356	BRF SA	28	2,06
USD	47 314	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	147	10,79
USD	3 630	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	10	0,73
USD	7 975	Cia Siderurgica Nacional SA	71	5,21
USD	39 646	Cielo SA	25	1,83
USD	28 856	CPFL Energia SA	148	10,86
USD	2 876	Energisa SA	23	1,69
USD	15 904	Itau Unibanco Holding SA, Preference	81	5,94
USD	3 819	Klabin SA	20	1,47
USD	3 167	Light SA	10	0,73
USD	6 197	Localiza Rent a Car SA	73	5,36
USD	6 035	M Dias Branco SA	30	2,20
USD	4 756	Marfrig Global Foods SA	17	1,25
USD	6 586	Porto Seguro SA	60	4,40
USD	14 214	Santos Brasil Participacoes SA	19	1,39
USD	3 635	Telefonica Brasil SA	29	2,13
USD	2 762	TIM SA	6	0,44
USD	22 474	Ultrapar Participacoes SA	87	6,38
USD	6 111	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	25	1,84
			1 363	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 99,04 %)				
Autriche (30 avril 2020 : 0,49 %)				
2 738	EUR	Erste Group Bank AG ¹	81	0,18
20 426	EUR	Raiffeisen Bank International AG	373	0,85
2 458	EUR	voestalpine AG	89	0,20
2 518	EUR	Wienerberger AG	83	0,19
		Total Autriche	626	1,42
Belgique (30 avril 2020 : 0,94 %)				
2 297	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	136	0,31
2 560	EUR	KBC Group NV	165	0,37
1 967	EUR	Umicore SA ¹	100	0,23
		Total Belgique	401	0,91
Danemark (30 avril 2020 : 2,97 %)				
28	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	55	0,12
152	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	315	0,71
1 653	DKK	Coloplast A/S 'B'	227	0,51
495	DKK	Danske Bank A/S	8	0,02
573	DKK	DSV PANALPINA A/S	107	0,24
197	DKK	Genmab A/S	60	0,14
3 146	DKK	GN Store Nord A/S	236	0,54
2 594	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	158	0,36
2 413	DKK	Orsted A/S	294	0,67
15 576	DKK	Tryg A/S	297	0,67
		Total Danemark	1 757	3,98
Finlande (30 avril 2020 : 2,24 %)				
181	EUR	Kone OYJ 'B'	12	0,03
11 084	EUR	Metso Outotec OYJ	104	0,23
3 696	EUR	Neste OYJ	188	0,42
45 466	EUR	Nokia OYJ	180	0,41
88 812	SEK	Nordea Bank Abp	771	1,75
25 217	EUR	Outokumpu OYJ ¹	136	0,31
1 577	EUR	Sampo OYJ 'A'	63	0,14
		Total Finlande	1 454	3,29
France (30 avril 2020 : 17,06 %)				
141	EUR	Aéroports de Paris	15	0,03
4 416	EUR	Air Liquide SA	622	1,41
44	EUR	Alstom SA ¹	2	—
4 545	EUR	Amundi SA	337	0,76
569	EUR	Atos SE	32	0,07
19 234	EUR	AXA SA ¹	452	1,02
6 237	EUR	BNP Paribas SA	332	0,75
5 534	EUR	Carrefour SA	89	0,20
429	EUR	Casino Guichard Perrachon SA ¹	12	0,03
3 746	EUR	Cie de Saint-Gobain	197	0,45
1 792	EUR	CNP Assurances	26	0,06
635	EUR	Covivio, REIT	47	0,11
208	EUR	Crédit Agricole SA	3	0,01
1 349	EUR	Dassault Systemes SE	261	0,59
17 751	EUR	Engie SA	220	0,50
624	EUR	Faurecia SE	28	0,06
229	EUR	Hermes International	241	0,55
779	EUR	Imerys SA	34	0,08
1 273	EUR	Kering SA	854	1,94
3 164	EUR	Klepierre SA, REIT ¹	70	0,16
461	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	20	0,04
3 963	EUR	Legrand SA	322	0,73

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
France (suite)				
3 187	EUR	L'Oreal SA	1 097	2,48
1 128	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	711	1,61
13 139	EUR	Orange SA ¹	136	0,31
7 826	EUR	Renault SA ¹	262	0,59
6 855	EUR	Rexel SA	113	0,26
3 346	EUR	Sanofi	294	0,67
236	EUR	Sartorius Stedim Biotech	90	0,20
5 334	EUR	Schneider Electric SE	710	1,61
5 300	EUR	SCOR SE	144	0,33
14 962	EUR	Societe Generale SA	354	0,80
233	EUR	Teleperformance	75	0,17
715	EUR	TOTAL SE	26	0,06
961	EUR	Ubisoft Entertainment SA	60	0,14
329	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	23	0,05
959	EUR	Valeo SA	26	0,06
		Total France	8 337	18,89
Allemagne (30 avril 2020 : 15,60 %)				
2 745	EUR	adidas AG	709	1,61
1 006	EUR	Allianz SE	219	0,50
2 295	EUR	alstria office REIT-AG	34	0,08
2 270	EUR	Aurubis AG	164	0,37
1 310	EUR	BASF SE	88	0,20
4 667	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	317	0,72
1 758	EUR	Beiersdorf AG	166	0,37
128	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	19	0,04
776	EUR	Continental AG	88	0,20
421	EUR	Covestro AG	23	0,05
2 145	EUR	Daimler AG	159	0,36
2 408	EUR	Deutsche Boerse AG	347	0,78
17 994	EUR	Deutsche Post AG	885	2,00
52 945	EUR	E.ON SE	533	1,21
189	EUR	Hannover Rueck SE	29	0,07
2 688	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA	134	0,30
303	EUR	HelloFresh SE	21	0,05
2 481	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	238	0,54
831	EUR	KION Group AG	69	0,16
1 352	EUR	Knorr-Bremse AG	139	0,31
3 412	EUR	Merck KGaA	500	1,13
586	EUR	MTU Aero Engines AG	123	0,28
576	EUR	Nemetschek SE	36	0,08
1 520	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	27	0,06
3 130	EUR	Rheinmetall AG	272	0,62
71	EUR	Sartorius AG, Preference	33	0,08
10 767	EUR	Schaeffler AG, Preference	81	0,18
4 708	EUR	Siemens AG, Registered	656	1,49
546	EUR	Siemens Healthineers AG	26	0,06
532	EUR	TeamViewer AG	21	0,05
5 754	EUR	thyssenkrupp AG	64	0,14
297	EUR	Volkswagen AG, Preference	64	0,15
66	EUR	Volkswagen AG	18	0,04
1 787	EUR	Zalando SE	155	0,35
		Total Allemagne	6 457	14,63
Irlande (30 avril 2020 : 0,19 %)				
831	EUR	Kingspan Group plc	62	0,14
841	EUR	Smurfit Kappa Group plc	36	0,08
		Total Irlande	98	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Israël (30 avril 2020 : 0,00 %)				
450	GBP	Plus500 Ltd.	7	0,02
		Total Israël	7	0,02
Italie (30 avril 2020 : 3,36 %)				
7 898	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	77	0,17
85 861	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	200	0,45
2 458	EUR	Moncler SpA	126	0,29
167 328	EUR	Telecom Italia SpA	76	0,17
8 634	EUR	UniCredit SpA	74	0,17
13 600	EUR	Unipol Gruppo SpA	62	0,14
		Total Italie	615	1,39
Jersey (30 avril 2020 : 1,91 %)				
15 365	GBP	Experian plc	495	1,12
4 007	GBP	Ferguson plc	423	0,96
86 329	GBP	Glencore plc	295	0,67
2 617	GBP	WPP plc	29	0,06
		Total Jersey	1 242	2,81
Luxembourg (30 avril 2020 : 1,02 %)				
840	EUR	APERAM SA ¹	36	0,08
3 694	EUR	ArcelorMittal SA	89	0,20
25 332	EUR	Aroundtown SA	163	0,37
381	EUR	Eurofins Scientific SE	32	0,07
426	SEK	Millicom International Cellular SA SDR	14	0,03
5 118	EUR	RTL Group SA	250	0,57
4 614	EUR	SES SA FDR	29	0,07
8 214	NOK	Subsea 7 SA	70	0,16
		Total Luxembourg	683	1,55
Malte (30 avril 2020 : 0,00 %)				
4 793	SEK	Kindred Group plc SDR	69	0,16
		Total Malte	69	0,16
Pays-Bas (30 avril 2020 : 7,42 %)				
34	EUR	Adyen NV	70	0,16
27 815	EUR	Aegon NV	108	0,24
1 370	EUR	Akzo Nobel NV	138	0,31
2 710	EUR	ASML Holding NV	1 475	3,34
643	EUR	ASR Nederland NV	23	0,05
10 567	EUR	CNH Industrial NV	131	0,30
2 205	EUR	Euronext NV	185	0,42
2 205	EUR	Euronext NV, Rights	22	0,05
452	EUR	Flow Traders	15	0,04
245	EUR	Heineken Holding NV	20	0,05
900	EUR	Heineken NV ¹	87	0,20
13 133	EUR	ING Groep NV	140	0,32
671	EUR	JDE Peet's NV	22	0,05
2 660	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	60	0,13
1 637	EUR	Koninklijke DSM NV	245	0,56
3 125	EUR	Koninklijke Philips NV	147	0,33
8 940	EUR	NN Group NV	372	0,84
892	EUR	Prosus NV	81	0,18
6 296	EUR	QIAGEN NV	256	0,58
3 717	EUR	Randstad NV	224	0,51
2 015	EUR	Signify NV	96	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Pays-Bas (suite)				
6 838	EUR	Stellantis NV	94	0,21
		Total Pays-Bas	4 011	9,09
Norvège (30 avril 2020 : 0,56 %)				
1 316	NOK	Adevinta ASA	20	0,04
20 041	NOK	DNB ASA ¹	360	0,82
28 807	NOK	Equinor ASA	488	1,11
1 213	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	23	0,05
8 225	NOK	Norsk Hydro ASA	44	0,10
		Total Norvège	935	2,12
Portugal (30 avril 2020 : 0,28 %)				
619 790	EUR	Banco Comercial Portugues SA ¹	77	0,18
		Total Portugal	77	0,18
Espagne (30 avril 2020 : 4,29 %)				
1 482	EUR	Acciona SA	215	0,49
320	EUR	Aena SME SA	46	0,10
2 486	EUR	Amadeus IT Group SA	142	0,32
20 384	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	95	0,22
41 982	EUR	Banco Santander SA	135	0,31
17 195	EUR	CaixaBank SA	46	0,10
588	EUR	Cellnex Telecom SA	28	0,06
9 575	EUR	Industria de Diseno Textil SA	285	0,65
		Total Espagne	992	2,25
Titres supranationaux (30 avril 2020: 0,19%)				
			-	-
Suède (30 avril 2020 : 3,73 %)				
3 728	SEK	Assa Abloy AB 'B'	89	0,20
2 424	SEK	Atlas Copco AB 'A'	122	0,28
8 261	SEK	Boliden AB	267	0,61
3 418	SEK	Dometic Group AB	45	0,10
4 100	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	84	0,19
1 699	SEK	ICA Gruppen AB	65	0,15
1 126	SEK	Intrum AB	32	0,07
3 437	SEK	Lundin Energy AB	92	0,21
677	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	21	0,05
5 569	SEK	Pandox AB	81	0,18
10 972	SEK	Saab AB 'B'	270	0,61
11 472	SEK	Sandvik AB	238	0,54
8 017	SEK	SKF AB 'B'	174	0,39
33 228	SEK	SSAB AB 'A'	151	0,34
21 468	SEK	Swedbank AB 'A'	314	0,71
32 564	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	372	0,84
16 163	SEK	Volvo AB 'B'	330	0,75
		Total Suède	2 747	6,22
Suisse (30 avril 2020 : 16,05 %)				
1 315	CHF	Adecco Group AG, Registered	75	0,17
2 468	CHF	Alcon, Inc.	155	0,35
121	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	423	0,96
4 857	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	250	0,57
451	CHF	Landis+Gyr Group AG	26	0,06
801	CHF	Logitech International SA, Registered	75	0,17
309	CHF	Lonza Group AG, Registered	164	0,37

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Suisse (suite)				
14 463	CHF	Nestle SA, Registered ¹	1 439	3,26
4 177	CHF	Novartis AG, Registered	298	0,68
2 943	CHF	Roche Holding AG ¹	804	1,82
13	CHF	SGS SA, Registered	32	0,07
2 993	CHF	Sika AG, Registered ¹	749	1,70
1 358	CHF	Sonova Holding AG, Registered	337	0,76
22	CHF	Straumann Holding AG, Registered	26	0,06
180	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	46	0,10
41	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	17	0,04
397	CHF	Tecan Group AG, Registered	161	0,36
10 455	CHF	UBS Group AG, Registered	133	0,30
		Total Suisse	5 210	11,80
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 20,74 %)				
4 720	EUR	Allfunds Group plc	66	0,15
7 473	GBP	AstraZeneca plc	670	1,52
13 290	GBP	Auto Trader Group plc	88	0,20
30 334	GBP	Aviva plc	139	0,32
1 795	GBP	Barratt Developments plc	16	0,04
460	GBP	Bellway plc	19	0,04
266	GBP	Berkeley Group Holdings plc	14	0,03
243 910	GBP	BP plc	852	1,93
14 235	GBP	Burberry Group plc	339	0,77
10 158	GBP	Compass Group plc	185	0,42
6 861	GBP	Diageo plc	258	0,58
862	GBP	Dunelm Group plc	15	0,03
9 161	GBP	easyJet plc ¹	109	0,25
29 192	GBP	GlaxoSmithKline plc	451	1,02
1 902	GBP	Halma plc	57	0,13
12 458	GBP	HomeServe plc	158	0,36
93 515	GBP	HSBC Holdings plc	489	1,11
15 317	GBP	J Sainsbury plc	42	0,09
2 040	GBP	JET2 plc	35	0,08
17 196	GBP	John Wood Group plc	56	0,13
558 330	GBP	Lloyds Banking Group plc ¹	292	0,66
26 245	GBP	M&G plc	66	0,15
19 944	GBP	Meggitt plc ¹	108	0,24
5 474	GBP	Micro Focus International plc	33	0,07
4 742	GBP	National Grid plc	50	0,11
988	GBP	NMC Health plc ^{2/3}	—	—
1 159	GBP	Persimmon plc	42	0,09
830	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	62	0,14
7 853	GBP	Redrow plc	62	0,14
32 346	GBP	RELX plc	699	1,58
32 112	GBP	Rentokil Initial plc	185	0,42
2 266	GBP	Rio Tinto Plc	159	0,36
13 792	GBP	Royal Mail plc	79	0,18
12 807	GBP	Segro plc, REIT	148	0,34
2 124	GBP	Smith & Nephew plc	38	0,09
2 224	GBP	Smiths Group plc	42	0,09
627	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc ¹	85	0,19
49 139	GBP	Standard Chartered plc	294	0,67
56 688	GBP	Taylor Wimpey plc	117	0,27
10 787	GBP	Trustpilot Group plc	39	0,09
9 007	EUR	Unilever plc	441	1,00
4 695	GBP	Unilever plc	230	0,52
3 392	GBP	Vistry Group plc	48	0,11
136 832	GBP	Vodafone Group plc	216	0,49
1 273	GBP	Whitbread plc	48	0,11

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
67 599	GBP	Royaume-Uni (suite) Wm Morrison Supermarkets plc	135	0,31
		Total Royaume-Uni	7 776	17,62
Total des investissements dans des titres			43 494	98,55

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme⁴				
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			-	-

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

Achat 16 585 CHF ; Vente 15 074 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-

Contrats de change à terme⁴

Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-
---	--	--	----------	----------

Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating

Achat 14 340 GBP ; Vente 16 545 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-

Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating

Achat 12 614 USD ; Vente 10 583 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			-	-

Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Allemagne (30 avril 2020: 0,04%)						
3	EUR	30	EURO STOXX 50 Index	18/06/2021	5	0,01
Total Allemagne					5	0,01
Royaume-Uni (30 avril 2020: 0,01%)						
1	GBP	10	FTSE 100 Index	18/06/2021	3	0,01
Total Royaume-Uni					3	0,01
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,05 %)					8	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	43 502	98,57
Trésorerie et marge de trésorerie	546	1,24
Autres actifs et passifs	86	0,19
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44 134	100,00

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	96,54
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré [*]	–
Autres éléments de l'actif	3,44
Actifs totaux	100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Les investissements inférieurs à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

³Ces titres ont été évalués en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres étaient à la juste valeur, au prix selon les modalités des opérations sur titres ou suspendus à la fin de la période et évalués au dernier cours négocié.

⁴Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

⁵Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

* Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

	Sur plus-value '000 EUR	Sur moins- value '000 EUR
Exposition sous-jacente		
Contrats de change à terme	15	27
Contrats à terme ferme (« futures »)	198	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 99,23 %)				
Autriche (30 avril 2020 : 0,81 %)				
470	EUR	Erste Group Bank AG	14	0,10
6 690	EUR	Raiffeisen Bank International AG	122	0,91
680	EUR	Wienerberger AG	22	0,17
		Total Autriche	158	1,18
Belgique (30 avril 2020 : 1,37 %)				
1 496	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	88	0,66
550	EUR	KBC Group NV	36	0,27
689	EUR	Umicore SA	35	0,26
		Total Belgique	159	1,19
Danemark (30 avril 2020 : 4,08 %)				
6	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	12	0,09
48	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	99	0,74
315	DKK	Coloplast A/S 'B'	43	0,32
2 015	DKK	Danske Bank A/S	32	0,24
293	DKK	DSV PANALPINA A/S	55	0,41
52	DKK	FLSmidth & Co. A/S	2	0,01
261	DKK	Genmab A/S	80	0,60
1 191	DKK	GN Store Nord A/S	90	0,67
135	DKK	Netcompany Group A/S	12	0,09
1 201	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	73	0,55
1 013	DKK	Orsted A/S	123	0,92
4 630	DKK	Tryg A/S	88	0,66
		Total Danemark	709	5,30
Finlande (30 avril 2020 : 2,69 %)				
3 592	EUR	Metso Outotec OYJ	34	0,25
1 079	EUR	Neste OYJ	55	0,41
12 337	EUR	Nokia OYJ	49	0,37
28 574	SEK	Nordea Bank Abp	248	1,85
9 145	EUR	Nordea Bank Abp	79	0,59
5 353	EUR	Outokumpu OYJ	29	0,22
182	EUR	Sampo OYJ 'A'	7	0,05
1 270	EUR	UPM-Kymmene OYJ	41	0,31
		Total Finlande	542	4,05
France (30 avril 2020 : 23,32 %)				
51	EUR	Aéroports de Paris	5	0,04
2 512	EUR	Air France-KLM ¹	12	0,09
662	EUR	Air Liquide SA ¹	93	0,70
315	EUR	Alstom SA	14	0,11
1 529	EUR	Amundi SA	114	0,85
190	EUR	Atos SE	11	0,08
5 411	EUR	AXA SA ¹	127	0,95
391	EUR	BNP Paribas SA	21	0,16
1 602	EUR	Carrefour SA	26	0,19
2 299	EUR	Cie de Saint-Gobain	121	0,90
1 647	EUR	CNP Assurances	24	0,18
4 502	EUR	Crédit Agricole SA	58	0,43
644	EUR	Dassault Systemes SE	125	0,93
300	EUR	Eiffage SA	27	0,21
807	EUR	Electricite de France SA	10	0,07
393	EUR	Elis SA	6	0,04
5 143	EUR	Engie SA	64	0,48
697	EUR	Faurecia SE	31	0,23
93	EUR	Hermes International	98	0,73

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
France (suite)				
358	EUR	Kering SA	240	1,80
515	EUR	Klepierre SA, REIT	11	0,09
189	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	8	0,06
997	EUR	Legrand SA	81	0,61
941	EUR	L'Oreal SA	324	2,42
493	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	311	2,32
4 076	EUR	Natixis SA	17	0,12
256	EUR	Neoen SA	10	0,07
8 968	EUR	Orange SA ¹	93	0,69
660	EUR	Pernod Ricard SA	113	0,85
1 489	EUR	Renault SA	50	0,37
5 729	EUR	Rexel SA	94	0,70
368	EUR	Rubis SCA	14	0,11
1 767	EUR	Sanofi	155	1,16
2 076	EUR	Schneider Electric SE	276	2,07
1 020	EUR	SCOR SE	28	0,21
6 238	EUR	Societe Generale SA	147	1,10
154	EUR	Sodexo SA	13	0,10
290	EUR	Teleperformance	93	0,70
3 836	EUR	TOTAL SE	141	1,05
301	EUR	Ubisoft Entertainment SA	19	0,14
222	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	15	0,11
		Total France	3 240	24,22
Allemagne (30 avril 2020 : 20,01 %)				
1 057	EUR	adidas AG	273	2,04
190	EUR	Allianz SE	41	0,31
1 232	EUR	alstria office REIT-AG	18	0,14
2 525	EUR	BASF SE	170	1,27
1 012	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	69	0,51
821	EUR	Beiersdorf AG	77	0,58
53	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	8	0,06
683	EUR	Continental AG ¹	77	0,58
501	EUR	Covestro AG	27	0,20
996	EUR	Daimler AG	74	0,55
1 214	EUR	Deutsche Boerse AG	175	1,31
6 026	EUR	Deutsche Post AG	296	2,21
19 291	EUR	E.ON SE	194	1,45
261	EUR	Encavis AG ¹	4	0,03
392	EUR	Hannover Rueck SE	60	0,45
1 107	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA	55	0,41
374	EUR	HelloFresh SE	26	0,19
317	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	31	0,23
989	EUR	KION Group AG	82	0,62
509	EUR	Knorr-Bremse AG	52	0,39
115	EUR	LEG Immobilien SE	13	0,10
1 108	EUR	Merck KGaA	163	1,21
375	EUR	MTU Aero Engines AG	79	0,59
382	EUR	Nemetschek SE	24	0,18
1 215	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	22	0,16
971	EUR	Rheinmetall AG	84	0,63
299	EUR	SAP SE	35	0,26
17	EUR	Sartorius AG, Preference	8	0,06
1 965	EUR	Schaeffler AG, Preference	15	0,11
1 197	EUR	Siemens AG, Registered	167	1,25
441	EUR	TeamViewer AG	18	0,13
1 906	EUR	thyssenkrupp AG	21	0,16
70	EUR	Volkswagen AG, Preference	15	0,11
14	EUR	Volkswagen AG	4	0,03

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
691	EUR	Zalando SE	60	0,45
		Total Allemagne	2 537	18,96
Irlande (30 avril 2020 : 0,12 %)				
242	EUR	Kingspan Group plc	18	0,14
		Total Irlande	18	0,14
Italie (30 avril 2020 : 3,88 %)				
834	EUR	Banca Mediolanum SpA	6	0,05
232	EUR	Buzzi Unicem SpA	5	0,04
4 804	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	47	0,35
36 886	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	86	0,64
2 610	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	25	0,18
762	EUR	Moncler SpA	39	0,29
828	EUR	Pirelli & C SpA	4	0,03
198	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	9	0,07
32 548	EUR	Telecom Italia SpA	15	0,11
504	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	3	0,02
		Total Italie	239	1,78
Luxembourg (30 avril 2020 : 1,22 %)				
580	EUR	APERAM SA	25	0,19
1 314	EUR	ArcelorMittal SA ¹	32	0,24
5 952	EUR	Aroundtown SA	38	0,29
186	EUR	Eurofins Scientific SE	15	0,11
417	SEK	Millicom International Cellular SA SDR	14	0,10
864	EUR	RTL Group SA	42	0,31
2 682	EUR	SES SA FDR ¹	17	0,13
4 326	NOK	Subsea 7 SA	37	0,27
		Total Luxembourg	220	1,64
Malte (30 avril 2020 : 0,11 %)				
831	SEK	Kindred Group plc SDR	12	0,09
		Total Malte	12	0,09
Pays-Bas (30 avril 2020 : 9,79 %)				
548	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	6	0,04
16	EUR	Adyen NV	33	0,25
4 806	EUR	Aegon NV	19	0,14
849	EUR	Akzo Nobel NV	85	0,64
123	EUR	Alfen Beheer BV	8	0,06
1 020	EUR	ASML Holding NV ¹	555	4,15
462	EUR	ASR Nederland NV	17	0,13
5 333	EUR	CNH Industrial NV	66	0,49
942	EUR	Davide Campari-Milano NV	9	0,07
747	EUR	Euronext NV	63	0,47
747	EUR	Euronext NV, Rights	8	0,06
281	EUR	Heineken NV ¹	27	0,20
35	EUR	IMCD NV	4	0,03
7 475	EUR	ING Groep NV	80	0,60
49	EUR	Just Eat Takeaway.com NV ¹	4	0,03
1 615	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	36	0,27
660	EUR	Koninklijke DSM NV	99	0,74
2 937	EUR	Koninklijke Philips NV	138	1,03
1 967	EUR	NN Group NV	82	0,61
66	EUR	Prosus NV	6	0,04

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Pays-Bas (suite)				
2 896	EUR	QIAGEN NV	118	0,88
801	EUR	Randstad NV	48	0,36
740	EUR	Signify NV	35	0,26
3 354	EUR	Stellantis NV	46	0,35
		Total Pays-Bas	1 592	11,90
Norvège (30 avril 2020 : 1,03 %)				
1 261	NOK	Adevinta ASA	19	0,14
3 156	NOK	DNB ASA	57	0,42
7 151	NOK	Equinor ASA	121	0,91
605	NOK	Kahoot! ASA	6	0,04
		Total Norvège	203	1,51
Portugal (30 avril 2020: 0,45%)				
			-	-
Espagne (30 avril 2020 : 4,77 %)				
195	EUR	Acciona SA ¹	28	0,21
117	EUR	Aena SME SA	17	0,13
924	EUR	Amadeus IT Group SA	53	0,39
6 450	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	30	0,23
23 614	EUR	Banco Santander SA	76	0,57
6 643	EUR	CaixaBank SA	18	0,13
449	EUR	Cellnex Telecom SA	21	0,16
473	EUR	Grifols SA ¹	11	0,08
19	EUR	Iberdrola SA ²	-	-
1 118	EUR	Indra Sistemas SA	10	0,07
4 305	EUR	Industria de Diseno Textil SA	128	0,96
10 961	EUR	International Consolidated Airlines Group SA	25	0,19
190	EUR	Repsol SA	2	0,01
317	EUR	Telefonica SA	1	0,01
		Total Espagne	420	3,14
Titres supranationaux (30 avril 2020: 0,34%)				
			-	-
Suède (30 avril 2020 : 4,14 %)				
3 123	SEK	Assa Abloy AB 'B'	75	0,56
1 898	SEK	Atlas Copco AB 'A'	96	0,72
351	SEK	Atlas Copco AB 'B'	15	0,11
789	SEK	Boliden AB	25	0,19
2 433	SEK	Dometic Group AB	32	0,24
2 319	SEK	Elekta AB 'B' ¹	26	0,19
56	SEK	Evolution Gaming Group AB	9	0,07
1 397	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	29	0,21
1 040	SEK	Intrum AB	30	0,22
581	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	18	0,13
770	SEK	Pandox AB	11	0,09
2 504	SEK	Saab AB 'B'	62	0,46
2 787	SEK	Sandvik AB	58	0,43
2 916	SEK	SKF AB 'B' ¹	63	0,47
7 869	SEK	SSAB AB 'A'	36	0,27
4 530	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	43	0,33
6 230	SEK	Swedbank AB 'A'	91	0,68
6 750	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	77	0,58
7 217	SEK	Volvo AB 'B' ¹	147	1,10
		Total Suède	943	7,05

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Suisse (30 avril 2020 : 20,80 %)				
442	CHF	Adecco Group AG, Registered	25	0,19
519	CHF	Alcon, Inc.	33	0,24
87	CHF	Baloise Holding AG, Registered	12	0,09
1 081	CHF	Credit Suisse Group AG	9	0,07
63	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	220	1,65
812	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	42	0,31
311	CHF	Landis+Gyr Group AG	18	0,13
244	CHF	Logitech International SA, Registered	23	0,17
141	CHF	Lonza Group AG, Registered	75	0,56
6 064	CHF	Nestle SA, Registered ¹	604	4,51
2 202	CHF	Novartis AG, Registered ¹	157	1,17
610	CHF	OC Oerlikon Corp. AG, Registered	6	0,04
1 116	CHF	Roche Holding AG ¹	305	2,28
29	CHF	SGS SA, Registered ¹	72	0,54
916	CHF	Sika AG, Registered ¹	229	1,71
343	CHF	Sonova Holding AG, Registered	85	0,64
50	CHF	Straumann Holding AG, Registered ¹	60	0,45
123	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	32	0,24
234	CHF	Swatch Group AG (The), Registered	12	0,09
28	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	11	0,09
829	CHF	Swiss Re AG ¹	64	0,48
82	CHF	Tecan Group AG, Registered	33	0,25
3 300	CHF	UBS Group AG, Registered	42	0,31
		Total Suisse	2 169	16,21
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,30 %)				
1 444	EUR	Allfunds Group plc	20	0,15
		Total Royaume-Uni	20	0,15
Total des investissements dans des titres			13 181	98,51
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			-	-
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 12 312 CHF ; Vente 11 194 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			-	-
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating				
Achat 602 138 EUR ; Vente 721 666 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	3	0,02
Achat 86 918 USD ; Vente 71 881 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			3	0,02
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			3	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Achat 71 896 EUR ; Vente 86 918 USD	J.P. Morgan	04/05/2021	(1)	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			(1)	–
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Achat 20 939 GBP ; Vente 24 182 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			–	–
Catégorie D Shares USD Hedged Accumulating				
Achat 3 253 974 USD ; Vente 2 730 065 EUR	J.P. Morgan	14/05/2021	(27)	(0,21)
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : (0,10) %)			(27)	(0,21)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : (0,10) %)			(28)	(0,21)
			Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			13 184	98,53
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(28)	(0,21)
Liquidités			49	0,36
Autres actifs et passifs			176	1,32
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			13 381	100,00
				% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				98,27
Instruments financiers dérivés de gré à gré				0,02
Autres éléments de l'actif				1,71
Actifs totaux				100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Les investissements inférieurs à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

³Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

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

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 EUR	Sur moins- value '000 EUR
Contrats de change à terme	683	2 799

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 97,06 %)				
Bermudes (30 avril 2020 : 0,14 %)				
2 718	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	161	0,02
4 805	USD	Essent Group Ltd.	255	0,03
18 977	USD	IHS Markit Ltd.	2 042	0,24
82 382	USD	Invesco Ltd.	2 195	0,25
		Total Bermudes	4 653	0,54
Canada (30 avril 2020 : 0,00 %)				
17 395	USD	Lions Gate Entertainment Corp. 'B'	221	0,03
		Total Canada	221	0,03
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 926	USD	Herbalife Nutrition Ltd.	134	0,02
		Total Îles Caïmans	134	0,02
Curacao (30 avril 2020 : 0,04 %)				
314 204	USD	Schlumberger NV	8 570	1,00
		Total Curacao	8 570	1,00
Guernsey (30 avril 2020: 0,04%)				
			-	-
Irlande (30 avril 2020 : 1,48 %)				
36 042	USD	Accenture plc 'A'	10 422	1,22
3 303	USD	Allegion plc	447	0,05
1 678	USD	Linde plc	482	0,05
18 831	USD	Medtronic plc	2 454	0,29
50 093	USD	Trane Technologies plc	8 727	1,02
2 861	USD	Willis Towers Watson plc	746	0,09
		Total Irlande	23 278	2,72
Pays-Bas (30 avril 2020: 0,05%)				
			-	-
Panama (30 avril 2020: 0,02%)				
			-	-
Singapour (30 avril 2020 : 0,00 %)				
172 770	USD	Flex Ltd.	3 035	0,35
		Total Singapour	3 035	0,35
Suisse (30 avril 2020: 0,01%)				
			-	-
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,24 %)				
8 294	USD	Liberty Global plc 'C'	225	0,03
68 315	USD	TechnipFMC plc	515	0,06
		Total Royaume-Uni	740	0,09
États-Unis (30 avril 2020 : 95,04 %)				
43 753	USD	AbbVie, Inc.	4 861	0,57
5 245	USD	Activision Blizzard, Inc.	482	0,06
28 403	USD	Adobe, Inc.	14 536	1,70
30 734	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	2 546	0,30
30 204	USD	Agilent Technologies, Inc.	4 040	0,47
5 183	USD	Align Technology, Inc.	3 118	0,36
1 103	USD	Allegiant Travel Co.	258	0,03
25 054	USD	Allstate Corp. (The)	3 174	0,37

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
79 101	USD	Ally Financial, Inc.	4 048	0,47
10 587	USD	Alphabet, Inc. 'A'	24 944	2,92
6 597	USD	Alphabet, Inc. 'C'	15 881	1,86
7 809	USD	Amazon.com, Inc.	27 437	3,21
40 855	USD	American Express Co.	6 249	0,73
2 946	USD	Ameriprise Financial, Inc.	758	0,09
24 378	USD	AmerisourceBergen Corp.	2 959	0,35
5 717	USD	AMETEK, Inc.	774	0,09
18 129	USD	Amgen, Inc.	4 312	0,50
7 478	USD	Anthem, Inc.	2 836	0,33
371 843	USD	Apple, Inc.	49 624	5,80
69 908	USD	Applied Materials, Inc.	9 324	1,09
13 770	USD	Aramark	531	0,06
53 571	USD	AT&T, Inc.	1 672	0,20
13 364	USD	Atmos Energy Corp. ¹	1 374	0,16
21 802	USD	Automatic Data Processing, Inc.	4 048	0,47
52 314	USD	Bank of America Corp.	2 123	0,25
1 532	USD	Bank of Hawaii Corp.	140	0,02
58 912	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	2 936	0,34
9 958	USD	Best Buy Co., Inc.	1 159	0,14
3 323	USD	Biogen, Inc.	891	0,10
127 397	USD	BorgWarner, Inc.	6 230	0,73
15 218	USD	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	2 257	0,26
98 447	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	6 095	0,71
11 893	USD	Brown-Forman Corp. 'B'	914	0,11
2 343	USD	Bruker Corp.	162	0,02
122	USD	Cable One, Inc. ¹	218	0,03
50 762	USD	Cadence Design Systems, Inc.	6 755	0,79
33 854	USD	Cardinal Health, Inc.	2 052	0,24
13 803	USD	Carrier Global Corp.	594	0,07
3 165	USD	Catalent, Inc.	360	0,04
6 530	USD	Caterpillar, Inc.	1 484	0,17
15 882	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	1 349	0,16
9 790	USD	Centene Corp.	596	0,07
15 307	USD	Cerner Corp.	1 151	0,13
22 465	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 168	0,25
69 042	USD	Charles Schwab Corp. (The)	4 874	0,57
20 325	USD	Chevron Corp.	2 107	0,25
1 174	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 747	0,20
1	USD	Choice Hotels International, Inc. ²	–	–
6 488	USD	Cigna Corp.	1 606	0,19
2 914	USD	Cintas Corp.	1 002	0,12
9 666	USD	Cirrus Logic, Inc.	688	0,08
150 457	USD	Cisco Systems, Inc.	7 632	0,89
8 799	USD	CME Group, Inc.	1 777	0,21
83 689	USD	Coca-Cola Co. (The)	4 515	0,53
106 133	USD	Colgate-Palmolive Co.	8 605	1,01
43 904	USD	Comcast Corp. 'A'	2 429	0,28
2 918	USD	Comerica, Inc.	219	0,03
114 278	USD	Consolidated Edison, Inc.	8 777	1,03
6 056	USD	Continental Resources, Inc.	168	0,02
43 873	USD	Copart, Inc.	5 454	0,64
34 776	USD	Costco Wholesale Corp.	12 957	1,51
19 682	USD	Crown Holdings, Inc.	2 141	0,25
2 042	USD	CSX Corp.	207	0,02
851	USD	Cummins, Inc.	215	0,03
11 138	USD	Curtiss-Wright Corp.	1 433	0,17
15 454	USD	Danaher Corp.	3 942	0,46
28 666	USD	Deere & Co.	10 629	1,24
55 048	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	5 435	0,64
5 839	USD	Dexcom, Inc.	2 301	0,27

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
42 440	USD	Discovery, Inc. 'A'	1 628	0,19
7 043	USD	Discovery, Inc. 'C'	229	0,03
642	USD	DocuSign, Inc.	145	0,02
6 428	USD	DR Horton, Inc.	632	0,07
23 693	USD	eBay, Inc.	1 331	0,16
25 325	USD	Ecolab, Inc.	5 667	0,66
40 667	USD	Edwards Lifesciences Corp.	3 876	0,45
5 273	USD	Electronic Arts, Inc.	764	0,09
11 624	USD	EMCOR Group, Inc.	1 410	0,16
6 977	USD	Envista Holdings Corp.	304	0,04
12 343	USD	EOG Resources, Inc.	920	0,11
5 325	USD	EQT Corp.	103	0,01
9 542	USD	Equinix, Inc., REIT	6 880	0,80
4 902	USD	Equitable Holdings, Inc. ¹	169	0,02
2 683	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	849	0,10
2 732	USD	Etsy, Inc.	555	0,06
65 659	USD	Eversource Énergie	5 637	0,66
57 920	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	6 327	0,74
50 123	USD	Facebook, Inc. 'A'	16 323	1,91
11 089	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1 681	0,20
32 261	USD	First American Financial Corp.	2 091	0,24
2 002	USD	First Republic Bank	367	0,04
18 803	USD	Fiserv, Inc.	2 225	0,26
4 169	USD	FMC Corp.	494	0,06
72 903	USD	General Mills, Inc.	4 429	0,52
147 975	USD	Gilead Sciences, Inc.	9 314	1,09
268	USD	Graham Holdings Co. 'B'	172	0,02
21 098	USD	H&R Block, Inc.	468	0,05
18 698	USD	HEICO Corp.	2 613	0,31
4 442	USD	HEICO Corp. 'A'	565	0,07
18 691	USD	Henry Schein, Inc.	1 362	0,16
28 816	USD	Hershey Co. (The)	4 717	0,55
26 467	USD	Hess Corp.	1 994	0,23
492 884	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	7 864	0,92
5 988	USD	Hill-Rom Holdings, Inc.	680	0,08
7 021	USD	Hologic, Inc.	457	0,05
26 613	USD	Home Depot, Inc. (The)	8 574	1,00
38 394	USD	HP, Inc.	1 305	0,15
4 294	USD	HubSpot, Inc.	2 296	0,27
2 823	USD	Humana, Inc.	1 256	0,15
33 218	USD	IAA, Inc.	2 087	0,24
5 116	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2 804	0,33
219 302	USD	Intel Corp.	12 727	1,49
28 272	USD	Intuit, Inc.	11 745	1,37
6 846	USD	iRobot Corp. ¹	748	0,09
13 973	USD	J M Smucker Co. (The)	1 820	0,21
86 809	USD	Johnson & Johnson	14 215	1,66
67 481	USD	JPMorgan Chase & Co.	10 365	1,21
24 709	USD	KB Home	1 186	0,14
33 680	USD	Kellogg Co.	2 097	0,25
212 522	USD	Kinder Morgan, Inc.	3 639	0,43
8 784	USD	Kohl's Corp.	514	0,06
4 266	USD	Landstar System, Inc.	728	0,09
8 120	USD	Lennox International, Inc.	2 733	0,32
519	USD	Lithia Motors, Inc. 'A'	198	0,02
15 925	USD	Lowe's Cos., Inc.	3 117	0,36
3 486	USD	Lululemon Athletica, Inc.	1 181	0,14
1 938	USD	Marriott Vacations Worldwide Corp.	341	0,04
29 096	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 949	0,46
20 265	USD	Mastercard, Inc. 'A'	7 687	0,90
21 996	USD	McCormick & Co., Inc. (sans droit de vote)	1 986	0,23

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
9 984	USD	McDonald's Corp.	2 347	0,27
25 859	USD	McKesson Corp.	4 885	0,57
849	USD	MercadoLibre, Inc.	1 344	0,16
18 477	USD	Mercury Systems, Inc. ¹	1 401	0,16
81 207	USD	MetLife, Inc.	5 169	0,60
21 689	USD	MGIC Investment Corp.	335	0,04
125 234	USD	Microsoft Corp.	31 513	3,68
5 796	USD	Moderna, Inc.	1 051	0,12
1	USD	Moelis & Co. 'A' ²	—	—
11 012	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	604	0,07
14 046	USD	Moody's Corp.	4 576	0,53
145 045	USD	Morgan Stanley	11 982	1,40
26 440	USD	NetApp, Inc.	1 989	0,23
5 943	USD	Netflix, Inc.	3 042	0,36
200 773	USD	New York Community Bancorp, Inc.	2 422	0,28
39 728	USD	NextEra Energy, Inc.	3 069	0,36
47 774	USD	NIKE, Inc. 'B'	6 370	0,74
37 236	USD	Nordstrom, Inc. ¹	1 387	0,16
6 961	USD	NVIDIA Corp.	4 242	0,50
3 048	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	785	0,09
16 102	USD	Omnicom Group, Inc.	1 324	0,15
20 581	USD	Oshkosh Corp.	2 590	0,30
36 433	USD	PayPal Holdings, Inc.	9 613	1,12
42 957	USD	PepsiCo, Inc.	6 163	0,72
123 104	USD	Pfizer, Inc.	4 757	0,56
84 353	USD	Phillips 66	6 831	0,80
8 045	USD	Pinnacle Financial Partners, Inc. ¹	714	0,08
7 868	USD	Pool Corp.	3 321	0,39
46 879	USD	PPG Industries, Inc.	8 036	0,94
28 724	USD	Progressive Corp. (The)	2 920	0,34
69 499	USD	Prologis, Inc., REIT	8 074	0,94
3 830	USD	PulteGroup, Inc.	224	0,03
57 921	USD	Qualcomm, Inc.	8 122	0,95
8 443	USD	Quanta Services, Inc. ¹	822	0,10
6 935	USD	Radian Group, Inc.	172	0,02
4 270	USD	Ralph Lauren Corp.	567	0,07
2 231	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 089	0,13
9 201	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	1 493	0,17
22 699	USD	Robert Half International, Inc.	1 989	0,23
5 869	USD	Rocket Cos., Inc. 'A'	132	0,02
2 201	USD	Rockwell Automation, Inc.	587	0,07
4 445	USD	Roku, Inc.	1 539	0,18
6 739	USD	Roper Technologies, Inc.	3 002	0,35
18 888	USD	Ryder System, Inc.	1 526	0,18
8 763	USD	salesforce.com, Inc.	2 035	0,24
32 115	USD	Schneider National, Inc. 'B'	775	0,09
2 864	USD	ServiceNow, Inc.	1 477	0,17
6 875	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	1 873	0,22
7 034	USD	Signature Bank	1 781	0,21
410 228	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	2 513	0,29
15 538	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc. ¹	2 834	0,33
10 480	USD	Snap, Inc. 'A'	652	0,08
6 383	USD	Snap-on, Inc.	1 519	0,18
35 188	USD	Splunk, Inc.	4 444	0,52
2 143	USD	State Street Corp.	178	0,02
1 154	USD	Stryker Corp.	301	0,04
23 944	USD	Sunnova Energy International, Inc.	842	0,10
3 023	USD	Sunrun, Inc. ¹	151	0,02
1 848	USD	SVB Financial Group	1 061	0,12
6 450	USD	T Rowe Price Group, Inc.	1 155	0,13
44 220	USD	Target Corp.	9 139	1,07

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
15 139	USD	Terminix Global Holdings, Inc.	760	0,09
15 100	USD	Tesla, Inc.	10 514	1,23
1 351	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	635	0,07
43 194	USD	TJX Cos., Inc. (The)	3 062	0,36
26 411	USD	Travel + Leisure Co.	1 719	0,20
21 256	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	3 300	0,39
35 101	USD	Truist Financial Corp.	2 082	0,24
29 541	USD	Twitter, Inc.	1 670	0,20
11 967	USD	UiPath, Inc. 'A' ¹	886	0,10
12 278	USD	United States Cellular Corp.	421	0,05
17 358	USD	UnitedHealth Group, Inc.	6 948	0,81
14 856	USD	Valero Energy Corp.	1 105	0,13
8 507	USD	Verisk Analytics, Inc.	1 603	0,19
33 017	USD	Verizon Communications, Inc.	1 899	0,22
12 773	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 778	0,32
43 908	USD	Visa, Inc. 'A'	10 218	1,19
22 596	USD	VMware, Inc. 'A'	3 635	0,42
86 640	USD	Voya Financial, Inc. ¹	5 932	0,69
7 168	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	380	0,04
34 811	USD	Walt Disney Co. (The)	6 421	0,75
768	USD	Wayfair, Inc. 'A'	230	0,03
122 084	USD	Wells Fargo & Co.	5 537	0,65
39 939	USD	Wendy's Co. (The)	902	0,11
3 856	USD	Wintrust Financial Corp.	300	0,04
1 464	USD	Workday, Inc. 'A'	368	0,04
7 297	USD	WW Grainger, Inc.	3 248	0,38
12 241	USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. ¹	895	0,10
10 286	USD	Wynn Resorts Ltd. ¹	1 311	0,15
41 260	USD	Xylem, Inc.	4 598	0,54
3 415	USD	Zendesk, Inc.	515	0,06
135 301	USD	Zynga, Inc. 'A' ¹	1 489	0,17
Total États-Unis			797 031	93,15

Total des investissements dans des titres

837 662 **97,90**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Achat 3 EUR ; Vente 3 USD ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Achat 262 711 USD ; Vente 217 388 EUR	J.P. Morgan	04/05/2021	1	–
Achat 1 179 430 USD ; Vente 974 298 EUR	J.P. Morgan	05/05/2021	7	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			8	–
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 51 948 CHF ; Vente 56 294 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			1	–
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Achat 15 591 524 EUR ; Vente 18 584 283 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	187	0,02
Achat 1 823 USD ; Vente 1 513 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value plus-value latente (30 avril 2020 : 0,02 %)			187	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme³ (suite)						
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Achat 1 561 249 GBP ; Vente 2 148 939 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	13	–		
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,01 %)			13	–		
Total de la plus-value plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,03 %)			209	0,02		
Contrats de change à terme³						
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			–	–		
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating						
Achat 180 223 EUR ; Vente 217 849 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	(1)	–		
Achat 2 183 USD ; Vente 1 815 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			(1)	–		
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Achat 2 997 GBP ; Vente 4 181 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			–	–		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			(1)	–		
Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
États-Unis (30 avril 2020: 0,12%)						
67	USD	3 350	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	526	0,06
Total États-Unis					526	0,06
Total de la plus-value plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,12 %)					526	0,06
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					838 397	97,98
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1)	–
Trésorerie et marge de trésorerie					12 800	1,50
Autres actifs et passifs					4 443	0,52
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					855 639	100,00
Analyse des actifs totaux					% des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs					95,76	
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé					0,06	
Instruments financiers dérivés de gré à gré					0,02	
Autres éléments de l'actif					4,16	
Actifs totaux					100,00	

¹Titre en prêt partiel ou total.

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

²Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

³Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

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

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins- value '000 USD
Contrats de change à terme	22 424	223
Contrats à terme ferme (« futures »)	14 075	–

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 96,31 %)				
Australie (30 avril 2020 : 2,42 %)				
9 937	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	285	0,17
124	AUD	ASX Ltd.	7	–
402	AUD	carsales.com Ltd.	6	–
166	AUD	Cochlear Ltd.	29	0,02
966	AUD	CSL Ltd.	202	0,12
3 241	AUD	Goodman Group, REIT	47	0,03
1 144	AUD	IDP Education Ltd.	20	0,01
66 999	AUD	Iluka Resources Ltd.	400	0,23
15 828	AUD	IOOF Holdings Ltd.	45	0,03
874	AUD	Link Administration Holdings Ltd.	3	–
435	AUD	Mineral Resources Ltd.	16	0,01
1 019	AUD	Northern Star Resources Ltd.	8	0,01
1 043	AUD	REA Group Ltd.	128	0,07
6 017	AUD	Rio Tinto Ltd.	563	0,33
75 497	AUD	Stockland, REIT	273	0,16
		Total Australie	2 032	1,19
Autriche (30 avril 2020 : 0,03 %)				
1 353	EUR	Andritz AG	74	0,04
		Total Autriche	74	0,04
Belgique (30 avril 2020 : 0,65 %)				
4 444	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	316	0,19
1 446	EUR	Umicore SA	89	0,05
		Total Belgique	405	0,24
Bermudes (30 avril 2020 : 0,44 %)				
403	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	24	0,01
836	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	27	0,02
4 000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd.	9	–
220	USD	Helen of Troy Ltd.	47	0,03
720	USD	IHS Markit Ltd.	78	0,05
3 392	USD	Invesco Ltd.	90	0,05
10 500	HKD	Kerry Properties Ltd.	35	0,02
		Total Bermudes	310	0,18
Îles Vierges britanniques (30 avril 2020: 0,01%)				
			–	–
Canada (30 avril 2020 : 2,49 %)				
12 435	CAD	ARC Resources Ltd.	78	0,05
8 878	CAD	Bank of Montreal ¹	836	0,49
11 579	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	736	0,43
807	USD	Canada Goose Holdings, Inc.	34	0,02
4 824	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	500	0,29
3 481	CAD	Canadian Western Bank	96	0,06
1 222	CAD	Canfor Corp.	31	0,02
2 135	CAD	CGI, Inc.	188	0,11
488	CAD	CI Financial Corp.	8	0,01
162	CAD	Colliers International Group, Inc.	18	0,01
352	CAD	Descartes Systems Group, Inc. (The)	23	0,01
143	CAD	FirstService Corp.	23	0,01
578	CAD	Gibson Energy, Inc.	11	0,01
901	CAD	Intact Financial Corp.	120	0,07
4 219	CAD	Manulife Financial Corp.	92	0,05
293	CAD	National Bank of Canada	21	0,01
819	CAD	Open Text Corp.	39	0,02
457	CAD	Parkland Corp.	15	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Canada (suite)				
10 847	CAD	Rogers Communications, Inc. 'B'	535	0,31
12 830	CAD	Royal Bank of Canada	1 228	0,72
858	CAD	Shopify, Inc. 'A'	1 029	0,60
12 107	CAD	Sun Life Financial, Inc.	654	0,38
19 068	CAD	Toronto-Dominion Bank (The)	1 314	0,77
4 771	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	200	0,12
		Total Canada	7 829	4,58
		Îles Caïmans (30 avril 2020 : 0,10%)	-	-
		Curacao (30 avril 2020 : 0,08 %)		
5 732	USD	Schlumberger NV	156	0,09
		Total Curacao	156	0,09
		Danemark (30 avril 2020 : 0,83 %)		
22	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	52	0,03
270	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	673	0,39
718	DKK	Coloplast A/S 'B'	119	0,07
9 994	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	733	0,43
673	DKK	Orsted A/S	99	0,06
		Total Danemark	1 676	0,98
		Finlande (30 avril 2020 : 0,60 %)		
12 557	SEK	Nordea Bank Abp	131	0,08
		Total Finlande	131	0,08
		France (30 avril 2020 : 2,86 %)		
322	EUR	ALD SA	5	-
976	EUR	Amundi SA	87	0,05
1 068	EUR	Atos SE	73	0,04
16 030	EUR	AXA SA ¹	454	0,27
3 569	EUR	BNP Paribas SA	229	0,13
5 132	EUR	Casino Guichard Perrachon SA ¹	180	0,11
3 017	EUR	CNP Assurances	53	0,03
2 642	USD	Constellium SE	41	0,02
10 369	EUR	Engie SA	155	0,09
927	EUR	Eutelsat Communications SA	12	0,01
147	EUR	Imerys SA	8	-
505	EUR	Kering SA	408	0,24
1 688	EUR	Legrand SA	165	0,10
2 955	EUR	L'Oreal SA	1 224	0,72
168	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	127	0,07
656	EUR	Pernod Ricard SA	136	0,08
127	EUR	Remy Cointreau SA	26	0,02
14 177	EUR	Rexel SA	280	0,16
524	EUR	Schneider Electric SE	84	0,05
3 265	EUR	Societe Generale SA	93	0,05
2 202	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	182	0,11
11 393	EUR	Valeo SA	368	0,22
		Total France	4 390	2,57
		Allemagne (30 avril 2020 : 3,17 %)		
2 940	EUR	adidas AG	914	0,54
55	EUR	Allianz SE	14	0,01
370	EUR	Aurubis AG	32	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
6 777	EUR	Beiersdorf AG	769	0,45
4 522	EUR	Daimler AG	403	0,24
5 919	EUR	Deutsche Post AG	350	0,20
3 166	EUR	HelloFresh SE ¹	264	0,15
1 337	EUR	Rheinmetall AG	140	0,08
79	EUR	SAP SE	11	0,01
3 598	EUR	Schaeffler AG, Preference	33	0,02
5 288	EUR	Siemens AG, Registered	888	0,52
		Total Allemagne	3 818	2,24
Hong Kong (30 avril 2020 : 0,64 %)				
38 400	HKD	AIA Group Ltd.	489	0,29
123 500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd. ¹	436	0,26
4 800	HKD	Hang Seng Bank Ltd. ¹	94	0,06
130 000	HKD	MTR Corp. Ltd.	724	0,42
10 000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	151	0,09
7 000	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	56	0,03
71 000	HKD	Swire Properties Ltd.	212	0,12
4 000	HKD	Vitasoy International Holdings Ltd.	16	0,01
		Total Hong Kong	2 178	1,28
Irlande (30 avril 2020 : 1,02 %)				
6 692	USD	Accenture plc 'A'	1 935	1,13
595	USD	Allegion plc	81	0,05
1 115	USD	Eaton Corp. plc	160	0,09
853	USD	Johnson Controls International plc	53	0,03
2 322	USD	Trane Technologies plc	404	0,24
		Total Irlande	2 633	1,54
Israël (30 avril 2020 : 0,04 %)				
33 979	ILS	Bank Hapoalim BM	271	0,16
290	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	34	0,02
1 074	USD	CyberArk Software Ltd.	153	0,09
27 208	ILS	Israel Discount Bank Ltd. 'A' ¹	123	0,07
54	ILS	Nice Ltd.	13	0,01
8 475	ILS	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ¹	89	0,05
9 324	USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	98	0,06
216	USD	Wix.com Ltd.	70	0,04
		Total Israël	851	0,50
Italie (30 avril 2020 : 0,14 %)				
15 342	EUR	Pirelli & C SpA ¹	86	0,05
		Total Italie	86	0,05
Japon (30 avril 2020 : 6,88 %)				
600	JPY	AEON Financial Service Co. Ltd.	7	—
500	JPY	Aisin Corp.	19	0,01
15 000	JPY	Alps Alpine Co. Ltd.	182	0,11
11 300	JPY	Asahi Kasei Corp.	119	0,07
400	JPY	Asics Corp.	6	—
3 000	JPY	Benesse Holdings, Inc.	66	0,04
7 500	JPY	Bridgestone Corp.	301	0,18
700	JPY	Casio Computer Co. Ltd.	12	0,01
8 200	JPY	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	163	0,10
800	JPY	Daikin Industries Ltd.	161	0,09
300	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	9	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
900	JPY	Denso Corp.	58	0,03
500	JPY	DIC Corp.	13	0,01
300	JPY	Dip Corp.	8	–
700	JPY	Dowa Holdings Co. Ltd.	29	0,02
2 000	JPY	Ebara Corp.	86	0,05
11 500	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	50	0,03
600	JPY	FANUC Corp.	139	0,08
1 000	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	823	0,48
4 200	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	273	0,16
300	JPY	Fujitsu Ltd.	48	0,03
7 700	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	228	0,13
52 400	JPY	Inpex Corp.	358	0,21
2 100	JPY	ITOCHU Corp.	66	0,04
51 600	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd. ¹	434	0,25
3 600	JPY	Kao Corp.	231	0,14
28 000	JPY	KDDI Corp.	848	0,50
800	JPY	Keyence Corp.	386	0,23
800	JPY	Komatsu Ltd.	24	0,01
1 800	JPY	K's Holdings Corp.	25	0,01
300	JPY	Lintec Corp.	7	–
1 100	JPY	Marubeni Corp.	9	0,01
900	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	7	–
1 600	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	48	0,03
10 700	JPY	Mitsubishi Materials Corp.	241	0,14
800	JPY	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	27	0,02
11 000	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	155	0,09
3 800	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	108	0,06
2 100	JPY	NGK Spark Plug Co. Ltd.	35	0,02
600	JPY	Nichirei Corp.	15	0,01
27 400	JPY	Nikon Corp. ¹	257	0,15
3 500	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	50	0,03
11 200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	282	0,17
1 900	JPY	Nippon Yusen KK	75	0,04
200	JPY	Nitto Denko Corp.	17	0,01
2 000	JPY	NOK Corp.	26	0,01
32 900	JPY	Nomura Holdings, Inc.	177	0,10
4 600	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	142	0,08
6 000	JPY	Obayashi Corp.	55	0,03
1 200	JPY	Omron Corp.	91	0,05
40 900	JPY	Panasonic Corp.	482	0,28
18 000	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	816	0,48
64 900	JPY	Resona Holdings, Inc.	267	0,16
7 200	JPY	Ricoh Co. Ltd. ¹	76	0,04
400	JPY	Secom Co. Ltd.	33	0,02
5 300	JPY	Sekisui House Ltd.	107	0,06
2 200	JPY	Shimizu Corp.	18	0,01
8 700	JPY	SoftBank Corp.	112	0,07
4 700	JPY	SoftBank Group Corp. ¹	427	0,25
700	JPY	Sompo Holdings, Inc.	26	0,02
1 500	JPY	Sony Group Corp.	150	0,09
900	JPY	Stanley Electric Co. Ltd.	26	0,01
117 100	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	599	0,35
700	JPY	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	16	0,01
500	JPY	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	15	0,01
800	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	34	0,02
17 000	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	592	0,35
200	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	7	–
27 400	JPY	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	339	0,20
1 400	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	47	0,03
500	JPY	Sysmex Corp.	50	0,03
1 000	JPY	T&D Holdings, Inc.	12	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
300	JPY	Taisei Corp.	11	0,01
8 000	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	384	0,22
1 000	JPY	Tokyo Electron Ltd.	444	0,26
3 100	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	63	0,04
16 100	JPY	Toray Industries, Inc.	100	0,06
1 200	JPY	Toshiba Corp.	50	0,03
1 100	JPY	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	13	0,01
900	JPY	Toyota Motor Corp.	67	0,04
17 900	JPY	Yamada Holdings Co. Ltd. ¹	89	0,05
100	JPY	Yamaha Corp.	5	–
600	JPY	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	11	0,01
		Total Japon	12 484	7,31
Jersey (30 avril 2020 : 0,38 %)				
2 476	USD	Aptiv plc	354	0,21
12 431	GBP	Experian plc	482	0,28
7 827	USD	Janus Henderson Group plc	267	0,16
7 848	GBP	WPP plc	106	0,06
		Total Jersey	1 209	0,71
Luxembourg (30 avril 2020: 0,16%)				
			–	–
Pays-Bas (30 avril 2020 : 1,87 %)				
49 186	EUR	Aegon NV	229	0,14
2 719	EUR	Akzo Nobel NV	329	0,19
1 156	EUR	ASML Holding NV ¹	757	0,44
1 286	EUR	Heineken NV	150	0,09
27 451	EUR	ING Groep NV	352	0,21
623	EUR	JDE Peet's NV	24	0,01
12 827	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV ¹	346	0,20
180	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	19	0,01
3 448	EUR	NN Group NV	173	0,10
1 895	EUR	Prosus NV	207	0,12
13 788	EUR	Randstad NV	999	0,59
737	EUR	Signify NV	42	0,03
5 136	EUR	Wolters Kluwer NV ¹	467	0,27
		Total Pays-Bas	4 094	2,40
Nouvelle-Zélande (30 avril 2020 : 0,02 %)				
30 134	NZD	Air New Zealand Ltd.	37	0,02
1 048	NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	27	0,01
3 987	NZD	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	10	0,01
		Total Nouvelle-Zélande	74	0,04
Norvège (30 avril 2020 : 0,39 %)				
8 712	NOK	Equinor ASA	178	0,10
		Total Norvège	178	0,10
Papouasie-Nouvelle-Guinée (30 avril 2020: 0,05%)				
			–	–
Portugal (30 avril 2020: 0,07%)				
			–	–
Singapour (30 avril 2020 : 0,25 %)				
5 700	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	128	0,07

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Singapour (suite)				
6 712	USD	Flex Ltd.	118	0,07
		Total Singapour	246	0,14
Espagne (30 avril 2020 : 0,45 %)				
3 974	EUR	CaixaBank SA ¹	13	0,01
		Total Espagne	13	0,01
		Titres supranationaux (30 avril 2020: 0,02%)	-	-
Suède (30 avril 2020 : 0,62 %)				
2 480	SEK	Assa Abloy AB 'B'	71	0,04
8 822	SEK	Atlas Copco AB 'A'	537	0,31
4 528	SEK	Atlas Copco AB 'B'	235	0,14
10 359	SEK	Dometic Group AB	164	0,10
6 003	SEK	Electrolux AB 'B'	169	0,10
256	SEK	Epiroc AB 'A'	6	-
661	SEK	Epiroc AB 'B'	13	0,01
467	SEK	Evolution Gaming Group AB	92	0,05
33 883	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B' ¹	835	0,49
903	SEK	Intrum AB	31	0,02
3 684	SEK	Kinnevik AB 'B'	203	0,12
4 666	SEK	Loomis AB	154	0,09
8 479	SEK	Saab AB 'B'	252	0,15
349	SEK	Skanska AB 'B'	9	-
6 275	SEK	SKF AB 'B'	164	0,10
64 499	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	888	0,52
4 027	SEK	Volvo AB 'B'	99	0,06
		Total Suède	3 922	2,30
Suisse (30 avril 2020 : 3,04 %)				
1 940	CHF	Adecco Group AG, Registered	132	0,08
879	USD	Chubb Ltd.	150	0,09
37 190	CHF	Credit Suisse Group AG ¹	390	0,23
190	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	800	0,47
446	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ¹	134	0,08
829	CHF	Nestle SA, Registered ¹	99	0,06
58	CHF	SGS SA, Registered	172	0,10
568	CHF	Sika AG, Registered ¹	171	0,10
1 549	CHF	Swiss Re AG	145	0,08
21 421	CHF	UBS Group AG, Registered	329	0,19
		Total Suisse	2 522	1,48
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 3,71 %)				
5 953	GBP	AstraZeneca plc	643	0,38
26 610	GBP	Aviva plc	147	0,09
464	GBP	Barratt Developments plc	5	-
291	GBP	Bellway plc	15	0,01
51 325	GBP	BP plc	216	0,13
3 661	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	26	0,01
14 937	GBP	Centrica plc	12	0,01
7 065	GBP	Compass Group plc	155	0,09
285	GBP	Croda International plc	27	0,01
5 070	GBP	Dunelm Group plc	104	0,06
17 525	GBP	GlaxoSmithKline plc	326	0,19
2 392	GBP	Howden Joinery Group plc	27	0,01
40 639	GBP	HSBC Holdings plc	256	0,15
21 172	GBP	Informa plc	165	0,10

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
215	GBP	Intertek Group plc	18	0,01
43 815	GBP	ITV plc	74	0,04
40 061	GBP	J Sainsbury plc	132	0,08
2 200	GBP	JD Sports Fashion plc	28	0,02
3 813	GBP	JET2 plc	79	0,05
17 816	GBP	John Wood Group plc	69	0,04
10 369	GBP	Johnson Matthey plc	469	0,27
95 440	GBP	Kingfisher plc	473	0,28
930 552	GBP	Lloyds Banking Group plc	586	0,34
14 649	GBP	Meggitt plc ¹	95	0,06
34 972	GBP	Micro Focus International plc	251	0,15
5 764	GBP	National Express Group plc	24	0,01
21 117	GBP	Natwest Group plc	58	0,03
6 502	USD	Nielsen Holdings plc	167	0,10
14 775	GBP	RELX plc	384	0,22
1 484	GBP	Rentokil Initial plc	10	0,01
14 819	GBP	Rightmove plc	127	0,07
2 356	GBP	Rio Tinto Plc	199	0,12
24 548	GBP	Royal Mail plc	168	0,10
841	GBP	Smiths Group plc	19	0,01
6 828	GBP	SSE plc	139	0,08
27 793	GBP	Standard Chartered plc	200	0,12
1 535	GBP	Travis Perkins plc	33	0,02
160 180	GBP	Vodafone Group plc	305	0,18
1 667	GBP	WH Smith plc	42	0,02
1 720	GBP	Wickes Group plc	6	–
55 312	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc ¹	133	0,08
		Total Royaume-Uni	6 412	3,75
États-Unis (30 avril 2020 : 62,88 %)				
1 743	USD	3M Co.	343	0,20
6 067	USD	AbbVie, Inc.	674	0,39
130	USD	ACI Worldwide, Inc.	5	–
2 335	USD	Activision Blizzard, Inc.	214	0,13
1 436	USD	Adobe, Inc.	735	0,43
1 103	USD	Advanced Drainage Systems, Inc.	124	0,07
5 069	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	420	0,25
765	USD	Affiliated Managers Group, Inc.	122	0,07
3 979	USD	Agilent Technologies, Inc.	532	0,31
303	USD	Airbnb, Inc. 'A'	53	0,03
2 887	USD	Alaska Air Group, Inc.	199	0,12
850	USD	Alcoa Corp.	32	0,02
251	USD	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	43	0,03
1 158	USD	Align Technology, Inc.	697	0,41
165	USD	Allegiant Travel Co.	39	0,02
698	USD	Alliance Data Systems Corp.	83	0,05
1 118	USD	Allison Transmission Holdings, Inc.	46	0,03
933	USD	Allstate Corp. (The)	118	0,07
1 206	USD	Ally Financial, Inc.	62	0,04
892	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2 102	1,23
880	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2 118	1,24
1 268	USD	Amazon.com, Inc.	4 455	2,61
4 705	USD	American Eagle Outfitters, Inc.	162	0,09
2 068	USD	American Express Co.	316	0,19
1 973	USD	American Tower Corp., REIT	498	0,29
372	USD	Ameriprise Financial, Inc.	96	0,06
96	USD	AmerisourceBergen Corp.	12	0,01
2 069	USD	Amgen, Inc.	492	0,29
6 102	USD	Antero Midstream Corp.	53	0,03
764	USD	Anthem, Inc.	290	0,17

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
50 590	USD	Apple, Inc.	6 751	3,95
7 299	USD	Applied Materials, Inc.	974	0,57
153	USD	Aramark	6	–
13 764	USD	AT&T, Inc.	430	0,25
669	USD	Atmos Energy Corp.	69	0,04
878	USD	Autodesk, Inc.	257	0,15
1 143	USD	Autoliv, Inc.	116	0,07
1 295	USD	Automatic Data Processing, Inc.	240	0,14
6 396	USD	Avangrid, Inc.	324	0,19
4 718	USD	Baker Hughes Co.	96	0,06
3 958	USD	Bank of America Corp.	161	0,09
17 218	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	858	0,50
613	USD	Bank OZK	25	0,01
2 076	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	574	0,34
1 314	USD	Berry Global Group, Inc.	83	0,05
734	USD	Best Buy Co., Inc.	85	0,05
796	USD	Biogen, Inc.	213	0,13
41	USD	Booking Holdings, Inc.	101	0,06
6 763	USD	BorgWarner, Inc.	331	0,19
762	USD	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	113	0,07
17 318	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	1 072	0,63
214	USD	Burlington Stores, Inc.	69	0,04
4 137	USD	Cadence Design Systems, Inc.	551	0,32
532	USD	CarMax, Inc.	70	0,04
597	USD	Carrier Global Corp.	26	0,02
205	USD	Carvana Co.	59	0,03
1 660	USD	Caterpillar, Inc.	377	0,22
8 475	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	720	0,42
4 169	USD	Centene Corp.	254	0,15
3 573	USD	Cerner Corp.	269	0,16
3 014	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	291	0,17
4 958	USD	Charles Schwab Corp. (The)	350	0,21
1 784	USD	Chegg, Inc. ¹	163	0,10
5 772	USD	Chevron Corp.	598	0,35
546	USD	Choice Hotels International, Inc.	62	0,04
4 492	USD	Cigna Corp.	1 112	0,65
392	USD	Cirrus Logic, Inc.	28	0,02
241	USD	Citizens Financial Group, Inc.	11	0,01
2 742	USD	Clorox Co. (The)	495	0,29
616	USD	Cloudflare, Inc. 'A'	52	0,03
14 453	USD	Coca-Cola Co. (The)	780	0,46
19 498	USD	Colgate-Palmolive Co.	1 581	0,93
6 120	USD	Comcast Corp. 'A'	339	0,20
5 063	USD	Conagra Brands, Inc.	187	0,11
145	USD	Concentrix Corp.	23	0,01
8 105	USD	Consolidated Edison, Inc.	622	0,36
418	USD	Copart, Inc.	52	0,03
522	USD	Corning, Inc.	23	0,01
270	USD	Coupa Software, Inc.	74	0,04
4 583	USD	Cummins, Inc.	1 160	0,68
341	USD	Curtiss-Wright Corp.	44	0,03
3 956	USD	CVS Health Corp.	303	0,18
327	USD	Darden Restaurants, Inc.	48	0,03
1 063	USD	Deckers Outdoor Corp.	363	0,21
2 437	USD	Deere & Co.	904	0,53
59	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	6	–
1 728	USD	Delta Air Lines, Inc.	80	0,05
219	USD	Dexcom, Inc.	86	0,05
2 824	USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	228	0,13
1 551	USD	Discovery, Inc. 'A'	59	0,03
1 104	USD	Discovery, Inc. 'C'	36	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
545	USD	DocuSign, Inc.	123	0,07
528	USD	Donaldson Co., Inc.	33	0,02
4 969	USD	DR Horton, Inc.	489	0,29
2 134	USD	eBay, Inc.	120	0,07
3 088	USD	Ecolab, Inc.	691	0,40
2 551	USD	Edwards Lifesciences Corp.	243	0,14
898	USD	Electronic Arts, Inc.	130	0,08
179	USD	Emergent BioSolutions, Inc.	11	0,01
1 842	USD	Emerson Electric Co.	168	0,10
1 230	USD	Equinix, Inc., REIT	887	0,52
849	USD	Etsy, Inc.	173	0,10
135	USD	Eversource Energy	12	0,01
2 384	USD	Exelon Corp.	107	0,06
429	USD	Expedia Group, Inc.	75	0,04
10 019	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	1 094	0,64
12 579	USD	Exxon Mobil Corp.	728	0,43
4 854	USD	Facebook, Inc. 'A'	1 581	0,93
1 140	USD	FedEx Corp.	330	0,19
10 659	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1 616	0,95
2 153	USD	Fifth Third Bancorp	87	0,05
5 187	USD	First American Financial Corp.	336	0,20
407	USD	Fiserv, Inc.	48	0,03
221	USD	Five9, Inc.	42	0,02
2 647	USD	Flowserve Corp.	106	0,06
12 098	USD	Ford Motor Co.	138	0,08
3 108	USD	Franklin Resources, Inc.	93	0,05
161	USD	frontdoor, Inc.	9	0,01
809	USD	Gartner, Inc.	159	0,09
1 954	USD	General Mills, Inc.	119	0,07
447	USD	Genuine Parts Co.	56	0,03
5 201	USD	Gilead Sciences, Inc.	327	0,19
927	USD	Global Payments, Inc.	199	0,12
520	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	45	0,03
1 141	USD	Guidewire Software, Inc.	121	0,07
837	USD	Haemonetics Corp.	56	0,03
2 051	USD	Halliburton Co.	41	0,02
320	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	17	0,01
102	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	7	–
3 512	USD	Hasbro, Inc.	348	0,20
44	USD	HCA Healthcare, Inc.	9	0,01
42 748	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	682	0,40
318	USD	Hill-Rom Holdings, Inc.	36	0,02
838	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	107	0,06
5 177	USD	Hologic, Inc.	337	0,20
3 489	USD	Home Depot, Inc. (The)	1 124	0,66
4 251	USD	HP, Inc.	145	0,08
276	USD	HubSpot, Inc.	148	0,09
2 070	USD	Humana, Inc.	921	0,54
2 699	USD	Huntington Bancshares, Inc.	42	0,02
2 859	USD	IAA, Inc.	180	0,11
726	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	398	0,23
453	USD	Illinois Tool Works, Inc.	105	0,06
545	USD	Illumina, Inc.	215	0,13
4 495	USD	Ingersoll Rand, Inc.	227	0,13
615	USD	Insulet Corp.	183	0,11
21 821	USD	Intel Corp.	1 266	0,74
1 843	USD	International Business Machines Corp.	260	0,15
3 673	USD	Intuit, Inc.	1 526	0,89
398	USD	iRobot Corp.	43	0,03
4 721	USD	J M Smucker Co. (The)	615	0,36
7 827	USD	Johnson & Johnson	1 282	0,75

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
668	USD	Jones Lang LaSalle, Inc.	125	0,07
7 042	USD	JPMorgan Chase & Co.	1 082	0,63
4 295	USD	KB Home	206	0,12
19 886	USD	Kellogg Co.	1 238	0,73
3 148	USD	KeyCorp	69	0,04
3 452	USD	Keysight Technologies, Inc.	499	0,29
846	USD	Kimberly-Clark Corp.	113	0,07
35 058	USD	Kinder Morgan, Inc.	600	0,35
1 478	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	393	0,23
873	USD	Lam Research Corp.	549	0,32
1 105	USD	Las Vegas Sands Corp.	67	0,04
3 336	USD	Lennar Corp. 'A'	342	0,20
304	USD	Lennox International, Inc.	102	0,06
557	USD	Levi Strauss & Co. 'A'	16	0,01
1 373	USD	LKQ Corp.	64	0,04
3 451	USD	Lowe's Cos., Inc.	676	0,40
323	USD	Lululemon Athletica, Inc.	109	0,06
308	USD	Lumentum Holdings, Inc.	27	0,02
671	USD	Manhattan Associates, Inc.	93	0,05
2 014	USD	Marathon Petroleum Corp.	113	0,07
833	USD	Marriott International, Inc. 'A'	123	0,07
284	USD	Marriott Vacations Worldwide Corp.	50	0,03
8 854	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 202	0,70
10 020	USD	Masco Corp.	640	0,37
2 644	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1 003	0,59
914	USD	McCormick & Co., Inc. (sans droit de vote)	82	0,05
2 233	USD	McDonald's Corp.	525	0,31
865	USD	McKesson Corp.	163	0,10
9 590	USD	MDU Resources Group, Inc.	321	0,19
131	USD	MercadoLibre, Inc.	207	0,12
7 577	USD	Merck & Co., Inc.	569	0,33
958	USD	Mercury Systems, Inc.	73	0,04
792	USD	Meritage Homes Corp.	84	0,05
8 323	USD	MetLife, Inc.	530	0,31
70	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	92	0,05
4 734	USD	MGIC Investment Corp.	73	0,04
1 509	USD	MGM Resorts International	60	0,04
17 476	USD	Microsoft Corp.	4 397	2,57
373	USD	Moderna, Inc.	68	0,04
9 041	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	496	0,29
336	USD	Moody's Corp.	109	0,06
20 611	USD	Morgan Stanley	1 703	1,00
608	USD	National Fuel Gas Co.	30	0,02
2 575	USD	National Vision Holdings, Inc.	130	0,08
177	USD	NCR Corp.	8	—
1 312	USD	Netflix, Inc.	672	0,39
3 575	USD	New York Community Bancorp, Inc.	43	0,03
8 226	USD	NextEra Energy, Inc.	635	0,37
3 762	USD	NIKE, Inc. 'B'	502	0,29
193	USD	Nordson Corp.	41	0,02
670	USD	Northern Trust Corp.	76	0,04
687	USD	NortonLifeLock, Inc.	15	0,01
1 839	USD	NVIDIA Corp.	1 121	0,66
195	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	50	0,03
224	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	123	0,07
201	USD	Oshkosh Corp.	25	0,01
469	USD	Otis Worldwide Corp.	36	0,02
935	USD	Parker-Hannifin Corp.	292	0,17
2 097	USD	Paychex, Inc.	206	0,12
3 310	USD	PayPal Holdings, Inc.	873	0,51
1 794	USD	PepsiCo, Inc.	257	0,15

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
10 715	USD	Phillips 66	868	0,51
256	USD	Planet Fitness, Inc. 'A'	21	0,01
333	USD	Pool Corp.	141	0,08
495	USD	PPG Industries, Inc.	85	0,05
7 378	USD	Procter & Gamble Co. (The)	985	0,58
1 709	USD	Progressive Corp. (The)	174	0,10
6 145	USD	Prologis, Inc., REIT	714	0,42
237	USD	PTC, Inc.	31	0,02
9 428	USD	PulteGroup, Inc.	552	0,32
642	USD	QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	42	0,02
539	USD	Qualcomm, Inc.	76	0,04
3 810	USD	Quest Diagnostics, Inc.	505	0,30
782	USD	Quidel Corp.	83	0,05
6 360	USD	Radian Group, Inc.	157	0,09
162	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	79	0,05
3 032	USD	Regions Financial Corp.	66	0,04
1 093	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	177	0,10
449	USD	ResMed, Inc.	86	0,05
191	USD	Robert Half International, Inc.	17	0,01
1 373	USD	Rockwell Automation, Inc.	366	0,21
337	USD	Roku, Inc.	117	0,07
334	USD	Roper Technologies, Inc.	149	0,09
1 102	USD	Ross Stores, Inc.	144	0,08
506	USD	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	25	0,01
2 578	USD	salesforce.com, Inc.	599	0,35
138	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	41	0,02
334	USD	Sempra Energy	45	0,03
468	USD	ServiceNow, Inc.	241	0,14
13 698	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	84	0,05
88	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc.	16	0,01
2 525	USD	Snap, Inc. 'A'	157	0,09
4 578	USD	Southwest Airlines Co.	285	0,17
237	USD	Splunk, Inc.	30	0,02
1 160	USD	Square, Inc. 'A' ¹	287	0,17
3 504	USD	Starbucks Corp.	399	0,23
5 749	USD	State Street Corp.	479	0,28
27	USD	Synopsys, Inc.	7	–
4 066	USD	T Rowe Price Group, Inc.	728	0,43
1 513	USD	Target Corp.	313	0,18
75	USD	Teladoc Health, Inc.	13	0,01
2 628	USD	Tempur Sealy International, Inc.	100	0,06
2 442	USD	Teradata Corp.	122	0,07
1 213	USD	Terminix Global Holdings, Inc.	61	0,04
2 255	USD	Tesla, Inc.	1 570	0,92
3 410	USD	Texas Instruments, Inc.	618	0,36
1 630	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	766	0,45
4 853	USD	TJX Cos., Inc. (The)	344	0,20
267	USD	Travel + Leisure Co.	17	0,01
9 432	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	1 464	0,86
807	USD	Trimble, Inc.	66	0,04
1 192	USD	TriNet Group, Inc.	94	0,05
12 564	USD	Truist Financial Corp.	745	0,44
424	USD	Twilio, Inc. 'A'	157	0,09
620	USD	Twitter, Inc.	35	0,02
127	USD	Tyler Technologies, Inc.	54	0,03
837	USD	UGI Corp.	37	0,02
3 108	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	621	0,36
228	USD	United Rentals, Inc.	73	0,04
3 832	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1 534	0,90
557	USD	Vail Resorts, Inc.	179	0,11
1 211	USD	Valero Energy Corp.	90	0,05

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
650	USD	Verint Systems, Inc.	32	0,02
1 218	USD	VeriSign, Inc.	266	0,16
4 789	USD	Verizon Communications, Inc.	275	0,16
1 198	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	261	0,15
1 045	USD	VF Corp.	92	0,05
2 878	USD	VICI Properties, Inc., REIT	91	0,05
5 035	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	1 172	0,69
4 373	USD	VMware, Inc. 'A' ¹	704	0,41
1 621	USD	Vontier Corp.	51	0,03
399	USD	Voya Financial, Inc.	27	0,02
5 385	USD	Walt Disney Co. (The)	993	0,58
498	USD	Waters Corp.	150	0,09
1 729	USD	Wendy's Co. (The)	39	0,02
467	USD	Western Alliance Bancorp	49	0,03
1 330	USD	Western Union Co. (The)	34	0,02
450	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	17	0,01
963	USD	Wingstop, Inc.	151	0,09
1 857	USD	Workday, Inc. 'A'	466	0,27
148	USD	WW Grainger, Inc.	66	0,04
3 548	USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	259	0,15
371	USD	Xilinx, Inc.	48	0,03
5 817	USD	Xylem, Inc.	648	0,38
934	USD	Yum! Brands, Inc.	111	0,06
265	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	130	0,08
195	USD	Zillow Group, Inc. 'A'	26	0,02
471	USD	Zillow Group, Inc. 'C'	62	0,04
2 632	USD	Zoetis, Inc.	456	0,27
198	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	64	0,04
167	USD	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	9	0,01
1 265	USD	Zscaler, Inc.	239	0,14
		Total États-Unis	110 692	64,81
Total des investissements dans des titres			168 415	98,61
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			-	-
Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating				
Achat 24 278 CHF ; Vente 26 310 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			-	-
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating				
Achat 30 515 682 EUR ; Vente 36 373 582 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	368	0,22
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,18 %)			368	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme² (suite)						
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating						
Achat 42 242 GBP ; Vente 58 147 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁴			–	–		
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,18 %)			368	0,22		
Contrats de change à terme						
Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2020 : (0,01) %)			–	–		
Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
États-Unis (30 avril 2020 0,07 %)					–	–
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,07 %)					–	–
États-Unis (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(1)	USD	(50)	MSCI EAFE Index	18/06/2021	(3)	–
(3)	USD	(150)	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	(41)	(0,03)
Total États-Unis					(44)	(0,03)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,00 %)					(44)	(0,03)
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					168 783	98,83
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(44)	(0,03)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 383	0,81
Autres actifs et passifs					667	0,39
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					170 789	100,00
Analyse des actifs totaux					% des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs					96,97	
Instruments financiers dérivés de gré à gré					0,21	
Autres éléments de l'actif					2,82	
Actifs totaux					100,00	

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

³Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins-value '000 USD
Contrats de change à terme	36 820	–
Contrats à terme ferme (« futures »)	–	971

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif				
Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 7,55 %)				
Luxembourg (30 avril 2020 : 7,55 %)				
51 202	USD	BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD ¹	801	9,15
		Total Luxembourg	801	9,15
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			801	9,15
Total des investissements dans les organismes de placement collectif			801	9,15
Titres (30 avril 2020 : 90,33 %)				
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 29,16 %)				
10 648	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	309	3,52
768	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	179	2,04
21 000	HKD	Chine Feihe Ltd.	60	0,68
31 000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	166	1,90
30 000	HKD	China Resources Land Ltd.	141	1,61
20 500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	168	1,92
10 700	HKD	ENN Group Holdings Ltd.	182	2,08
13 500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	110	1,25
2 500	HKD	Meituan 'B'	95	1,09
3 000	HKD	NetEase, Inc.	67	0,77
707	USD	NetEase, Inc. ADR	79	0,91
5 100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	409	4,67
53 000	HKD	Topsports International Holdings Ltd.	71	0,82
		Total Îles Caïmans	2 036	23,26
Chine (30 avril 2020 : 10,97 %)				
348 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	276	3,15
59 567	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	53	0,61
45 000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	30	0,35
158 800	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	105	1,20
112 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	56	0,64
2 000	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	96	1,10
1 800	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	108	1,23
12 900	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	66	0,75
16 000	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	69	0,79
15 900	CNY	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	98	1,12
9 400	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	144	1,64
9 983	CNY	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	86	0,98
7 199	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	100	1,14
		Total Chine	1 287	14,70
Hong Kong (30 avril 2020 : 11,88 %)				
21 000	HKD	AIA Group Ltd.	267	3,05
17 000	HKD	Hua Hong Semiconductor Ltd. ²	106	1,21
14 500	HKD	Link REIT	137	1,56
50 000	HKD	SJM Holdings Ltd.	65	0,74
		Total Hong Kong	575	6,56
Inde (30 avril 2020 : 2,32 %)				
2 393	USD	Axis Bank Ltd. GDR	114	1,30
1 108	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	78	0,90
		Total Inde	192	2,20

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Titres (suite)						
Indonésie (30 avril 2020 : 3,01 %)						
85 800	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	190	2,17		
190 800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	81	0,93		
		Total Indonésie	271	3,10		
Singapour (30 avril 2020 : 2,29 %)						
16 200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	148	1,69		
57 000	SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	108	1,23		
		Total Singapour	256	2,92		
Corée du Sud (30 avril 2020 : 11,24 %)						
2 428	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	100	1,14		
1 555	KRW	Kakao Corp.	159	1,82		
128	KRW	NCSOFT Corp.	95	1,09		
6 959	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	510	5,83		
2 971	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	196	2,24		
47	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	28	0,31		
1 202	KRW	SK Hynix, Inc.	138	1,57		
602	KRW	SK IE Technology Co. Ltd. ³	57	0,65		
		Total Corée du Sud	1 283	14,65		
Taïwan (30 avril 2020 : 11,57 %)						
32 000	TWD	Nanya Technology Corp.	105	1,20		
27 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	580	6,63		
8 000	TWD	Win Semiconductors Corp.	105	1,20		
5 000	TWD	Yageo Corp.	98	1,11		
		Total Taïwan	888	10,14		
Thaïlande (30 avril 2020 : 4,45 %)						
57 500	THB	CP ALL PCL NVDR	115	1,32		
32 300	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	124	1,41		
		Total Thaïlande	239	2,73		
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 1,25 %)						
4 208	GBP	Prudential plc	90	1,02		
10 900	GBP	Standard Chartered plc	78	0,90		
		Total Royaume-Uni	168	1,92		
États-Unis (30 avril 2020 : 2,19 %)						
1 993	USD	Air Lease Corp.	94	1,07		
2 760	USD	Yum China Holdings, Inc.	173	1,98		
		Total États-Unis	267	3,05		
Total des investissements dans des titres			7 462	85,23		
Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de rendement total						
1 800	USD	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 55 points de base ^(a)	13/02/2023	1	0,01

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Swaps de rendement total (suite)						
5 248	USD	J.P. Morgan	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 60 points de base ^(a)	08/02/2023	1	0,01
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : 0,00 %)					2	0,02

(a) L'indice de référence et le spread sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles. Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :
Intercontinental Exchange LIBOR :
USD 1 Month LIBOR BBA

	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	8 265	94,40
Liquidités	363	4,15
Équivalents de trésorerie		
Participation		
Devise		
Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 1,52 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency (Dis) Shares ¹	39	0,44
Total des équivalents de trésorerie	39	0,44
Autres actifs et passifs	88	1,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 755	100,00

Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	84,40
Organismes de placement collectif	9,50
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres éléments de l'actif	6,08
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

² Titre en prêt partiel ou total.

³ Ces titres ont été évalués en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres étaient à la juste valeur, au prix selon les modalités des opérations sur titres ou suspendus à la fin de la période et évalués au dernier cours négocié.

⁴ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins-value '000 USD
Swaps de rendement total	81	-

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Le tableau suivant représente les composantes individuelles du portefeuille comprenant les titres de participation longs sous-jacents aux swaps de rendement total du portefeuille pertinents au 30 avril 2021 :

Au 30 avril 2021

Devise	Participation	Gestionnaire(s)	Exposition sous-jacente '000 USD	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
		Singapour		
USD	1 800	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	17	20,99
			17	20,99
		Royaume-Uni		
USD	1 891	Prudential plc	40	49,38
USD	3 357	Standard Chartered plc	24	29,63
			64	79,01
			81	100,00

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 7,51 %)				
24 998	USD	Luxembourg (30 avril 2020 : 7,51 %) BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD ¹	391	4,23
		Total Luxembourg	391	4,23
Total des investissements dans des organismes de placement collectif			391	4,23
Total des investissements dans les organismes de placement collectif			391	4,23
Titres (30 avril 2020 : 89,05 %)				
Bermudes (30 avril 2020 : 0,00 %)				
846	USD	Credicorp Ltd.	102	1,10
		Total Bermudes	102	1,10
Brésil (30 avril 2020 : 5,59 %)				
10 276	BRL	Lojas Renner SA	76	0,83
1 349	BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	20	0,22
10 398	USD	Suzano SA ADR	134	1,44
		Total Brésil	230	2,49
Îles Vierges britanniques (30 avril 2020 : 0,00 %)				
9 373	USD	Fix Price Group Ltd. GDR	88	0,95
		Total Îles Vierges britanniques	88	0,95
Canada (30 avril 2020: 1,37%)				
			-	-
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 25,40 %)				
831	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	193	2,09
49 000	HKD	Chine Feihe Ltd.	139	1,50
11 400	HKD	ENN Group Holdings Ltd.	194	2,10
29 000	HKD	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	121	1,31
9 900	HKD	Kuaishou Technologie ²	326	3,53
20 000	HKD	Linklogis, Inc. 'B' ²	59	0,64
3 000	HKD	Meituan 'B'	115	1,24
5 100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	409	4,42
		Total Îles Caïmans	1 556	16,83
Chili (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 735	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference ADR	91	0,98
		Total Chili	91	0,98
Chine (30 avril 2020 : 9,40 %)				
174 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	138	1,49
162 600	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	146	1,58
18 000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	12	0,13
302 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	151	1,63
439	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	26	0,29
17 800	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	91	0,98
14 600	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	63	0,68
19 600	CNY	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	121	1,31
30 099	CNY	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	101	1,10

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Chine (suite)				
3 418	CNY	Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'A'	81	0,87
1 300	HKD	Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'H'	23	0,25
16 050	CNY	Shenzhen Topband Co. Ltd. 'A'	35	0,38
		Total Chine	988	10,69
Colombie (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 498	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	75	0,82
		Total Colombie	75	0,82
Chypre (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 394	USD	Ozon Holdings plc ADR	149	1,61
		Total Chypre	149	1,61
Hong Kong (30 avril 2020 : 7,08 %)				
8 600	HKD	AIA Group Ltd.	109	1,19
46 000	HKD	Hang Lung Properties Ltd.	126	1,36
93 000	HKD	SJM Holdings Ltd.	121	1,30
		Total Hong Kong	356	3,85
Inde (30 avril 2020 : 3,54 %)				
1 080	USD	Axis Bank Ltd. GDR	52	0,56
1 842	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	130	1,41
9 545	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	155	1,68
2 042	USD	Infosys Ltd. ADR	37	0,40
		Total Inde	374	4,05
Indonésie (30 avril 2020: 2,02%)				
			-	-
Italie (30 avril 2020 : 1,06 %)				
18 800	HKD	PRADA SpA	117	1,26
		Total Italie	117	1,26
Jersey (30 avril 2020: 1,27%)				
			-	-
Kazakhstan (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 714	USD	Kaspi.KZ JSC GDR	146	1,58
		Total Kazakhstan	146	1,58
Mexique (30 avril 2020 : 4,38 %)				
38 981	MXN	Cemex SAB de CV	31	0,33
18 776	USD	Cemex SAB de CV ADR	146	1,58
7 489	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	79	0,85
592	USD	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	62	0,67
19 174	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	111	1,21
		Total Mexique	429	4,64
Panama (30 avril 2020 : 0,88 %)				
1 447	USD	Copa Holdings SA 'A'	126	1,36
		Total Panama	126	1,36

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
		Philippines (30 avril 2020: 1,28%)	-	-
		Pologne (30 avril 2020: 0,78%)	-	-
		Russie (30 avril 2020 : 4,91 %)		
2 962	USD	LUKOIL PJSC ADR	228	2,47
29 456	RUB	Sberbank of Russia PJSC	116	1,26
8 427	USD	Sberbank of Russia PJSC ADR	133	1,44
		Total Russie	477	5,17
		Afrique du Sud (30 avril 2020 : 0,00 %)		
4 508	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	21	0,23
		Total Afrique du Sud	21	0,23
		Corée du Sud (30 avril 2020 : 9,22 %)		
1 680	KRW	Kakao Corp.	172	1,86
3 141	KRW	KB Financial Group, Inc.	155	1,67
203	KRW	NCSOFT Corp.	152	1,64
456	KRW	POSCO	149	1,62
6 331	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	464	5,02
198	KRW	SK Holdings Co. Ltd.	49	0,53
1 728	KRW	SK Hynix, Inc.	198	2,14
		Total Corée du Sud	1 339	14,48
		Taiwan (30 avril 2020 : 8,43 %)		
3 000	TWD	MediaTek, Inc.	128	1,38
35 000	TWD	Nanya Technology Corp.	115	1,24
21 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	451	4,88
344	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	41	0,44
30 000	TWD	Unimicron Technology Corp.	123	1,34
3 000	TWD	Wiwynn Corp.	98	1,06
		Total Taiwan	956	10,34
		Thaïlande (30 avril 2020 : 0,00 %)		
40 400	THB	CP ALL PCL NVDR	81	0,88
80 800	THB	PTT PCL NVDR	104	1,12
		Total Thaïlande	185	2,00
		Turquie (30 avril 2020 : 0,00 %)		
1 581	TRY	Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	17	0,18
		Total Turquie	17	0,18
		Royaume-Uni (30 avril 2020: 1,22%)	-	-
		États-Unis (30 avril 2020 : 1,22 %)		
586	USD	Albemarle Corp.	98	1,06
793	USD	Cree, Inc.	82	0,89
1 491	USD	Yum China Holdings, Inc.	94	1,01
		Total États-Unis	274	2,96
Total des investissements dans des titres			8 096	87,57

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de rendement total						
27 327	USD	HSBC	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 60 à 80 points de base ^(a)	10/02/2023	11	0,11
39 843	USD	J.P. Morgan	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 45 à 95 points de base ^(a)	13/02/2023	6	0,07
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : 0,09 %)					17	0,18
15	USD	J.P. Morgan	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 45 à 95 points de base ^{(a),3}	08/02/2023	-	-
Total de la moins-value moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : 0,00 %)					-	-

(a) L'indice de référence et le spread sont déterminés en fonction du pays et/ou de la devise des positions sous-jacentes individuelles.

Les indices de référence suivants sont utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD 1 Month LIBOR BBA

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme				
Total de la moins-value moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : (0,01)%			-	-
			Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			8 504	91,98
Liquidités			229	2,48
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 1,86 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency (Dis) Shares ¹	497	5,37
4 964	USD			
Total des équivalents de trésorerie			497	5,37
Autres actifs et passifs			16	0,17
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			9 246	100,00

Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	86,40
Organismes de placement collectif	9,47
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,18
Autres éléments de l'actif	3,95
Total des actifs	100,00

¹ Une partie liée au Fonds.

² Ces titres ont été évalués en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres étaient à la juste valeur, au prix selon les modalités des opérations sur titres ou suspendus à la fin de la période et évalués au dernier cours négocié.

³ Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins- value '000 USD
Swaps de rendement total	690	-

Le tableau suivant représente les composantes individuelles du portefeuille comprenant les titres de participation longs sous-jacents aux swaps de rendement total du portefeuille pertinents au 30 avril 2021 :

Au 30 avril 2021

Devise	Participation	Gestionnaire(s)	Exposition sous-jacente '000 USD	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
Brésil				
USD	12 804	Azul SA, Preference	91	13,19
USD	15	Lojas Renner SA	-	-
USD	7 109	Notre Dame Intermedica	107	15,50
USD	1 116	Participacoes SA Suzano SA	14	2,03
			212	30,72
Égypte				
USD	16 392	Commercial International Bank Egypt SAE	61	8,84
			61	8,84
Inde				
USD	2 977	Axis Bank Ltd. GDR	141	20,44
USD	2 422	ICICI Bank Ltd. ADR	39	5,65
			180	26,09
Arabie saoudite				
USD	7 736	Saudi National Bank	117	16,96
			117	16,96
Royaume-Uni				
USD	16 614	Standard Chartered plc	120	17,39
			120	17,39
			690	100,00

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 98,90 %)				
Belgique (30 avril 2020 : 2,12 %)				
1 996	EUR	KBC Group NV	129	1,56
		Total Belgique	129	1,56
Danemark (30 avril 2020 : 3,29 %)				
1 594	DKK	DSV PANALPINA A/S	297	3,57
		Total Danemark	297	3,57
Finlande (30 avril 2020 : 4,49 %)				
2 898	EUR	Kone OYJ 'B'	190	2,29
9 574	EUR	Metso Outotec OYJ	90	1,08
2 872	EUR	Neste OYJ	146	1,76
		Total Finlande	426	5,13
France (30 avril 2020 : 35,49 %)				
6 469	EUR	BNP Paribas SA	345	4,15
773	EUR	Dassault Systèmes SE	149	1,80
1 055	EUR	Eiffage SA ¹	97	1,16
389	EUR	Kering SA	261	3,15
969	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	611	7,36
1 170	EUR	Pernod Ricard SA	201	2,42
2 840	EUR	Sanofi	249	3,00
2 662	EUR	Schneider Electric SE ¹	354	4,27
704	EUR	Teleperformance	227	2,73
1 989	EUR	Vinci SA ¹	182	2,19
2 560	EUR	Worldline SA ¹	210	2,53
		Total France	2 886	34,76
Allemagne (30 avril 2020 : 24,27 %)				
588	EUR	adidas AG	152	1,83
1 065	EUR	Allianz SE	231	2,79
1 895	EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	109	1,32
891	EUR	Deutsche Boerse AG	128	1,54
2 877	EUR	Deutsche Wohnen SE	130	1,56
1 103	EUR	Merck KGaA	162	1,95
1 496	EUR	MTU Aero Engines AG	314	3,78
1 265	EUR	Puma SE	112	1,34
165	EUR	Rational AG	114	1,38
1 230	EUR	Symrise AG	133	1,60
		Total Allemagne	1 585	19,09
Irlande (30 avril 2020 : 4,54 %)				
1 495	EUR	Kingspan Group plc	111	1,34
825	EUR	Linde plc	197	2,37
		Total Irlande	308	3,71
Italie (30 avril 2020 : 3,49 %)				
19 812	EUR	Enel SpA	164	1,98
12 275	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	176	2,12
2 655	EUR	Moncler SpA	136	1,64
		Total Italie	476	5,74
Pays-Bas (30 avril 2020 : 14,26 %)				
1 308	EUR	ASML Holding NV	712	8,57
856	EUR	ASR Nederland NV	31	0,37
1 896	EUR	BE Semiconductor Industries NV ¹	129	1,55

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Pays-Bas (suite)				
698	EUR	Ferrari NV	124	1,50
1 587	EUR	IMCD NV	193	2,33
1 134	EUR	Prosus NV	103	1,24
2 394	EUR	QIAGEN NV ¹	97	1,17
5 499	EUR	STMicroelectronics NV	172	2,07
Total Pays-Bas			1 561	18,80
Espagne (30 avril 2020 : 4,07 %)				
2 423	EUR	Amadeus IT Group SA	139	1,67
7 963	EUR	Iberdrola SA	90	1,08
Total Espagne			229	2,75
Suisse (30 avril 2020 : 0,89 %)				
467	CHF	Sika AG, Registered ¹	117	1,41
Total Suisse			117	1,41
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 1,99 %)				
7 683	EUR	Allfunds Group plc	108	1,29
4 816	GBP	RELX plc	104	1,26
Total Royaume-Uni			212	2,55
Total des investissements dans des titres			8 226	99,07
			Juste valeur	% de la valeur
			'000 EUR	liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			8 226	99,07
Liquidités			34	0,41
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 0,45 %)		
389	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agence (Acc T0) Shares ²	38	0,46
Total des équivalents de trésorerie			38	0,46
Autres actifs et passifs			5	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			8 303	100,00
Analyse des actifs totaux				% des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				99,03
Organismes de placement collectif				0,46
Autres éléments de l'actif				0,51
Actifs totaux				100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de créance d'entreprise (30 avril 2020 : 94,42 %)				
Australie (30 avril 2020 : 0,19 %)				
420 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,50 %, 15/09/2027	455	0,10
725 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01/05/2027	807	0,17
		Total Australie	1 262	0,27
Autriche (30 avril 2020 : 0,00 %)				
300 000	EUR	Wienerberger AG, 2,75 %, 04/06/2025 ¹	389	0,09
		Total Autriche	389	0,09
Bahamas (30 avril 2020 : 0,00 %)				
200 000	USD	Silversea Cruise Finance Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	207	0,05
		Total Bahamas	207	0,05
Bermudes (30 avril 2020 : 0,12 %)				
125 000	USD	Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15/01/2028	107	0,02
300 000	USD	NCL Corp. Ltd., 10,25 %, 01/02/2026	353	0,08
265 000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026	278	0,06
250 000	USD	Viking Cruises Ltd., 13,00 %, 15/05/2025	293	0,06
350 000	USD	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15/09/2027	343	0,08
500 000	USD	Weatherford International Ltd., 8,75 %, 01/09/2024	525	0,11
325 000	USD	Weatherford International Ltd., 11,00 %, 01/12/2024	318	0,07
		Total Bermudes	2 217	0,48
Canada (30 avril 2020 : 4,39 %)				
580 000	USD	1011778 BC ULC, 5,75 %, 15/04/2025	617	0,13
325 000	USD	1011778 BC ULC, 4,00 %, 15/10/2030	318	0,07
205 000	USD	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 4,13 %, 15/12/2028	207	0,04
800 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 15/04/2025	819	0,18
500 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,00 %, 15/02/2029	501	0,11
200 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,25 %, 15/02/2029	212	0,05
175 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 7,25 %, 30/05/2029	195	0,04
590 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,25 %, 15/02/2031	591	0,13
400 000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 01/12/2024	407	0,09
500 000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15/04/2027	498	0,11
500 000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,38 %, 15/05/2025	512	0,11
100 000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15/09/2027	107	0,02
60 000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15/02/2030	60	0,01
55 000	USD	Empire Communities Corp., 7,00 %, 15/12/2025	59	0,01
100 000	USD	GFL Environmental, Inc., 3,75 %, 01/08/2025	102	0,02
275 000	USD	GFL Environmental, Inc., 4,00 %, 01/08/2028	264	0,06
250 000	USD	goeasy Ltd., 5,38 %, 01/12/2024	261	0,06
105 000	USD	Hudbay Minerals, Inc., 4,50 %, 01/04/2026	106	0,02
385 000	USD	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01/04/2029	412	0,09
118 000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15/10/2028	124	0,03
165 000	USD	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 6,00 %, 15/09/2028	171	0,04
393 000	USD	Masonite International Corp., 5,38 %, 01/02/2028	417	0,09
400 000	USD	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 01/03/2030	407	0,09
800 000	USD	MDC Partners, Inc., FRN, 7,50 %, 01/05/2024	815	0,18
135 000	USD	Methanex Corp., 5,13 %, 15/10/2027	144	0,03
65 000	USD	Methanex Corp., 5,65 %, 01/12/2044	67	0,01
32 000	USD	New Gold, Inc., 6,38 %, 15/05/2025	33	0,01
150 000	USD	New Gold, Inc., 7,50 %, 15/07/2027	163	0,04
1 165 000	USD	Norbord, Inc., 5,75 %, 15/07/2027	1 273	0,28
175 000	USD	Open Text Corp., 3,88 %, 15/02/2028	178	0,04
80 000	USD	Parkland Corp., 5,88 %, 15/07/2027	85	0,02
200 000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028	175	0,04

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Canada (suite)				
350 000	USD	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15/01/2026	347	0,08
1 000 000	USD	Quebecor Media, Inc., 5,75 %, 15/01/2023	1 071	0,23
100 000	USD	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 5,38 %, 15/01/2025	103	0,02
90 000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15/03/2029	92	0,02
1 435 000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15/02/2026	1 494	0,32
85 000	USD	Telesat Canada, 5,63 %, 06/12/2026	86	0,02
415 000	USD	Telesat Canada, 4,88 %, 01/06/2027	406	0,09
1 365 000	USD	Telesat Canada, 6,50 %, 15/10/2027	1 344	0,29
100 000	USD	Vermilion Energy, Inc., 5,63 %, 15/03/2025	96	0,02
400 000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15/01/2030	347	0,08
		Total Canada	15 686	3,42
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 0,45 %)				
368 321	USD	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6,50 %, 15/09/2024	366	0,08
355 000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 5,75 %, 20/01/2026	376	0,08
200 000	USD	Sable International Finance Ltd., 5,75 %, 07/09/2027	212	0,05
500 000	USD	Seagate HDD Cayman, 3,13 %, 15/07/2029	483	0,11
500 000	USD	Seagate HDD Cayman, 3,38 %, 15/07/2031	482	0,10
240 000	USD	Spirit Loyalty Cayman Ltd., FRN, 8,00 %, 20/09/2025	273	0,06
181 250	USD	Transocean Guardian Ltd., 5,88 %, 15/01/2024	170	0,04
400 000	USD	Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01/02/2027	379	0,08
200 000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027	194	0,04
		Total Îles Caïmans	2 935	0,64
Danemark (30 avril 2020 : 0,06 %)				
400 000	USD	DKT Finance ApS, 9,38 %, 17/06/2023	414	0,09
		Total Danemark	414	0,09
Finlande (30 avril 2020 : 0,71 %)				
500 000	USD	Nokia OYJ, 4,38 %, 12/06/2027	545	0,12
125 000	EUR	SpA Holdings 3 Oy, 3,63 %, 04/02/2028	153	0,03
		Total Finlande	698	0,15
France (30 avril 2020 : 4,25 %)				
200 000	EUR	Accor SA, FRN, 2,63 %, 30/01/2025 ²	233	0,05
900 000	EUR	Accor SA, FRN, 3,00 %, 04/02/2026	1 148	0,25
100 000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15/01/2025	119	0,03
200 000	EUR	Altice France SA, 2,13 %, 15/02/2025	235	0,05
2 000 000	USD	Altice France SA, 7,38 %, 01/05/2026	2 079	0,45
100 000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01/02/2027	128	0,03
400 000	EUR	Altice France SA, 3,38 %, 15/01/2028	475	0,10
200 000	USD	Altice France SA, 5,50 %, 15/01/2028	206	0,04
100 000	EUR	Altice France SA, 4,13 %, 15/01/2029	122	0,03
200 000	USD	Altice France SA, 5,13 %, 15/01/2029	200	0,04
675 000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01/03/2025	822	0,18
200 000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01/03/2026	248	0,05
200 000	EUR	CAB SELAS, 3,38 %, 01/02/2028	240	0,05
325 000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01/04/2027	390	0,08
400 000	EUR	CMA CGM SA, 7,50 %, 15/01/2026	532	0,12
250 000	USD	Constellium SE, 5,63 %, 15/06/2028	267	0,06
325 000	EUR	Crown European Holdings SA, 0,75 %, 15/02/2023	394	0,08
1 200 000	EUR	Crown European Holdings SA, 2,88 %, 01/02/2026	1 550	0,34
500 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 4,00 %, 07/04/2024 ²	650	0,14
200 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 5,00 %, 22/01/2026 ²	274	0,06
200 000	GBP	Électricité de France SA, FRN, 6,00 %, 29/01/2026 ²	311	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
600 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 2,88 %, 15/12/2026 ²	754	0,16
200 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 3,00 %, 09/03/2027 ²	253	0,05
200 000	GBP	Électricité de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 ²	315	0,07
200 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 3,38 %, 15/06/2030 ²	257	0,06
250 000	EUR	Faurecia SE, 2,38 %, 15/06/2029	308	0,07
100 000	EUR	La Poste SA, FRN, 3,13 %, 29/10/2025 ²	127	0,03
100 000	EUR	Loxam SAS, 6,00 %, 15/04/2025	122	0,03
200 000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15/04/2026	237	0,05
100 000	EUR	Orano SA, 3,38 %, 23/04/2026	131	0,03
100 000	EUR	Orano SA, 2,75 %, 08/03/2028	126	0,03
300 000	EUR	Quatrim SASU, 5,88 %, 15/01/2024	377	0,08
600 000	EUR	RCI Banque SA, FRN, 2,63 %, 18/02/2030	725	0,16
100 000	EUR	Renault SA, 1,00 %, 28/11/2025	118	0,03
800 000	EUR	Renault SA, 2,38 %, 25/05/2026	974	0,21
100 000	EUR	Renault SA, 2,00 %, 28/09/2026	119	0,03
500 000	EUR	Renault SA, 1,13 %, 04/10/2027	561	0,12
200 000	EUR	Renault SA, 2,50 %, 01/04/2028	242	0,05
100 000	EUR	Rexel SA, 2,75 %, 15/06/2026	124	0,03
200 000	EUR	Rexel SA, 2,13 %, 15/06/2028	244	0,05
500 000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18/06/2026	628	0,14
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30/10/2025	258	0,06
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2,13 %, 25/07/2023 ²	117	0,02
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2,88 %, 25/01/2026 ²	119	0,03
600 000	EUR	Valeo SA, 3,25 %, 22/01/2024	780	0,17
200 000	EUR	Valeo SA, 1,50 %, 18/06/2025	248	0,05
		Total France	18 887	4,11
Allemagne (30 avril 2020 : 1,82 %)				
200 000	USD	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,50 %, 15/01/2028	209	0,05
700 000	USD	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 01/04/2025	756	0,16
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 19/05/2026	138	0,03
500 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,30 %, 24/05/2028	520	0,11
200 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 3,73 %, 14/01/2032	199	0,04
350 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,88 %, 01/12/2032	379	0,08
100 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06/09/2024	116	0,02
300 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11/02/2025	365	0,08
1 000 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29/05/2026 ¹	1 206	0,26
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,75 %, 11/02/2028	244	0,05
200 000	EUR	Gruenthal GmbH, 3,63 %, 15/11/2026	245	0,05
150 000	EUR	Gruenthal GmbH, 4,13 %, 15/05/2028	184	0,04
175 000	EUR	Hapag-Lloyd AG, 2,50 %, 15/04/2028	211	0,05
100 000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2,25 %, 16/01/2027	118	0,03
100 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 2,88 %, 01/01/2025 ²	126	0,03
500 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01/01/2028 ²	660	0,15
300 000	EUR	Nidda BondCo GmbH, 5,00 %, 30/09/2025	366	0,08
600 000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3,50 %, 30/09/2024	727	0,16
200 000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,38 %, 15/04/2029	248	0,05
400 000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15/04/2026	485	0,11
200 000	EUR	Schaeffler AG, 2,75 %, 12/10/2025	257	0,06
200 000	EUR	Schaeffler AG, 3,38 %, 12/10/2028	264	0,06
300 000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15/07/2025	358	0,08
1 200 000	EUR	thyssenkrupp AG, 1,88 %, 06/03/2023	1 449	0,32
500 000	EUR	thyssenkrupp AG, 2,88 %, 22/02/2024	615	0,13
100 000	EUR	thyssenkrupp AG, 2,50 %, 25/02/2025	123	0,03
225 000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027	285	0,06
100 000	EUR	ZF Finance GmbH, 2,75 %, 25/05/2027	125	0,03

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Allemagne (suite)				
400 000	EUR	ZF Finance GmbH, 3,75 %, 21/09/2028	527	0,11
		Total Allemagne	11 505	2,51
Grèce (30 avril 2020 : 0,00 %)				
150 000	EUR	Mytilineos SA, 2,25 %, 30/10/2026	183	0,04
		Total Grèce	183	0,04
Irlande (30 avril 2020 : 1,31 %)				
600 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2,88 %, 30/05/2031	777	0,17
200 000	GBP	Bank of Ireland Group plc, FRN, 3,13 %, 19/09/2027	282	0,06
200 000	USD	C&W Senior Financing DAC, 6,88 %, 15/09/2027	213	0,05
150 000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15/06/2026	158	0,03
400 000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01/10/2026	496	0,11
500 000	USD	James Hardie International Finance DAC, 5,00 %, 15/01/2028	532	0,11
320 000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	327	0,07
500 000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,75 %, 15/10/2027	539	0,12
		Total Irlande	3 324	0,72
Île de Man (30 avril 2020 : 0,00 %)				
100 000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07/03/2026	124	0,03
		Total Île de Man	124	0,03
Italie (30 avril 2020 : 3,59 %)				
850 000	EUR	Atlantia SpA, 1,88 %, 12/02/2028	1 050	0,23
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,63 %, 12/06/2023	122	0,03
200 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4,38 %, 16/09/2025	275	0,06
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 04/11/2025	124	0,03
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,75 %, 01/02/2027	124	0,03
124 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 04/12/2028	154	0,03
100 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 26/09/2029	123	0,03
500 000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 15/01/2030	615	0,13
325 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 2,63 %, 28/04/2025 ¹	404	0,09
375 000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 09/01/2026	453	0,10
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 2,00 %, 08/03/2022	122	0,03
200 000	EUR	Banco BPM SpA, 2,50 %, 21/06/2024 ¹	255	0,06
250 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 4,25 %, 01/10/2029	319	0,07
1 000 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14/01/2031	1 231	0,27
250 000	EUR	BPER Banca, 1,88 %, 07/07/2025	313	0,07
625 000	EUR	BPER Banca, FRN, 1,38 %, 31/03/2027	758	0,16
175 000	EUR	Brunello Bidco SpA, 3,50 %, 15/02/2028 ¹	212	0,05
350 000	EUR	Gamma Bidco SpA, 5,13 %, 15/07/2025	427	0,09
175 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19/04/2031	209	0,05
150 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6,63 %, 13/09/2023	206	0,04
500 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,63 %, 20/06/2024	643	0,14
250 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024	272	0,06
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,63 %, 21/04/2025	313	0,07
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,86 %, 23/04/2025	511	0,11
250 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,71 %, 15/01/2026	282	0,06
400 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0,63 %, 24/02/2026	477	0,10
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15/09/2026 ¹	408	0,09
100 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10/06/2030	156	0,03
225 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14/10/2030	288	0,06
425 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,35 %, 24/02/2031	501	0,11
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17/12/2024 ²	133	0,03
300 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5,75 %, 18/04/2023	398	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
600 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 2,30 %, 23/11/2030	741	0,16
600 000	EUR	Nexi SpA, 1,75 %, 31/10/2024	736	0,16
475 000	EUR	Nexi SpA, 1,63 %, 30/04/2026	571	0,12
550 000	EUR	Nexi SpA, 2,13 %, 30/04/2029	656	0,14
550 000	EUR	Sofima Holding SpA, 3,75 %, 15/01/2028	666	0,15
400 000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,63 %, 19/01/2024	519	0,11
500 000	USD	Telecom Italia SpA, 5,30 %, 30/05/2024	546	0,12
300 000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,75 %, 15/04/2025	381	0,08
200 000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,00 %, 30/09/2025	260	0,06
600 000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12/10/2027	756	0,16
1 350 000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18/01/2029	1 600	0,35
400 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4,88 %, 20/02/2029	527	0,12
275 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15/01/2032	339	0,07
400 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02/04/2034	475	0,10
500 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,46 %, 30/06/2035	538	0,12
400 000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,50 %, 29/11/2027	526	0,11
625 000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,25 %, 23/09/2030	799	0,17
200 000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01/03/2028	261	0,06
		Total Italie	22 775	4,96
Japon (30 avril 2020 : 0,87 %)				
550 000	EUR	Rakuten Group, Inc., FRN, 4,25 %, 22/04/2027 ²	676	0,15
1 000 000	USD	SoftBank Group Corp., 5,13 %, 19/09/2027	1 060	0,23
800 000	EUR	SoftBank Group Corp., 5,00 %, 15/04/2028	1 095	0,24
700 000	EUR	SoftBank Group Corp., 4,00 %, 19/09/2029	908	0,20
500 000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19/07/2023 ²	509	0,11
275 000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,88 %, 19/07/2027 ^{1/2}	287	0,06
		Total Japon	4 535	0,99
Jersey (30 avril 2020 : 0,06 %)				
350 000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 4,88 %, 15/08/2026	360	0,08
100 000	EUR	Avis Budget Finance plc, 4,75 %, 30/01/2026	123	0,03
100 000	EUR	Avis Budget Finance plc, FRN, 4,50 %, 15/05/2025	122	0,02
		Total Jersey	605	0,13
Liberia (30 avril 2020 : 0,00 %)				
70 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 10,88 %, 01/06/2023	80	0,02
180 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,13 %, 15/06/2023	199	0,04
1 695 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,50 %, 01/06/2025	1 968	0,43
		Total Liberia	2 247	0,49
Luxembourg (30 avril 2020 : 3,51 %)				
100 000	EUR	ADLER Group SA, 2,75 %, 13/11/2026	123	0,03
1 100 000	USD	Altice Financing SA, 7,50 %, 15/05/2026	1 144	0,25
500 000	USD	Altice Financing SA, 5,00 %, 15/01/2028	494	0,11
450 000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15/01/2028	524	0,11
200 000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15/01/2028	237	0,05
325 000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15/05/2027	426	0,09
450 000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027	507	0,11
300 000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15/02/2028 ¹	347	0,08
200 000	USD	Altice France Holding SA, 6,00 %, 15/02/2028	199	0,04
1 100 000	EUR	ArcelorMittal SA, 2,25 %, 17/01/2024	1 388	0,30
200 000	USD	ArcelorMittal SA, 3,60 %, 16/07/2024	213	0,05
500 000	EUR	ArcelorMittal SA, 1,75 %, 19/11/2025	631	0,14
600 000	USD	ArcelorMittal SA, 4,55 %, 11/03/2026	668	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
250 000	USD	ArcelorMittal SA, FRN, 7,25 %, 15/10/2039	354	0,08
300 000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30/06/2027	315	0,07
100 000	GBP	B&M European Value Retail SA, 3,63 %, 15/07/2025	143	0,03
200 000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30/04/2029	245	0,05
680 000	USD	Camelot Finance SA, 4,50 %, 01/11/2026	706	0,15
316 000	USD	Cirsa Finance International Sarl, 7,88 %, 20/12/2023	323	0,07
200 000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 01/09/2023	235	0,05
300 000	EUR	Eurofins Scientific SE, FRN, 3,25 %, 13/11/2025 ²	384	0,08
275 000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4,25 %, 01/03/2026	326	0,07
100 000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA, 6,50 %, 01/09/2026	113	0,02
125 000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3,63 %, 01/04/2024	153	0,03
180 000	USD	Millicom International Cellular SA, 5,13 %, 15/01/2028	190	0,04
1 200 000	EUR	Mytilineos Financial Partners SA, 2,50 %, 01/12/2024	1 493	0,33
100 000	EUR	Stena International SA, 3,75 %, 01/02/2025	120	0,03
90 105	EUR	Summer BC Holdco A Sarl, 9,25 %, 31/10/2027	115	0,03
400 000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31/10/2026	501	0,11
750 000	USD	Telecom Italia Capital SA, 6,00 %, 30/09/2034	845	0,18
100 000	EUR	Telecom Italia Finance SA, 7,75 %, 24/01/2033	179	0,04
200 000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01/03/2028	212	0,05
800 000	USD	Trinseo Materials Operating SCA, 5,38 %, 01/09/2025	818	0,18
740 000	USD	Trinseo Materials Operating SCA, 5,13 %, 01/04/2029	751	0,16
		Total Luxembourg	15 422	3,36
Pays-Bas (30 avril 2020 : 3,56 %)				
200 000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3,25 %, 24/11/2025 ²	248	0,05
1 125 000	USD	Alcoa Nederland Holding BV, 7,00 %, 30/09/2026	1 187	0,26
550 000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30/01/2028	662	0,14
350 000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2,25 %, 15/07/2031	426	0,09
300 000	EUR	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 3,75 %, 15/01/2025	368	0,08
600 000	EUR	Darling Global Finance BV, 3,63 %, 15/05/2026	737	0,16
100 000	EUR	IPD 3 BV, 5,50 %, 01/12/2025	125	0,03
400 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 11/08/2024 ²	484	0,11
200 000	USD	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, FRN, 6,88 %, 15/05/2023	200	0,04
200 000	EUR	LKQ European Holdings BV, 4,13 %, 01/04/2028	259	0,06
550 000	EUR	Louis Dreyfus Co. BV, 1,63 %, 28/04/2028	661	0,14
200 000	USD	OCI NV, 5,25 %, 01/11/2024	209	0,05
500 000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2,38 %, 05/08/2025	626	0,14
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3,75 %, 03/11/2026 ²	129	0,03
800 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2,50 %, 22/12/2026 ²	963	0,21
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,25 %, 09/11/2028 ²	133	0,03
100 000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,50 %, 25/03/2075	132	0,03
300 000	EUR	Saipem Finance International BV, 2,63 %, 07/01/2025	373	0,08
1 400 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06/07/2024	1 695	0,37
100 000	EUR	Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01/11/2024	126	0,03
200 000	USD	Sigma Holdco BV, 7,88 %, 15/05/2026 ¹	201	0,04
150 000	USD	Stars Group Holdings BV, 7,00 %, 15/07/2026	157	0,03
100 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,50 %, 02/05/2027 ²	122	0,03
100 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24/06/2027 ²	123	0,03
150 000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 3,00 %, 03/01/2024 ²	190	0,04
125 000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22/07/2025 ²	156	0,03
400 000	USD	Trivium Packaging Finance BV, 5,50 %, 15/08/2026	418	0,09
450 000	USD	Trivium Packaging Finance BV, 8,50 %, 15/08/2027	485	0,11
100 000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15/02/2026	117	0,03
625 000	EUR	United Group BV, 4,00 %, 15/11/2027	747	0,16
125 000	EUR	United Group BV, 3,63 %, 15/02/2028	146	0,03
500 000	USD	UPC Holding BV, 5,50 %, 15/01/2028	522	0,11
700 000	EUR	VZ Vendor Financing II BV, 2,88 %, 15/01/2029	827	0,18

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
300 000	EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN, 2,50 %, 20/04/2026 ²	355	0,08
200 000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2,50 %, 23/10/2027	248	0,05
300 000	EUR	ZF Europe Finance BV, 3,00 %, 23/10/2029	380	0,08
350 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027	367	0,08
800 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28/02/2030	820	0,18
		Total Pays-Bas	16 124	3,51
Norvège (30 avril 2020 : 0,07 %)				
325 000	EUR	Adevinta ASA, 2,63 %, 15/11/2025	403	0,09
		Total Norvège	403	0,09
Portugal (30 avril 2020 : 0,25 %)				
600 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,13 %, 12/02/2027	710	0,15
400 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 4,50 %, 30/04/2079	526	0,11
300 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,70 %, 20/07/2080	362	0,08
		Total Portugal	1 598	0,34
Espagne (30 avril 2020 : 1,24 %)				
200 000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 4,63 %, 07/04/2030 ¹	259	0,06
600 000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,13 %, 27/03/2025	736	0,16
900 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17/01/2030	1 065	0,23
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15/04/2031	241	0,05
300 000	EUR	CaixaBank SA, 1,13 %, 12/11/2026	372	0,08
500 000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 3,75 %, 15/02/2029	650	0,14
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0,75 %, 15/11/2026	359	0,08
400 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,25 %, 15/01/2029	471	0,10
300 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,00 %, 15/02/2033	354	0,08
100 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2,88 %, 18/04/2025	131	0,03
400 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,00 %, 20/04/2027 ¹	480	0,10
300 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,88 %, 26/06/2029	368	0,08
575 000	EUR	El Corte Ingles SA, 3,63 %, 15/03/2024	722	0,16
300 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 2,75 %, 25/03/2025	360	0,08
300 000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3,75 %, 25/03/2029	360	0,08
525 000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA, 4,00 %, 18/09/2027	645	0,14
269 762	EUR	NH Hotel Group SA, 3,75 %, 01/10/2023	325	0,07
		Total Espagne	7 898	1,72
Suède (30 avril 2020 : 0,87 %)				
125 000	EUR	Akelius Residential Property AB, FRN, 2,25 %, 17/05/2081 ¹	151	0,03
200 000	EUR	Dometic Group AB, 3,00 %, 13/09/2023 ¹	253	0,05
500 000	EUR	Dometic Group AB, 3,00 %, 08/05/2026	636	0,14
100 000	EUR	Fastighets AB Balder, FRN, 3,00 %, 07/03/2078	123	0,03
300 000	EUR	Fastighets AB Balder, FRN, 2,87 %, 02/06/2081	361	0,08
200 000	EUR	Heimstaden Bostad AB, FRN, 3,25 %, 19/11/2024 ²	251	0,05
275 000	EUR	Heimstaden Bostad AB, FRN, 3,38 %, 15/01/2026 ²	346	0,08
200 000	EUR	Intrum AB, FRN, 3,13 %, 15/07/2024	243	0,05
600 000	EUR	Intrum AB, 4,88 %, 15/08/2025 ¹	761	0,17
300 000	EUR	Intrum AB, 3,00 %, 15/09/2027	355	0,08
100 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 4,63 %, 27/04/2024 ²	129	0,03
300 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 2,62 %, 30/01/2025 ²	365	0,08
375 000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 2,63 %, 14/12/2025 ²	454	0,10
400 000	EUR	Verisure Holding AB, 3,88 %, 15/07/2026	494	0,11
100 000	EUR	Volvo Car AB, 2,13 %, 02/04/2024	126	0,03
200 000	EUR	Volvo Car AB, 2,00 %, 24/01/2025	251	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
125 000	EUR	Volvo Car AB, 2,50 %, 07/10/2027	162	0,03
		Total Suède	5 461	1,19
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 2,67 %)				
100 000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 4,00 %, 08/03/2026	141	0,03
400 000	GBP	Arrow Global Finance plc, 5,13 %, 15/09/2024	559	0,12
500 000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16/02/2026	696	0,15
100 000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16/02/2027	139	0,03
100 000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 1,87 %, 18/08/2080	120	0,02
100 000	GBP	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., FRN, 7,50 %, 08/07/2026	168	0,04
250 000	USD	Drax Finco plc, 6,63 %, 01/11/2025	259	0,06
250 000	USD	eG Global Finance plc, 6,75 %, 07/02/2025	258	0,06
400 000	EUR	Ellaktor Value plc, 6,38 %, 15/12/2024	451	0,10
450 000	USD	Ferroglobe plc, 9,38 %, 01/03/2022	443	0,10
400 000	GBP	GKN Holdings Ltd., FRN, 4,63 %, 12/05/2032	598	0,13
300 000	GBP	Heathrow Finance plc, 4,38 %, 01/03/2027	430	0,09
100 000	GBP	Heathrow Finance plc, 4,63 %, 01/09/2029	143	0,03
200 000	GBP	Iceland Bondco plc, 4,63 %, 15/03/2025	274	0,06
200 000	GBP	Iceland Bondco plc, 4,38 %, 15/05/2028	267	0,06
200 000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 plc, 2,50 %, 15/01/2026	242	0,05
300 000	EUR	International Game Technology plc, 4,75 %, 15/02/2023	378	0,08
200 000	USD	International Game Technology plc, 4,13 %, 15/04/2026	206	0,05
700 000	EUR	International Game Technology plc, 3,50 %, 15/06/2026	866	0,19
350 000	EUR	International Game Technology plc, 2,38 %, 15/04/2028 ¹	411	0,09
200 000	USD	International Game Technology plc, 5,25 %, 15/01/2029	212	0,05
200 000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15/11/2025	281	0,06
200 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,63 %, 01/02/2023	201	0,04
625 000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive plc, 3,88 %, 01/03/2023 ¹	875	0,19
150 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2,20 %, 15/01/2024	178	0,04
400 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/11/2024	524	0,11
700 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15/10/2025	761	0,17
400 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/01/2026	499	0,11
300 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 6,88 %, 15/11/2026 ¹	412	0,09
200 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 01/10/2027	191	0,04
200 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/01/2028	203	0,04
250 000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 6,41 %, 10/01/2035 ²	334	0,07
200 000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19/05/2026	288	0,06
500 000	USD	Merlin Entertainments Ltd., 5,75 %, 15/06/2026	530	0,12
100 000	GBP	National Express Group plc, FRN, 4,25 %, 26/11/2025 ²	145	0,03
300 000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18/06/2073	467	0,10
100 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,63 %, 05/12/2079	122	0,03
100 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05/09/2082	123	0,03
280 000	GBP	Ocado Group plc, 4,00 %, 15/06/2024	393	0,09
550 000	GBP	Pinewood Finance Co. Ltd., 3,25 %, 30/09/2025	777	0,17
200 000	GBP	Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15/02/2025	281	0,06
200 000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027	215	0,05
375 000	EUR	Synthomer plc, 3,88 %, 01/07/2025	472	0,10
150 000	USD	TechnipFMC plc, 6,50 %, 01/02/2026	159	0,03
175 000	GBP	Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19/05/2026	246	0,05
300 000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3,75 %, 15/04/2029	365	0,08
125 000	EUR	Victoria plc, 3,63 %, 24/08/2026	153	0,03
175 000	EUR	Victoria plc, 3,75 %, 15/03/2028	215	0,05
200 000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15/07/2030 ¹	200	0,04
200 000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15/05/2029	214	0,05
300 000	GBP	Virgin Media Secured Finance plc, 4,25 %, 15/01/2030	419	0,09
500 000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04/04/2079	606	0,13

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
300 000	GBP	William Hill plc, 4,75 %, 01/05/2026	476	0,10
		Total Royaume-Uni	18 586	4,04
États-Unis (30 avril 2020 : 64,43 %)				
1 400 000	USD	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15/07/2025	1 550	0,34
775 000	USD	Academy Ltd., 6,00 %, 15/11/2027	822	0,18
200 000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028	212	0,05
500 000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15/11/2025	515	0,11
80 000	USD	Acrisure LLC, 10,13 %, 01/08/2026	92	0,02
1 350 000	USD	AdaptHealth LLC, 6,13 %, 01/08/2028	1 424	0,31
40 000	USD	Adient US LLC, 9,00 %, 15/04/2025	44	0,01
4 000	USD	Adient US LLC, 7,00 %, 15/05/2026	4	–
750 000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028	756	0,16
665 000	USD	Advanced Drainage Systems, Inc., 5,00 %, 30/09/2027	698	0,15
700 000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15/11/2028	744	0,16
199 000	USD	AECOM, 5,13 %, 15/03/2027	223	0,05
200 000	USD	AG Issuer LLC, 6,25 %, 01/03/2028	207	0,04
350 000	USD	Ahead DB Holdings LLC, 6,63 %, 01/05/2028	358	0,08
30 000	USD	Albertsons Cos., Inc., 5,88 %, 15/02/2028	32	0,01
250 000	USD	Allegheny Technologies, Inc., FRN, 7,88 %, 15/08/2023	273	0,06
25 000	USD	Allegheny Technologies, Inc., 5,88 %, 01/12/2027	26	0,01
400 000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 4,25 %, 15/10/2027	406	0,09
75 000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 6,63 %, 15/07/2026	80	0,02
400 000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027	420	0,09
75 000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30/01/2031	73	0,02
100 000	USD	Ally Financial, Inc., 5,75 %, 20/11/2025	115	0,02
160 000	USD	AMC Entertainment Holdings, Inc., 12,00 %, 15/06/2026	137	0,03
700 000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15/07/2025	878	0,19
100 000	USD	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,50 %, 01/04/2027 ¹	105	0,02
30 000	USD	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 4,00 %, 15/01/2028	31	0,01
405 000	USD	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 3,88 %, 15/11/2029	405	0,09
300 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026	336	0,07
150 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	168	0,04
450 000	USD	Amkor Technology, Inc., FRN, 6,63 %, 15/09/2027	487	0,11
225 000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01/10/2027	234	0,05
50 000	USD	AmWINS Group, Inc., 7,75 %, 01/07/2026	53	0,01
500 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 7,88 %, 15/05/2026	546	0,12
318 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/03/2027	322	0,07
130 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15/01/2028	131	0,03
350 000	USD	Antero Resources Corp., 5,63 %, 01/06/2023	352	0,08
125 000	USD	Antero Resources Corp., 8,38 %, 15/07/2026	140	0,03
840 000	USD	Antero Resources Corp., 7,63 %, 01/02/2029	912	0,20
130 000	USD	Apache Corp., 4,63 %, 15/11/2025	138	0,03
150 000	USD	Apache Corp., 4,88 %, 15/11/2027	158	0,03
500 000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01/09/2040	514	0,11
400 000	USD	Apache Corp., 4,75 %, 15/04/2043	395	0,09
600 000	USD	Aramark Services, Inc., 5,00 %, 01/02/2028	630	0,14
650 000	USD	Archrock Partners LP, 6,25 %, 01/04/2028	682	0,15
225 000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15/02/2028	241	0,05
250 000	USD	Arcosa, Inc., 4,38 %, 15/04/2029	255	0,06
225 000	USD	Asbury Automotive Group, Inc., 4,75 %, 01/03/2030	236	0,05
100 000	USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 8,25 %, 31/12/2028	107	0,02
640 000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028	668	0,15
100 000	USD	AssuredPartners, Inc., 7,00 %, 15/08/2025	103	0,02
230 000	USD	AssuredPartners, Inc., 5,63 %, 15/01/2029	233	0,05
750 000	USD	Austin BidCo, Inc., 7,13 %, 15/12/2028	763	0,17
625 000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2,63 %, 01/11/2025	773	0,17
400 000	EUR	Avantor Funding, Inc., 3,88 %, 15/07/2028 ¹	509	0,11

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
500 000	USD	Avantor Funding, Inc., 4,63 %, 15/07/2028	526	0,11
300 000	USD	Avaya, Inc., 6,13 %, 15/09/2028	318	0,07
500 000	USD	Avient Corp., 5,75 %, 15/05/2025	530	0,12
100 000	USD	Avis Budget Car Rental LLC, 5,75 %, 15/07/2027	106	0,02
70 000	USD	Avis Budget Car Rental LLC, 5,38 %, 01/03/2029	73	0,02
650 000	USD	Axalta Coating Systems LLC, 3,38 %, 15/02/2029	632	0,14
375 000	USD	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 01/04/2025	386	0,08
940 000	USD	Ball Corp., 2,88 %, 15/08/2030	912	0,20
25 000	USD	Bally's Corp., 6,75 %, 01/06/2027	27	0,01
200 000	USD	Banff Merger Sub, Inc., 9,75 %, 01/09/2026	213	0,05
991 000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,88 %, 01/11/2025	1 017	0,22
390 000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15/05/2029	390	0,08
700 000	USD	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8,63 %, 01/02/2026	718	0,16
250 000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 5,88 %, 15/10/2027	264	0,06
945 000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 7,25 %, 15/10/2029	1 052	0,23
32 000	USD	Bed Bath & Beyond, Inc., 4,92 %, 01/08/2034 ¹	30	0,01
250 000	USD	Berry Global, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	266	0,06
310 000	USD	Berry Petroleum Co. LLC, 7,00 %, 15/02/2026	311	0,07
250 000	USD	Big River Steel LLC, 6,63 %, 31/01/2029	271	0,06
100 000	USD	Black Knight InfoServ LLC, 3,63 %, 01/09/2028	99	0,02
55 000	USD	Block Communications, Inc., 4,88 %, 01/03/2028	56	0,01
145 000	USD	Bloomin' Brands, Inc., 5,13 %, 15/04/2029	148	0,03
400 000	USD	Blue Racer Midstream LLC, 6,63 %, 15/07/2026	414	0,09
185 000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030	197	0,04
140 000	USD	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,88 %, 01/09/2028	141	0,03
100 000	EUR	Boxer Parent Co., Inc., 6,50 %, 02/10/2025	129	0,03
1 100 000	USD	Boyd Gaming Corp., 6,00 %, 15/08/2026	1 142	0,25
220 000	USD	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 01/12/2027	226	0,05
325 000	USD	Boyne USA, Inc., 7,25 %, 01/05/2025	337	0,07
90 000	USD	Boyne USA, Inc., 4,75 %, 15/05/2029	93	0,02
650 000	USD	Brand Industrial Services, Inc., 8,50 %, 15/07/2025	667	0,15
500 000	USD	Brinker International, Inc., 5,00 %, 01/10/2024	524	0,11
210 000	USD	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01/03/2028	213	0,05
250 000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15/05/2026	262	0,06
500 000	USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 6,00 %, 01/02/2026	527	0,11
50 000	USD	Buckeye Partners LP, 4,13 %, 01/03/2025	52	0,01
50 000	USD	Buckeye Partners LP, 5,85 %, 15/11/2043	49	0,01
925 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,75 %, 01/06/2027	996	0,22
20 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 5,00 %, 01/03/2030	21	–
75 000	USD	Cable One, Inc., 4,00 %, 15/11/2030	74	0,02
200 000	USD	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15/09/2028	205	0,04
500 000	USD	CSC Holdings LLC, 5,88 %, 15/09/2022	527	0,11
450 000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01/07/2025	479	0,10
250 000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 8,13 %, 01/07/2027 ¹	278	0,06
200 000	USD	Caesars Resort Collection LLC, 5,75 %, 01/07/2025	211	0,05
250 000	USD	Caesars Resort Collection LLC, 5,25 %, 15/10/2025	253	0,05
100 000	USD	Callon Petroleum Co., 6,25 %, 15/04/2023	95	0,02
100 000	USD	Callon Petroleum Co., 6,13 %, 01/10/2024	93	0,02
550 000	USD	Callon Petroleum Co., 6,38 %, 01/07/2026	483	0,11
285 000	USD	Calpine Corp., 5,25 %, 01/06/2026	293	0,06
155 000	USD	Calpine Corp., 4,50 %, 15/02/2028	157	0,03
140 000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15/03/2028 ¹	142	0,03
325 000	USD	Calpine Corp., 4,63 %, 01/02/2029	322	0,07
600 000	USD	Calpine Corp., 3,75 %, 01/03/2031	573	0,12
75 000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75 %, 15/04/2023	75	0,02
160 000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 9,25 %, 15/07/2024	177	0,04
100 000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15/04/2025	109	0,02
245 000	USD	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,75 %, 01/02/2028	251	0,05
400 000	USD	Carriage Services, Inc., 6,63 %, 01/06/2026	421	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
300 000	USD	Carvana Co., 5,63 %, 01/10/2025	310	0,07
375 000	USD	Carvana Co., 5,88 %, 01/10/2028	390	0,08
565 000	USD	Catalent Pharma Solutions, Inc., 5,00 %, 15/07/2027	594	0,13
600 000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2,38 %, 01/03/2028	722	0,16
210 000	USD	Catalent Pharma Solutions, Inc., 3,13 %, 15/02/2029	204	0,04
592 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,75 %, 15/02/2026 ¹	612	0,13
300 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,00 %, 01/02/2028	314	0,07
450 000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01/06/2029	488	0,11
1 160 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01/03/2030	1 208	0,26
625 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 15/08/2030	639	0,14
400 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 01/02/2031	401	0,09
500 000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01/05/2032	506	0,11
400 000	USD	CDK Global, Inc., 4,88 %, 01/06/2027	424	0,09
200 000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01/12/2024	221	0,05
270 000	USD	CDW LLC, 4,13 %, 01/05/2025	282	0,06
55 000	USD	CDW LLC, 4,25 %, 01/04/2028	57	0,01
200 000	USD	CDW LLC, 3,25 %, 15/02/2029	199	0,04
155 000	USD	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 01/05/2026	155	0,03
390 000	USD	Cedar Fair LP, 5,50 %, 01/05/2025	410	0,09
75 000	USD	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	79	0,02
500 000	USD	Centene Corp., 3,00 %, 15/10/2030	497	0,11
400 000	USD	Centennial Resource Production LLC, 5,38 %, 15/01/2026	376	0,08
350 000	USD	Centennial Resource Production LLC, 6,88 %, 01/04/2027	330	0,07
175 000	USD	Central Garden & Pet Co., 4,13 %, 30/04/2031	174	0,04
30 000	USD	Century Aluminum Co., 7,50 %, 01/04/2028	32	0,01
200 000	USD	Century Communities, Inc., 5,88 %, 15/07/2025	209	0,05
750 000	USD	Century Communities, Inc., 6,75 %, 01/06/2027	805	0,18
25 000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,50 %, 01/04/2024	28	0,01
230 000	USD	Lumen Technologies, Inc., 4,00 %, 15/02/2027	235	0,05
450 000	USD	Lumen Technologies, Inc., 6,88 %, 15/01/2028	507	0,11
125 000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,60 %, 15/09/2039	144	0,03
150 000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,65 %, 15/03/2042	172	0,04
500 000	USD	CF Industries, Inc., 5,15 %, 15/03/2034	589	0,13
125 000	USD	CF Industries, Inc., 4,95 %, 01/06/2043	147	0,03
420 000	USD	Charles River Laboratories International, Inc., 4,25 %, 01/05/2028	438	0,10
400 000	USD	Chemours Co. (The), 7,00 %, 15/05/2025	412	0,09
500 000	EUR	Chemours Co. (The), 4,00 %, 15/05/2026	611	0,13
280 000	USD	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15/05/2027 ¹	300	0,07
325 000	USD	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15/11/2028	346	0,08
450 000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 5,63 %, 01/10/2026	470	0,10
300 000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 4,50 %, 01/10/2029	313	0,07
500 000	USD	Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15/10/2028	519	0,11
155 000	USD	Chobani LLC, 4,63 %, 15/11/2028	160	0,03
715 000	USD	Churchill Downs, Inc., FRN, 4,75 %, 15/01/2028	739	0,16
100 000	USD	Cincinnati Bell, Inc., 7,00 %, 15/07/2024	103	0,02
200 000	USD	CIT Group, Inc., 5,00 %, 01/08/2023	218	0,05
30 000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75 %, 15/04/2028	31	0,01
126 000	USD	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 9,25 %, 15/02/2024	132	0,03
400 000	USD	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 5,13 %, 15/08/2027	406	0,09
50 000	USD	Clearwater Paper Corp., 4,75 %, 15/08/2028	50	0,01
200 000	USD	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15/03/2028	210	0,05
100 000	USD	Cleaver-Brooks, Inc., 7,88 %, 01/03/2023	100	0,02
757 000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 9,88 %, 17/10/2025	892	0,19
500 000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 5,88 %, 01/06/2027	528	0,11
115 000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 4,63 %, 01/03/2029	117	0,03
60 000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6,25 %, 01/10/2040	62	0,01
750 000	USD	CNX Resources Corp., 7,25 %, 14/03/2027	810	0,18
80 000	USD	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15/01/2029	85	0,02
200 000	EUR	Cofax Corp., 3,25 %, 15/05/2025	244	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
226 000	USD	Colfax Corp., 6,38 %, 15/02/2026	241	0,05
500 000	USD	Commercial Metals Co., FRN, 4,88 %, 15/05/2023	525	0,11
100 000	USD	CommScope Technologies LLC, 6,00 %, 15/06/2025 ¹	102	0,02
300 000	USD	CommScope Technologies LLC, 5,00 %, 15/03/2027	298	0,06
400 000	USD	CommScope, Inc., 5,50 %, 01/03/2024	413	0,09
250 000	USD	CommScope, Inc., 8,25 %, 01/03/2027	268	0,06
200 000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,13 %, 30/06/2024	210	0,05
1 040 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,63 %, 15/02/2025	1 099	0,24
1 100 000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15/03/2026	1 186	0,26
225 000	USD	Community Health Systems, Inc., 5,63 %, 15/03/2027	239	0,05
400 000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15/12/2027	442	0,10
990 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,00 %, 15/01/2029	1 043	0,23
585 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	612	0,13
50 000	USD	Community Health Systems, Inc., 4,75 %, 15/02/2031	50	0,01
260 000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029	276	0,06
250 000	USD	Compass Minerals International, Inc., 6,75 %, 01/12/2027	271	0,06
35 000	USD	Comstock Resources, Inc., 7,50 %, 15/05/2025	36	0,01
398 000	USD	Comstock Resources, Inc., 9,75 %, 15/08/2026	434	0,09
200 000	USD	Comstock Resources, Inc., 6,75 %, 01/03/2029	204	0,04
100 000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028	108	0,02
101 000	USD	Continental Resources, Inc., 4,50 %, 15/04/2023	106	0,02
600 000	USD	Continental Resources, Inc., 4,38 %, 15/01/2028	652	0,14
25 000	USD	Continental Resources, Inc., 5,75 %, 15/01/2031	29	0,01
125 000	USD	Continental Resources, Inc., 4,90 %, 01/06/2044	130	0,03
100 000	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,00 %, 01/06/2024	114	0,02
40 000	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 5,63 %, 15/11/2026	35	0,01
300 000	USD	Cornerstone Chemical Co., 6,75 %, 15/08/2024	288	0,06
545 000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026	552	0,12
250 000	USD	Coty, Inc., 6,50 %, 15/04/2026 ¹	252	0,05
305 000	USD	CP Atlas Buyer, Inc., 7,00 %, 01/12/2028	318	0,07
250 000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15/03/2026	262	0,06
150 000	USD	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2026	159	0,03
1 135 000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 5,63 %, 01/05/2027	1 159	0,25
500 000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01/02/2029	519	0,11
35 000	USD	Crowdstrike Holdings, Inc., 3,00 %, 15/02/2029	35	0,01
500 000	USD	Crown Americas LLC, 4,75 %, 01/02/2026	519	0,11
1 000 000	USD	Crown Americas LLC, 4,25 %, 30/09/2026	1 079	0,23
500 000	USD	CrownRock LP, 5,63 %, 15/10/2025	518	0,11
95 000	USD	CrownRock LP, 5,00 %, 01/05/2029	97	0,02
150 000	USD	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	163	0,04
500 000	USD	CSC Holdings LLC, 7,50 %, 01/04/2028	553	0,12
400 000	USD	CSC Holdings LLC, 6,50 %, 01/02/2029	442	0,10
420 000	USD	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	449	0,10
200 000	USD	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 01/12/2030	196	0,04
400 000	USD	CSC Holdings LLC, 3,38 %, 15/02/2031	378	0,08
400 000	USD	Cumulus Media New Holdings, Inc., 6,75 %, 01/07/2026 ¹	413	0,09
275 000	USD	Curo Group Holdings Corp., 8,25 %, 01/09/2025	283	0,06
450 000	USD	Darling Ingredients, Inc., 5,25 %, 15/04/2027	475	0,10
1 150 000	USD	Dave & Buster's, Inc., 7,63 %, 01/11/2025	1 243	0,27
370 000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	375	0,08
300 000	USD	DaVita, Inc., 3,75 %, 15/02/2031	287	0,06
200 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,38 %, 15/07/2025	219	0,05
135 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027	148	0,03
275 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,60 %, 01/04/2044	280	0,06
160 000	USD	Dealer Tire LLC, 8,00 %, 01/02/2028	170	0,04
700 000	USD	Delta Air Lines, Inc., 7,38 %, 15/01/2026	822	0,18
675 000	USD	Diamond Sports Group LLC, 5,38 %, 15/08/2026	496	0,11
350 000	USD	Diamond Sports Group LLC, 6,63 %, 15/08/2027 ¹	191	0,04
50 000	USD	Diebold Nixdorf, Inc., 8,50 %, 15/04/2024 ¹	51	0,01

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
730 000	USD	Diebold Nixdorf, Inc., 9,38 %, 15/07/2025	814	0,18
119 000	USD	Dun & Bradstreet Corp. (The), 6,88 %, 15/08/2026	127	0,03
30 000	USD	Dun & Bradstreet Corp. (The), 10,25 %, 15/02/2027	33	0,01
200 000	USD	Dycom Industries, Inc., 4,50 %, 15/04/2029	204	0,04
645 000	USD	Element Solutions, Inc., 3,88 %, 01/09/2028	646	0,14
250 000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01/06/2036	291	0,06
200 000	USD	EMC Corp., 3,38 %, 01/06/2023	208	0,05
195 000	USD	Encompass Health Corp., 4,50 %, 01/02/2028	203	0,04
50 000	USD	Encompass Health Corp., 4,75 %, 01/02/2030	53	0,01
100 000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4,88 %, 15/10/2025	127	0,03
375 000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15/02/2026	544	0,12
200 000	USD	Endeavor Energy Resources LP, 6,63 %, 15/07/2025	214	0,05
830 000	USD	Endure Digital, Inc., 6,00 %, 15/02/2029	793	0,17
105 000	USD	Energizer Holdings, Inc., 4,75 %, 15/06/2028	108	0,02
125 000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15/01/2028	129	0,03
125 000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,38 %, 01/06/2029	125	0,03
200 000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 4,15 %, 01/06/2025	202	0,04
200 000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15/07/2026	200	0,04
250 000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,45 %, 01/06/2047	212	0,05
175 000	USD	EnPro Industries, Inc., 5,75 %, 15/10/2026	185	0,04
900 000	USD	Entegris, Inc., 4,63 %, 10/02/2026	931	0,20
685 000	USD	Entegris, Inc., 4,38 %, 15/04/2028	724	0,16
130 000	USD	Entegris, Inc., 3,63 %, 01/05/2029	133	0,03
235 000	USD	Entercom Media Corp., 6,75 %, 31/03/2029	244	0,05
500 000	USD	Enviva Partners LP, 6,50 %, 15/01/2026	524	0,11
100 000	USD	EPR Properties, REIT, 4,75 %, 15/12/2026	105	0,02
100 000	USD	EPR Properties, REIT, 3,75 %, 15/08/2029	98	0,02
200 000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,00 %, 01/07/2025	219	0,05
575 000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 01/07/2027	636	0,14
225 000	USD	EQM Midstream Partners LP, 5,50 %, 15/07/2028	240	0,05
190 000	USD	EQM Midstream Partners LP, 4,50 %, 15/01/2029	189	0,04
115 000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 15/07/2048	117	0,03
162 000	USD	EQT Corp., 3,00 %, 01/10/2022	166	0,04
200 000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01/10/2027	208	0,05
200 000	USD	EQT Corp., FRN, 7,63 %, 01/02/2025	231	0,05
100 000	USD	EQT Corp., FRN, 8,75 %, 01/02/2030	127	0,03
100 000	USD	ESH Hospitality, Inc., REIT, 5,25 %, 01/05/2025	102	0,02
155 000	USD	Everi Payments, Inc., 7,50 %, 15/12/2025	161	0,03
100 000	USD	EW Scripps Co. (The), 5,13 %, 15/05/2025	103	0,02
255 000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15/06/2028	259	0,06
663 000	USD	Five Point Operating Co. LP, 7,88 %, 15/11/2025	703	0,15
150 000	USD	Flex Acquisition Co., Inc., 7,88 %, 15/07/2026	157	0,03
300 000	USD	Ford Motor Co., 8,50 %, 21/04/2023	336	0,07
250 000	USD	Ford Motor Co., 9,00 %, 22/04/2025	306	0,07
500 000	USD	Ford Motor Co., 4,35 %, 08/12/2026	532	0,12
500 000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22/04/2030	704	0,15
300 000	USD	Ford Motor Co., 4,75 %, 15/01/2043	304	0,07
300 000	USD	Ford Motor Co., 5,29 %, 08/12/2046	318	0,07
500 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,25 %, 20/09/2022	517	0,11
300 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,14 %, 15/02/2023	311	0,07
200 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,38 %, 06/08/2023	210	0,05
200 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,37 %, 17/11/2023	207	0,04
300 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,02 %, 06/03/2024	378	0,08
800 000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,75 %, 14/06/2024	1 119	0,24
600 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,74 %, 19/07/2024	731	0,16
150 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,36 %, 07/02/2025	180	0,04
100 000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,54 %, 06/03/2025	148	0,03
500 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,13 %, 16/06/2025	546	0,12
1 000 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,38 %, 13/11/2025	1 026	0,22

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
600 000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,39 %, 17/02/2026	746	0,16
200 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,13 %, 17/08/2027	209	0,05
200 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,82 %, 02/11/2027	205	0,04
400 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03/05/2029	438	0,10
250 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,00 %, 13/11/2030	255	0,06
355 000	USD	Forestar Group, Inc., 3,85 %, 15/05/2026	359	0,08
150 000	USD	Forterra Finance LLC, 6,50 %, 15/07/2025	162	0,04
140 000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01/03/2029	139	0,03
150 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 8,13 %, 15/11/2024	156	0,03
280 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01/05/2026	293	0,06
45 000	USD	Frontier Communications Corp., 5,88 %, 15/10/2027	48	0,01
135 000	USD	Frontier Communications Corp., 5,00 %, 01/05/2028	138	0,03
80 000	USD	Frontier Communications Corp., 6,75 %, 01/05/2029	85	0,02
100 000	USD	FXI Holdings, Inc., 7,88 %, 01/11/2024	104	0,02
100 000	USD	FXI Holdings, Inc., 12,25 %, 15/11/2026	116	0,03
1 857 000	USD	Gap, Inc. (The), 8,88 %, 15/05/2027	2 175	0,47
1 035 000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028	1 091	0,24
605 000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01/10/2030	608	0,13
505 000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028	522	0,11
340 000	USD	Genesis Energy LP, 6,50 %, 01/10/2025	343	0,07
475 000	USD	Genesis Energy LP, 8,00 %, 15/01/2027	489	0,11
1 000 000	USD	G-III Apparel Group Ltd., 7,88 %, 15/08/2025	1 089	0,24
200 000	USD	Global Partners LP, 7,00 %, 01/08/2027	213	0,05
680 000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029	736	0,16
250 000	USD	Gogo Intermediate Holdings LLC, 9,88 %, 01/05/2024	262	0,06
100 000	USD	Goldman Sachs Capital I, 6,35 %, 15/02/2034	137	0,03
150 000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,50 %, 31/05/2025	169	0,04
825 000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,63 %, 30/04/2033	832	0,18
1 221 000	USD	GrafTech Finance, Inc., 4,63 %, 15/12/2028	1 257	0,27
240 000	USD	Graphic Packaging International LLC, 3,50 %, 01/03/2029	237	0,05
250 000	USD	Gray Television, Inc., 7,00 %, 15/05/2027	273	0,06
35 000	USD	Greystar Real Estate Partners LLC, 5,75 %, 01/12/2025	36	0,01
85 000	USD	Griffon Corp., 5,75 %, 01/03/2028	91	0,02
150 000	USD	Grinding Media, Inc., 7,38 %, 15/12/2023	153	0,03
170 000	USD	Group 1 Automotive, Inc., 4,00 %, 15/08/2028	170	0,04
50 000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01/07/2027	53	0,01
130 000	USD	GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01/05/2029	130	0,03
150 000	USD	H&E Equipment Services, Inc., 3,88 %, 15/12/2028	147	0,03
140 000	USD	Harvest Midstream I LP, 7,50 %, 01/09/2028	152	0,03
135 000	USD	HAT Holdings I LLC, REIT, 5,25 %, 15/07/2024	139	0,03
100 000	USD	HAT Holdings I LLC, REIT, 3,75 %, 15/09/2030	96	0,02
85 000	USD	HB Fuller Co., 4,25 %, 15/10/2028	87	0,02
650 000	USD	HC2 Holdings, Inc., 8,50 %, 01/02/2026	645	0,14
575 000	USD	HCA, Inc., 5,38 %, 01/02/2025	642	0,14
500 000	USD	HCA, Inc., 5,63 %, 01/09/2028	584	0,13
1 000 000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01/09/2030	1 030	0,22
100 000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15/02/2028	110	0,02
100 000	USD	Herc Holdings, Inc., 5,50 %, 15/07/2027	106	0,02
400 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 01/11/2028	418	0,09
545 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,00 %, 01/02/2031	567	0,12
570 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	610	0,13
90 000	USD	HLF Financing Sarl LLC, 7,25 %, 15/08/2026	94	0,02
150 000	USD	Holly Energy Partners LP, 5,00 %, 01/02/2028	155	0,03
500 000	USD	Hologic, Inc., 4,63 %, 01/02/2028	529	0,12
115 000	USD	Hologic, Inc., 3,25 %, 15/02/2029	113	0,02
1 400 000	USD	Horizon Therapeutics USA, Inc., FRN, 5,50 %, 01/08/2027	1 498	0,33
100 000	USD	Houghton Mifflin Harcourt Publishers, Inc., 9,00 %, 15/02/2025	107	0,02
190 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 01/02/2031	189	0,04
900 000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,13 %, 01/10/2024	985	0,21

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,88 %, 01/05/2025	233	0,05
300 000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,90 %, 01/02/2027	346	0,08
100 000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	110	0,02
900 000	USD	Hunt Cos., Inc., 5,25 %, 15/04/2029	865	0,19
75 000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,75 %, 01/02/2024	77	0,02
250 000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,75 %, 15/09/2024	262	0,06
865 000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15/05/2026	915	0,20
500 000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	514	0,11
405 000	USD	Icahn Enterprises LP, FRN, 4,38 %, 01/02/2029	393	0,09
500 000	USD	iHeartCommunications, Inc., 5,25 %, 15/08/2027	518	0,11
300 000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029	311	0,07
210 000	USD	Indigo Natural Resources LLC, 5,38 %, 01/02/2029	208	0,05
580 000	USD	Ingevity Corp., 3,88 %, 01/11/2028	580	0,13
200 000	USD	Intrado Corp., 8,50 %, 15/10/2025	203	0,04
225 000	EUR	IQVIA, Inc., 1,75 %, 15/03/2026	274	0,06
500 000	USD	IQVIA, Inc., 5,00 %, 15/05/2027	522	0,11
950 000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15/01/2028	1 158	0,25
375 000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15/06/2028	468	0,10
225 000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15/03/2029	272	0,06
400 000	USD	IRB Holding Corp., 7,00 %, 15/06/2025	432	0,09
250 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15/09/2029	256	0,06
500 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/07/2030	521	0,11
195 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,50 %, 15/02/2031	195	0,04
350 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032	371	0,08
100 000	USD	iStar, Inc., REIT, 4,75 %, 01/10/2024	105	0,02
195 000	USD	iStar, Inc., REIT, 4,25 %, 01/08/2025	199	0,04
1 195 000	USD	J2 Global, Inc., 4,63 %, 15/10/2030	1 230	0,27
400 000	USD	Jacobs Entertainment, Inc., 7,88 %, 01/02/2024	418	0,09
80 000	USD	JB Poindexter & Co., Inc., 7,13 %, 15/04/2026	85	0,02
1 326 000	USD	Joseph T Ryerson & Son, Inc., 8,50 %, 01/08/2028	1 461	0,32
100 000	USD	JW Aluminum Continuous Cast Co., 10,25 %, 01/06/2026	106	0,02
115 000	USD	Kaiser Aluminium Corp., 6,50 %, 01/05/2025	122	0,03
445 000	USD	Kaiser Aluminium Corp., 4,63 %, 01/03/2028	459	0,10
25 000	USD	KAR Auction Services, Inc., FRN, 5,13 %, 01/06/2025	25	0,01
150 000	USD	KB Home, 6,88 %, 15/06/2027	179	0,04
75 000	USD	KB Home, 4,80 %, 15/11/2029	81	0,02
175 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., 5,00 %, 01/03/2031	182	0,04
325 000	USD	KFC Holding Co., 4,75 %, 01/06/2027	342	0,07
300 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15/05/2027	327	0,07
100 000	GBP	Kraft Heinz Foods Co., 4,13 %, 01/07/2027	155	0,03
350 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,75 %, 01/04/2030	374	0,08
900 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,25 %, 01/03/2031	991	0,22
350 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 6,88 %, 26/01/2039	481	0,10
250 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,63 %, 01/10/2039	278	0,06
450 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,00 %, 04/06/2042	520	0,11
250 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045	297	0,06
1 100 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,38 %, 01/06/2046	1 179	0,26
300 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,50 %, 01/06/2050	372	0,08
205 000	USD	Kraton Polymers LLC, 4,25 %, 15/12/2025	209	0,05
250 000	USD	Kraton Defense & Security Solutions, Inc., 6,50 %, 30/11/2025	263	0,06
155 000	USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 5,00 %, 31/12/2026	156	0,03
310 000	USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 7,00 %, 31/12/2027	301	0,07
700 000	EUR	Kronos International, Inc., 3,75 %, 15/09/2025	859	0,19
55 000	USD	L Brands, Inc., 9,38 %, 01/07/2025	70	0,02
300 000	USD	L Brands, Inc., 6,69 %, 15/01/2027	348	0,08
325 000	USD	L Brands, Inc., 5,25 %, 01/02/2028	356	0,08
200 000	USD	L Brands, Inc., 7,50 %, 15/06/2029	232	0,05
225 000	USD	L Brands, Inc., 6,63 %, 01/10/2030	259	0,06
550 000	USD	L Brands, Inc., 6,88 %, 01/11/2035	669	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
500 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 01/11/2026	519	0,11
350 000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 9,50 %, 15/01/2025	363	0,08
300 000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 10,13 %, 15/01/2028	308	0,07
700 000	USD	LBM Acquisition LLC, 6,25 %, 15/01/2029	718	0,16
120 000	USD	LD Holdings Group LLC, 6,13 %, 01/04/2028	121	0,03
280 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15/09/2027	288	0,06
500 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01/07/2028	505	0,11
100 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 3,75 %, 15/07/2029	98	0,02
200 000	EUR	Levi Strauss & Co., 3,38 %, 15/03/2027	249	0,05
35 000	USD	Life Time, Inc., 5,75 %, 15/01/2026	36	0,01
230 000	USD	LifePoint Health, Inc., 5,38 %, 15/01/2029	230	0,05
130 000	USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15/04/2029	130	0,03
310 000	USD	Lithia Motors, Inc., 4,38 %, 15/01/2031	327	0,07
500 000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15/05/2027	556	0,12
400 000	USD	LogMeln, Inc., 5,50 %, 01/09/2027	417	0,09
400 000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029	402	0,09
593 000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,63 %, 15/11/2027	621	0,14
300 000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,00 %, 15/03/2029	300	0,07
175 000	USD	M/I Homes, Inc., 4,95 %, 01/02/2028	184	0,04
150 000	USD	Mack-Cali Realty LP, REIT, 3,15 %, 15/05/2023	152	0,03
75 000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01/04/2029	77	0,02
100 000	USD	Macy's, Inc., 8,38 %, 15/06/2025	110	0,02
120 000	USD	Magic Mergeco, Inc., 5,25 %, 01/05/2028	122	0,03
410 000	USD	Magic Mergeco, Inc., 7,88 %, 01/05/2029	425	0,09
100 000	USD	Manitowoc Co., Inc. (The), 9,00 %, 01/04/2026	108	0,02
495 000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 6,13 %, 15/09/2025	526	0,11
50 000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 4,75 %, 15/01/2028	51	0,01
560 000	USD	MasTec, Inc., 4,50 %, 15/08/2028	586	0,13
275 000	USD	Matador Resources Co., 5,88 %, 15/09/2026	274	0,06
200 000	USD	Match Group Holdings II LLC, 5,00 %, 15/12/2027	211	0,05
1 070 000	USD	Match Group Holdings II LLC, 4,63 %, 01/06/2028	1 108	0,24
250 000	USD	Match Group Holdings II LLC, 5,63 %, 15/02/2029	271	0,06
325 000	USD	Match Group Holdings II LLC, 4,13 %, 01/08/2030	328	0,07
250 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 5,50 %, 15/04/2024	251	0,05
400 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,25 %, 15/04/2025	390	0,08
100 000	USD	MEDNAX, Inc., 6,25 %, 15/01/2027	106	0,02
185 000	USD	Mercer International, Inc., 5,13 %, 01/02/2029	193	0,04
100 000	USD	Meritage Homes Corp., 6,00 %, 01/06/2025	114	0,02
75 000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06/06/2027	84	0,02
193 000	USD	Meritor, Inc., 6,25 %, 15/02/2024 ¹	196	0,04
135 000	USD	Meritor, Inc., 6,25 %, 01/06/2025	145	0,03
25 000	USD	Meritor, Inc., 4,50 %, 15/12/2028	25	0,01
350 000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	371	0,08
1 000 000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,63 %, 01/05/2024	1 079	0,23
100 000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 15/06/2025	107	0,02
525 000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,75 %, 01/02/2027	587	0,13
500 000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 3,88 %, 15/02/2029	507	0,11
500 000	USD	MGM Resorts International, 4,75 %, 15/10/2028	530	0,12
197 561	USD	Mileage Plus Holdings LLC, 6,50 %, 20/06/2027	217	0,05
750 000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01/07/2028	788	0,17
965 000	USD	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15/11/2025	1 028	0,22
650 000	USD	Mohegan Gaming & Entertainment, 8,00 %, 01/02/2026	660	0,14
530 000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15/06/2028	548	0,12
70 000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027	72	0,02
275 000	USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 01/11/2028 ¹	271	0,06
200 000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 2,55 %, 05/12/2023	283	0,06
500 000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15/10/2027	530	0,12
300 000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05/06/2028	439	0,10
375 000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,38 %, 24/04/2030	529	0,12

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
500 000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,50 %, 15/03/2031	500	0,11
290 000	USD	MSCI, Inc., 4,00 %, 15/11/2029	304	0,07
1 205 000	USD	MSCI, Inc., 3,63 %, 01/09/2030	1 227	0,27
95 000	USD	MSCI, Inc., 3,88 %, 15/02/2031	98	0,02
425 000	USD	Murphy Oil Corp., 5,88 %, 01/12/2027	429	0,09
100 000	USD	Murphy Oil Corp., 6,38 %, 15/07/2028	102	0,02
150 000	USD	Nabors Industries, Inc., 5,75 %, 01/02/2025	125	0,03
155 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 6,00 %, 15/01/2027	163	0,04
1 145 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15/08/2028	1 159	0,25
160 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15/12/2030	159	0,03
200 000	USD	Natural Resource Partners LP, 9,13 %, 30/06/2025	191	0,04
500 000	USD	Navient Corp., 5,50 %, 25/01/2023	525	0,11
250 000	USD	Navient Corp., 6,13 %, 25/03/2024	264	0,06
500 000	USD	Navient Corp., 5,00 %, 15/03/2027	504	0,11
100 000	USD	Navient Corp., 4,88 %, 15/03/2028	98	0,02
185 000	USD	Navistar International Corp., 9,50 %, 01/05/2025	202	0,04
200 000	USD	Navistar International Corp., 6,63 %, 01/11/2025	207	0,04
300 000	USD	NCR Corp., 5,00 %, 01/10/2028	308	0,07
100 000	USD	NCR Corp., 6,13 %, 01/09/2029	109	0,02
500 000	USD	Netflix, Inc., 5,88 %, 15/02/2025	579	0,13
600 000	EUR	Netflix, Inc., 3,63 %, 15/05/2027	836	0,18
500 000	USD	Netflix, Inc., 4,88 %, 15/04/2028	576	0,13
750 000	USD	Netflix, Inc., 5,88 %, 15/11/2028	913	0,20
100 000	EUR	Netflix, Inc., 4,63 %, 15/05/2029	152	0,03
300 000	USD	Netflix, Inc., 6,38 %, 15/05/2029	378	0,08
500 000	EUR	Netflix, Inc., 3,88 %, 15/11/2029	730	0,16
1 000 000	EUR	Netflix, Inc., 3,63 %, 15/06/2030	1 442	0,31
200 000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 6,25 %, 15/03/2026	207	0,04
500 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15/09/2025	520	0,11
900 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026	919	0,20
295 000	USD	New Home Co., Inc. (The), 7,25 %, 15/10/2025	311	0,07
500 000	USD	Newell Brands, Inc., 4,88 %, 01/06/2025	556	0,12
800 000	USD	Newell Brands, Inc., FRN, 4,70 %, 01/04/2026	887	0,19
100 000	USD	Newell Brands, Inc., FRN, 5,88 %, 01/04/2036	124	0,03
300 000	USD	Nexstar Broadcasting, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	318	0,07
590 000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15/08/2028	621	0,14
500 000	USD	Nielsen Finance LLC, 5,63 %, 01/10/2028	534	0,12
170 000	USD	NMI Holdings, Inc., 7,38 %, 01/06/2025	196	0,04
17 000	USD	Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15/01/2044	17	–
620 000	USD	Northern Oil and Gas, Inc., 8,13 %, 01/03/2028	636	0,14
300 000	USD	Novelis Corp., 5,88 %, 30/09/2026	314	0,07
145 000	USD	Novelis Corp., 4,75 %, 30/01/2030	152	0,03
1 200 000	USD	Nuance Communications, Inc., 5,63 %, 15/12/2026	1 264	0,28
85 000	USD	NuStar Logistics LP, 6,00 %, 01/06/2026	92	0,02
50 000	USD	NuStar Logistics LP, 5,63 %, 28/04/2027	53	0,01
1 000 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 2,90 %, 15/08/2024	998	0,22
250 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 5,50 %, 01/12/2025	270	0,06
900 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 3,40 %, 15/04/2026	893	0,19
200 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,38 %, 01/09/2028	224	0,05
650 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01/09/2030	742	0,16
645 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,13 %, 01/01/2031	718	0,16
500 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01/05/2031	596	0,13
550 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15/09/2036	628	0,14
900 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,30 %, 15/08/2039	797	0,17
200 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,60 %, 15/03/2046	222	0,05
650 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,40 %, 15/04/2046	577	0,13
500 000	USD	Oceaneering International, Inc., 4,65 %, 15/11/2024	489	0,11
500 000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01/02/2028	486	0,11
200 000	USD	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15/05/2022	210	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
450 000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026	525	0,11
150 000	USD	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15/01/2028	171	0,04
260 000	USD	OneMain Finance Corp., 5,38 %, 15/11/2029	281	0,06
500 000	USD	OneMain Finance Corp., 4,00 %, 15/09/2030	487	0,11
115 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15/02/2030	117	0,03
425 000	EUR	Organon Finance 1 LLC, 2,88 %, 30/04/2028	523	0,11
565 000	USD	Organon Finance 1 LLC, 5,13 %, 30/04/2031	589	0,13
290 000	USD	Outfront Media Capital LLC, 5,00 %, 15/08/2027	299	0,06
500 000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,63 %, 01/07/2024	558	0,12
1 100 000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01/01/2026	1 235	0,27
25 000	USD	Ovintiv, Inc., 7,38 %, 01/11/2031	33	0,01
300 000	USD	Ovintiv, Inc., 6,50 %, 15/08/2034	385	0,08
25 000	USD	Ovintiv, Inc., 6,63 %, 15/08/2037	32	0,01
50 000	USD	Ovintiv, Inc., 6,50 %, 01/02/2038	63	0,01
220 000	USD	Owens & Minor, Inc., 4,50 %, 31/03/2029	222	0,05
250 000	USD	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 6,63 %, 13/05/2027	272	0,06
300 000	USD	Par Petroleum LLC, 7,75 %, 15/12/2025	304	0,07
1 070 000	USD	Par Pharmaceutical, Inc., 7,50 %, 01/04/2027	1 127	0,25
705 000	USD	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 5,88 %, 01/10/2028	745	0,16
450 000	USD	Party City Holdings, Inc., 8,75 %, 15/02/2026	461	0,10
240 000	USD	Patrick Industries, Inc., 4,75 %, 01/05/2029	241	0,05
80 000	USD	Pattern Energy Operations LP, 4,50 %, 15/08/2028	81	0,02
120 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 9,25 %, 15/05/2025	126	0,03
150 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,25 %, 15/06/2025	128	0,03
70 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	53	0,01
100 000	USD	PBF Logistics LP, 6,88 %, 15/05/2023	100	0,02
675 000	USD	PDC Energy, Inc., 5,75 %, 15/05/2026	702	0,15
330 000	USD	Peninsula Pacific Entertainment LLC, 8,50 %, 15/11/2027	350	0,08
250 000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,38 %, 15/10/2025	263	0,06
80 000	USD	PGT Innovations, Inc., 6,75 %, 01/08/2026	85	0,02
35 000	USD	PHH Mortgage Corp., 7,88 %, 15/03/2026	36	0,01
112 000	USD	Picasso Finance Sub, Inc., 6,13 %, 15/06/2025	120	0,03
293 000	USD	Plantronics, Inc., 4,75 %, 01/03/2029	288	0,06
125 000	USD	Plastipak Holdings, Inc., 6,25 %, 15/10/2025	129	0,03
100 000	USD	PM General Purchaser LLC, 9,50 %, 01/10/2028	110	0,02
500 000	USD	Post Holdings, Inc., 5,63 %, 15/01/2028 ¹	529	0,12
300 000	USD	Post Holdings, Inc., 4,63 %, 15/04/2030	303	0,07
500 000	USD	Powdr Corp., 6,00 %, 01/08/2025	530	0,12
265 000	USD	PowerTeam Services LLC, 9,03 %, 04/12/2025	294	0,06
250 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15/04/2026	273	0,06
460 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028 ¹	485	0,11
300 000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028	370	0,08
250 000	USD	PTC, Inc., 3,63 %, 15/02/2025	257	0,06
1 000 000	USD	PTC, Inc., 4,00 %, 15/02/2028	1 025	0,22
1 870 000	USD	Qorvo, Inc., 4,38 %, 15/10/2029	2 027	0,44
50 000	USD	QualityTech LP, 3,88 %, 01/10/2028	50	0,01
300 000	USD	Quicken Loans LLC, 3,88 %, 01/03/2031	294	0,06
350 000	USD	Radian Group, Inc., 6,63 %, 15/03/2025	397	0,09
175 000	USD	Radiate Holdco LLC, 4,50 %, 15/09/2026	178	0,04
200 000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15/09/2028	209	0,05
250 000	USD	Range Resources Corp., 5,00 %, 15/08/2022 ¹	256	0,06
100 000	USD	Range Resources Corp., 5,00 %, 15/03/2023	102	0,02
300 000	USD	Range Resources Corp., 4,88 %, 15/05/2025	299	0,06
300 000	USD	Range Resources Corp., 9,25 %, 01/02/2026	330	0,07
50 000	USD	Range Resources Corp., FRN, 8,25 %, 15/01/2029	54	0,01
1 765 000	USD	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15/01/2026	1 880	0,41
245 000	USD	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6,25 %, 01/02/2029	254	0,06
125 000	USD	Realogy Group LLC, 7,63 %, 15/06/2025	137	0,03
375 000	USD	Realogy Group LLC, 9,38 %, 01/04/2027	421	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
400 000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026	434	0,09
175 000	USD	Rent-A-Center, Inc., 6,38 %, 15/02/2029	189	0,04
760 000	USD	Resolute Forest Products, Inc., 4,88 %, 01/03/2026	770	0,17
400 000	USD	Reynolds Group Issuer, Inc., 4,00 %, 15/10/2027	397	0,09
200 000	USD	RHP Hotel Properties LP, REIT, 4,50 %, 15/02/2029	199	0,04
350 000	USD	Rockies Express Pipeline LLC, 4,80 %, 15/05/2030	349	0,08
220 000	USD	RP Escrow Issuer LLC, 5,25 %, 15/12/2025	229	0,05
85 000	USD	RR Donnelley & Sons Co., 6,13 %, 01/11/2026	88	0,02
100 000	USD	Sally Holdings LLC, 5,63 %, 01/12/2025	103	0,02
175 000	USD	SBA Communications Corp., REIT, 3,88 %, 15/02/2027	179	0,04
60 000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01/04/2028	62	0,01
269 000	USD	Scientific Games International, Inc., 8,63 %, 01/07/2025	295	0,06
150 000	USD	Scientific Games International, Inc., 7,00 %, 15/05/2028	162	0,04
375 000	USD	Scientific Games International, Inc., 7,25 %, 15/11/2029	415	0,09
250 000	USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,88 %, 01/05/2028	250	0,05
75 000	USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 6,63 %, 01/05/2029	74	0,02
140 000	USD	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4,50 %, 15/10/2029	147	0,03
180 000	USD	Scripps Escrow II, Inc., 5,38 %, 15/01/2031	183	0,04
200 000	USD	Sealed Air Corp., 6,88 %, 15/07/2033	250	0,05
157 000	USD	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 9,50 %, 01/08/2025	171	0,04
1 110 000	USD	Select Medical Corp., 6,25 %, 15/08/2026	1 182	0,26
275 000	USD	Sensata Technologies, Inc., 4,38 %, 15/02/2030	289	0,06
50 000	USD	Service Corp. International, 3,38 %, 15/08/2030	49	0,01
310 000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 15/02/2028	316	0,07
140 000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	142	0,03
125 000	USD	Signature Aviation US Holdings, Inc., 4,00 %, 01/03/2028	127	0,03
150 000	USD	Silgan Holdings, Inc., 4,75 %, 15/03/2025	152	0,03
45 000	USD	Silgan Holdings, Inc., 4,13 %, 01/02/2028	46	0,01
250 000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 5,88 %, 15/03/2026	258	0,06
155 000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 4,13 %, 01/12/2030	151	0,03
400 000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01/07/2030	401	0,09
250 000	USD	Six Flags Theme Parks, Inc., 7,00 %, 01/07/2025	271	0,06
125 000	USD	SLM Corp., 4,20 %, 29/10/2025	132	0,03
305 000	USD	SM Energy Co., 10,00 %, 15/01/2025	348	0,08
300 000	USD	SM Energy Co., 5,63 %, 01/06/2025	289	0,06
1 075 000	USD	SM Energy Co., 6,63 %, 15/01/2027	1 036	0,23
100 000	USD	Southwestern Energy Co., 7,75 %, 01/10/2027	108	0,02
750 000	USD	Southwestern Energy Co., 8,38 %, 15/09/2028	825	0,18
250 000	USD	Southwestern Energy Co., FRN, 6,45 %, 23/01/2025	270	0,06
300 000	USD	Spectrum Brands, Inc., 5,50 %, 15/07/2030	323	0,07
85 000	USD	Spectrum Brands, Inc., 3,88 %, 15/03/2031	84	0,02
500 000	USD	Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028	630	0,14
150 000	USD	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032	222	0,05
1 500 000	USD	Sprint Corp., 7,88 %, 15/09/2023	1 711	0,37
350 000	USD	Sprint Corp., 7,63 %, 15/02/2025	417	0,09
500 000	USD	Sprint Corp., 7,63 %, 01/03/2026	614	0,13
250 000	USD	SRM Escrow Issuer LLC, 6,00 %, 01/11/2028	265	0,06
450 000	USD	SS&C Technologies, Inc., 5,50 %, 30/09/2027	479	0,10
250 000	USD	Standard Industries, Inc., 5,00 %, 15/02/2027 ¹	258	0,06
250 000	USD	Standard Industries, Inc., 3,38 %, 15/01/2031	234	0,05
800 000	USD	Staples, Inc., 7,50 %, 15/04/2026	829	0,18
170 000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 5,50 %, 01/11/2023	179	0,04
215 000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,75 %, 15/03/2025	225	0,05
500 000	USD	Suburban Propane Partners LP, 5,75 %, 01/03/2025	512	0,11
55 000	USD	Summit Materials LLC, 5,25 %, 15/01/2029	58	0,01
500 000	USD	SunCoke Energy Partners LP, 7,50 %, 15/06/2025	522	0,11
850 000	USD	Sunoco LP, 6,00 %, 15/04/2027	895	0,19
960 000	USD	Sunoco LP, 4,50 %, 15/05/2029	967	0,21
625 000	USD	Surgery Center Holdings, Inc., 6,75 %, 01/07/2025	638	0,14

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
50 000	USD	Syneos Health, Inc., 3,63 %, 15/01/2029	49	0,01
150 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 6,50 %, 01/06/2025	125	0,03
100 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 10,50 %, 15/01/2026	92	0,02
315 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 6,63 %, 15/01/2028	322	0,07
200 000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 5,50 %, 15/09/2024	204	0,04
500 000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 5,50 %, 15/01/2028	497	0,11
510 000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 6,00 %, 31/12/2030	514	0,11
250 000	USD	Talos Production, Inc., 12,00 %, 15/01/2026	249	0,05
100 000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029	112	0,02
425 000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01/03/2030	460	0,10
550 000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01/02/2031	577	0,13
200 000	USD	Targa Resources Partners LP, FRN, 4,00 %, 15/01/2032	197	0,04
100 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15/01/2028	113	0,02
1 265 000	USD	TEGNA, Inc., 4,75 %, 15/03/2026	1 348	0,29
100 000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028	102	0,02
1 250 000	USD	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15/09/2029	1 303	0,28
100 000	USD	Teleflex, Inc., 4,63 %, 15/11/2027	107	0,02
55 000	USD	Teleflex, Inc., 4,25 %, 01/06/2028	57	0,01
50 000	USD	Tempo Acquisition LLC, 6,75 %, 01/06/2025	51	0,01
600 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	608	0,13
1 000 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15/06/2023	1 091	0,24
500 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15/07/2024	509	0,11
115 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 7,50 %, 01/04/2025	124	0,03
200 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,88 %, 01/01/2026	208	0,05
200 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 5,13 %, 01/11/2027	209	0,05
945 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028	997	0,22
367 000	USD	Tenneco, Inc., 5,00 %, 15/07/2026 ¹	355	0,08
445 000	USD	Tenneco, Inc., 7,88 %, 15/01/2029	502	0,11
420 000	USD	Terex Corp., 5,00 %, 15/05/2029	438	0,10
500 000	USD	TerraForm Power Operating LLC, 5,00 %, 31/01/2028	539	0,12
1 250 000	USD	Tesla, Inc., 5,30 %, 15/08/2025	1 299	0,28
160 000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028	165	0,04
230 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031	224	0,05
45 000	USD	TMS International Corp., 6,25 %, 15/04/2029	47	0,01
310 000	USD	TopBuild Corp., 3,63 %, 15/03/2029	307	0,07
572 000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01/02/2026	599	0,13
250 000	USD	TransDigm, Inc., 6,50 %, 15/05/2025	254	0,06
1 625 000	USD	TransDigm, Inc., 6,25 %, 15/03/2026	1 722	0,37
500 000	USD	TransDigm, Inc., 6,38 %, 15/06/2026	519	0,11
75 000	USD	TransDigm, Inc., 7,50 %, 15/03/2027	81	0,02
200 000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	208	0,05
85 000	USD	TransDigm, Inc., 4,63 %, 15/01/2029	84	0,02
50 000	USD	Travel + Leisure Co., 4,63 %, 01/03/2030	52	0,01
500 000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 5,65 %, 01/04/2024	547	0,12
75 000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 6,60 %, 01/10/2025	85	0,02
271 000	USD	Tri Pointe Group, Inc., 5,70 %, 15/06/2028	302	0,07
1 028 000	USD	Triumph Group, Inc., 8,88 %, 01/06/2024	1 145	0,25
335 000	USD	Triumph Group, Inc., 7,75 %, 15/08/2025	332	0,07
965 000	USD	Tronox, Inc., 6,50 %, 01/05/2025	1 033	0,22
345 000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15/03/2029	352	0,08
1 000 000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025 ¹	1 034	0,22
300 000	USD	Uber Technologies, Inc., 8,00 %, 01/11/2026	325	0,07
750 000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15/09/2027	828	0,18
100 000	USD	Uber Technologies, Inc., 6,25 %, 15/01/2028	109	0,02
750 000	USD	Uber Technologies, Inc., FRN, 7,50 %, 15/05/2025	812	0,18
400 000	EUR	UGI International LLC, 3,25 %, 01/11/2025	493	0,11
1 460 000	USD	Unisys Corp., 6,88 %, 01/11/2027	1 610	0,35
100 000	USD	United Airlines Holdings, Inc., 4,88 %, 15/01/2025 ¹	101	0,02
200 000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026	208	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
320 000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	332	0,07
300 000	USD	United Rentals North America, Inc., 5,88 %, 15/09/2026	314	0,07
555 000	USD	United Rentals North America, Inc., 3,88 %, 15/02/2031	560	0,12
330 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029	327	0,07
125 000	USD	Uniti Group LP, REIT, FRN, 6,00 %, 15/04/2023	127	0,03
325 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 7,13 %, 15/12/2024	334	0,07
500 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 7,88 %, 15/02/2025	539	0,12
75 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 4,75 %, 15/04/2028	75	0,02
50 000	USD	Univision Communications, Inc., 9,50 %, 01/05/2025	56	0,01
500 000	USD	Univision Communications, Inc., 6,63 %, 01/06/2027	542	0,12
280 000	USD	US Concrete, Inc., 5,13 %, 01/03/2029	290	0,06
150 000	USD	US Foods, Inc., 4,75 %, 15/02/2029	152	0,03
200 000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027	210	0,05
10 000	USD	Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15/10/2027	11	–
545 000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01/09/2025	567	0,12
500 000	USD	Vertical US Newco, Inc., 5,25 %, 15/07/2027	525	0,11
325 000	USD	ViaSat, Inc., 5,63 %, 15/09/2025	332	0,07
100 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027	101	0,02
150 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 01/12/2029	156	0,03
125 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,13 %, 15/08/2030	127	0,03
25 000	USD	Vizient, Inc., 6,25 %, 15/05/2027	26	0,01
201 000	USD	W&T Offshore, Inc., 9,75 %, 01/11/2023	178	0,04
136 000	USD	W.R. Grace & Co.-Conn., 4,88 %, 15/06/2027	142	0,03
80 000	USD	WASH Multifamily Acquisition, Inc., 5,75 %, 15/04/2026	83	0,02
175 000	USD	Waste Pro USA, Inc., 5,50 %, 15/02/2026	180	0,04
230 000	USD	Watco Cos. LLC, 6,50 %, 15/06/2027	247	0,05
345 000	USD	WESCO Distribution, Inc., 7,13 %, 15/06/2025	374	0,08
630 000	USD	WESCO Distribution, Inc., 7,25 %, 15/06/2028	699	0,15
300 000	USD	Western Midstream Operating LP, 4,00 %, 01/07/2022	308	0,07
200 000	USD	Western Midstream Operating LP, 4,65 %, 01/07/2026	215	0,05
300 000	USD	Western Midstream Operating LP, 5,30 %, 01/03/2048	308	0,07
50 000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 4,35 %, 01/02/2025	53	0,01
500 000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 5,30 %, 01/02/2030	545	0,12
250 000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 6,50 %, 01/02/2050	285	0,06
255 000	USD	Wheel Pros, Inc., 6,50 %, 15/05/2029	257	0,06
250 000	USD	White Cap Buyer LLC, 6,88 %, 15/10/2028	265	0,06
250 000	USD	William Carter Co. (The), 5,63 %, 15/03/2027	263	0,06
180 000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15/08/2028	184	0,04
250 000	USD	Windstream Escrow LLC, 7,75 %, 15/08/2028	261	0,06
200 000	EUR	WMG Acquisition Corp., 3,63 %, 15/10/2026	248	0,05
100 000	EUR	WMG Acquisition Corp., 2,75 %, 15/07/2028	123	0,03
305 000	USD	WMG Acquisition Corp., 3,00 %, 15/02/2031	287	0,06
599 000	USD	Wolverine Escrow LLC, 8,50 %, 15/11/2024	592	0,13
248 000	USD	Wolverine Escrow LLC, 9,00 %, 15/11/2026	246	0,05
240 000	USD	Wolverine World Wide, Inc., 5,00 %, 01/09/2026	246	0,05
150 000	USD	WPX Energy, Inc., 5,75 %, 01/06/2026	157	0,03
58 000	USD	WPX Energy, Inc., 5,88 %, 15/06/2028	64	0,01
130 000	USD	WPX Energy, Inc., 4,50 %, 15/01/2030	141	0,03
340 000	USD	WW International, Inc., 4,50 %, 15/04/2029	336	0,07
1 000 000	USD	Xerox Corp., FRN, 4,38 %, 15/03/2023	1 047	0,23
300 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	314	0,07
240 000	USD	XHR LP, REIT, 6,38 %, 15/08/2025	255	0,06
100 000	USD	XPO CNW, Inc., 6,70 %, 01/05/2034	120	0,03
200 000	USD	XPO Logistics, Inc., 6,75 %, 15/08/2024	210	0,05
65 000	USD	XPO Logistics, Inc., 6,25 %, 01/05/2025	70	0,02
75 000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,88 %, 01/11/2023	79	0,02
10 000	USD	Yum! Brands, Inc., 7,75 %, 01/04/2025	11	–
1 220 000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15/01/2030	1 312	0,29
710 000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 4,00 %, 01/03/2027	706	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
75 000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01/03/2028	78	0,02
500 000	USD	ZF North America Capital, Inc., 4,75 %, 29/04/2025	540	0,12
285 000	USD	ZoomInfo Technologies LLC, 3,88 %, 01/02/2029	283	0,06
Total États-Unis			287 591	62,61
Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise			441 076	96,03
Titres supranationaux (30 avril 2020 : 0,93 %)				
535 000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026	562	0,12
1 260 000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029	1 351	0,29
200 000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2,00 %, 01/09/2028	242	0,05
200 000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,00 %, 01/09/2029	242	0,05
200 000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 30/04/2025	210	0,05
300 000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15/08/2027 ¹	306	0,07
100 000	USD	Cascades, Inc., 5,13 %, 15/01/2026	107	0,02
75 000	USD	Cascades, Inc., 5,38 %, 15/01/2028	78	0,02
100 000	USD	Clarios Global LP, 6,25 %, 15/05/2026 ¹	107	0,02
1 250 000	USD	Clarios Global LP, 8,50 %, 15/05/2027	1 352	0,29
450 000	USD	Connecter Finco SARL, 6,75 %, 01/10/2026	470	0,10
200 000	USD	Endo Dac, 9,50 %, 31/07/2027	213	0,05
153 000	USD	Endo Dac, 6,00 %, 30/06/2028	117	0,03
900 000	USD	Herbalife Nutrition Ltd., 7,88 %, 01/09/2025	981	0,21
200 000	USD	Titan Acquisition Ltd., 7,75 %, 15/04/2026	207	0,05
Total des investissements dans des titres supranationaux			6 545	1,42
Total des investissements dans des obligations			447 621	97,45
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Achat 660 USD ; Vente 545 EUR ⁴	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,05 %)			–	–
Actions de catégorie X capitalisation – EUR (couvertes)				
Achat 254 562 055 EUR ; Vente 303 378 134 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	3 117	0,68
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,64 %)			3 117	0,68
Actions de catégorie Z capitalisation – EUR (couvertes)				
Achat 32 096 321 EUR ; Vente 38 251 224 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	393	0,09
Achat 13 606 USD ; Vente 11 256 EUR ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,04 %)			393	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme³ (suite)						
Actions de catégorie Z capitalisation – GBP (couvertes)						
Achat 6 173 626 GBP ; Vente 8 497 132 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	51	0,01		
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,04 %)			51	0,01		
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,77 %)			3 561	0,78		
Contrats de change à terme³						
Achat 3 680 EUR ; Vente 4 449 USD ⁴	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–		
Achat 488 704 USD ; Vente 615 000 CAD	Bank of America	04/05/2021	(11)	–		
Achat 41 195 015 USD ; Vente 35 105 000 EUR	BNP Paribas	04/05/2021	(1 065)	(0,23)		
Achat 61 769 074 USD ; Vente 52 660 000 EUR	Deutsche Bank	04/05/2021	(1 623)	(0,36)		
Achat 1 517 803 USD ; Vente 1 100 000 GBP	Deutsche Bank	04/05/2021	(5)	–		
Achat 11 217 930 USD ; Vente 8 145 000 GBP	Bank of America	04/05/2021	(59)	(0,01)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : (0,11) %)			(2 763)	(0,60)		
Actions de catégorie X capitalisation – EUR (couvertes)						
Achat 221 195 EUR ; Vente 266 614 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	(1)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : (0,01) %)			(1)	–		
Actions de catégorie Z capitalisation – EUR (couvertes)						
Achat 545 EUR ; Vente 660 USD ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Achat 1 624 993 USD ; Vente 1 363 864 EUR	J.P. Morgan	14/05/2021	(17)	(0,01)		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)⁵			(17)	(0,01)		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : (0,12) %)			(2 781)	(0,61)		
Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Allemagne (30 avril 2020: 0,00%)						
(33)	EUR	(3 300 000)	Euro-Bobl	08/06/2021	2	–
(6)	EUR	(600 000)	Euro-Bund	08/06/2021	11	–
Total Allemagne					13	–
États-Unis (30 avril 2020: 0,01%)						
(31)	USD	(3 100 000)	Bon américain à 10 ans	21/06/2021	24	0,01
(1)	USD	(200 000)	Bon américain à 2 ans ⁴	30/06/2021	–	–
Total États-Unis					24	0,01
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,01 %)					37	0,01
Allemagne (30 avril 2020 : (0,01) %)					–	–
États-Unis (30 avril 2020 : (0,13) %)						
(14)	USD	(1 400 000)	Bon américain à 5 ans	30/06/2021	(5)	–
7	USD	700 000	Long bond américain	21/06/2021	(24)	(0,01)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Futures (suite)						
États-Unis (suite)						
Total États-Unis					(29)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2020 : (0,14) %)					(29)	(0,01)
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					451 219	98,24
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(2 810)	(0,62)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 010	0,22
Équivalents de trésorerie						
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 2,25 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)				
10 382	EUR	Shares ⁶			1 236	0,27
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund. - Agency (Dis)				
491	GBP	Shares ⁶			68	0,01
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency				
31 973	USD	(Dis) Shares ⁶			3 198	0,70
Total des équivalents de trésorerie					4 502	0,98
Autres actifs et passifs					5 401	1,18
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					459 322	100,00
						% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs						54,18
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						42,26
Organismes de placement collectif						0,97
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré						0,77
Autres éléments de l'actif						1,81
Actifs totaux						100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Le titre est perpétuel et n'a pas de date d'échéance pré-déterminée. Si une date est indiquée, il s'agit de la prochaine date de rachat.

³Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

⁴Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

⁵Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

⁶Une partie liée au Fonds.

	Sur plus-value '000 USD	Sur moins- value '000 USD
Exposition sous-jacente		
Contrats de change à terme	353 642	120 864
Contrats à terme ferme (« futures »)	10 893	2 836

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 99,76 %)				
		Australie (30 avril 2020: 1,88%)	-	-
		Bermudes (30 avril 2020: 2,91%)	-	-
		Brésil (30 avril 2020 : 1,91 %)		
901 120	BRL	YDUQS Participacoes SA	4 892	1,54
		Total Brésil	4 892	1,54
		Canada (30 avril 2020 : 1,19 %)		
189 306	CAD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	7 986	2,51
2 150	USD	Shopify, Inc. 'A'	2 540	0,80
185 972	CAD	TransAlta Renewables, Inc.	2 982	0,93
		Total Canada	13 508	4,24
		Îles Caïmans (30 avril 2020 : 3,38 %)		
401 321	USD	17 Education & Technology Group, Inc. ADR	2 641	0,83
84 788	USD	360 DigiTech, Inc. ADR	2 092	0,66
418 030	USD	AEA-Bridges Impact Corp. 'A'	4 153	1,31
1 449 000	HKD	Chine Feihe Ltd.	4 117	1,29
368 839	USD	Jaws Acquisition Corp. 'A'	4 775	1,50
425 500	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	6 572	2,06
115 609	USD	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	5 258	1,65
267 260	USD	Peridot Acquisition Corp. 'A'	2 718	0,85
236 424	USD	TPG Pace Tech Opportunities Corp. 'A'	2 438	0,77
		Total Îles Caïmans	34 764	10,92
		Chine (30 avril 2020 : 0,00 %)		
1 471 700	CNY	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	4 963	1,56
188 700	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	2 568	0,81
		Total Chine	7 531	2,37
		Danemark (30 avril 2020 : 2,33 %)		
130 465	DKK	Vestas Wind Systems A/S	5 416	1,70
		Total Danemark	5 416	1,70
		France (30 avril 2020 : 1,95 %)		
102 106	EUR	Nexity SA	5 567	1,75
		Total France	5 567	1,75
		Allemagne (30 avril 2020 : 1,77 %)		
67 720	EUR	LEG Immobilien SE	9 462	2,97
		Total Allemagne	9 462	2,97
		Indonésie (30 avril 2020 : 3,09 %)		
29 745 900	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8 332	2,62
		Total Indonésie	8 332	2,62

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
		Irlande (30 avril 2020: 0,93%)	-	-
		Israël (30 avril 2020: 1,66%)	-	-
246 400	JPY	Japon (30 avril 2020 : 5,12 %) Katitas Co. Ltd.	7 371	2,32
		Total Japon	7 371	2,32
167 312	USD	Jersey (30 avril 2020 : 0,00 %) Mimecast Ltd.	7 357	2,31
		Total Jersey	7 357	2,31
26 626 552	KES	Kenya (30 avril 2020 : 3,99 %) Safaricom plc	9 993	3,14
		Total Kenya	9 993	3,14
153 333	SEK	Luxembourg (30 avril 2020 : 2,44 %) Millicom International Cellular SA SDR	6 105	1,92
		Total Luxembourg	6 105	1,92
37 906	EUR	Pays-Bas (30 avril 2020 : 3,38 %) Koninklijke DSM NV	6 830	2,14
124 128	EUR	Koninklijke Philips NV	7 023	2,21
		Total Pays-Bas	13 853	4,35
316 537	NOK	Norvège (30 avril 2020 : 0,00 %) Atlantic Sapphire ASA	3 309	1,04
		Total Norvège	3 309	1,04
8 351	KRW	Corée du Sud (30 avril 2020 : 1,86 %) Samsung SDI Co. Ltd.	4 896	1,54
		Total Corée du Sud	4 896	1,54
263 958	EUR	Espagne (30 avril 2020 : 0,98 %) EDP Renovaveis SA	6 352	2,00
		Total Espagne	6 352	2,00
		Suisse (30 avril 2020: 1,30%)	-	-
81 404	GBP	Royaume-Uni (30 avril 2020 : 1,27 %) Genus plc	5 740	1,80
		Total Royaume-Uni	5 740	1,80
98 755	USD	États-Unis (30 avril 2020 : 56,42 %) 1Life Healthcare, Inc.	4 276	1,34
48 522	USD	Agilent Technologies, Inc.	6 491	2,04
83 950	USD	Avangrid, Inc.	4 256	1,34
233 567	USD	Boston Scientific Corp.	10 166	3,19
48 612	USD	Chegg, Inc.	4 438	1,39
197 949	USD	Climate Change Crisis Real Impact I Acquisition Corp. 'A'	2 601	0,82
44 603	USD	Danaher Corp.	11 377	3,57
92 653	USD	Darling Ingredients, Inc.	6 544	2,06
46 826	USD	Everbridge, Inc.	6 321	1,99

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
38 035	USD	First Solar, Inc.	3 009	0,95
39 274	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	1 590	0,50
88 895	USD	ICF International, Inc.	7 966	2,50
83 417	USD	Invitae Corp.	2 920	0,92
71 278	USD	Itron, Inc.	6 461	2,03
53 381	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	8 634	2,71
161 370	USD	Laureate Education, Inc. 'A'	2 179	0,68
4 325	USD	MercadoLibre, Inc.	6 848	2,15
331 665	USD	Natural Order Acquisition Corp.	3 360	1,06
174 307	USD	Nuance Communications, Inc.	9 267	2,91
98 272	USD	Oak Street Health, Inc.	6 068	1,91
57 402	USD	Rapid7, Inc.	4 772	1,50
215 994	USD	Software Acquisition Group, Inc. II 'A'	2 156	0,68
14 660	USD	Square, Inc. 'A'	3 625	1,14
34 884	USD	Sun Communities, Inc., REIT	5 794	1,82
14 410	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	4 076	1,28
562 769	USD	View, Inc.	4 989	1,57
35 619	USD	Xylem, Inc.	3 970	1,25
65 176	USD	Zoetis, Inc.	11 301	3,55
		Total États-Unis	155 455	48,85

Total des investissements dans des titres

309 903 **97,38**

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Warrants (30 avril 2020 : 0,00 %)				
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 0,00 %)				
97 227	USD	AEA-Bridges Impact Corp., 31/12/2025	82	0,02
		Total Îles Caïmans	82	0,02
États-Unis (30 avril 2020 : 0,00 %)				
52 837	USD	Climate Change Crisis Real Impact I Acquisition Corp., 15/09/2025	162	0,05
261 120	USD	Natural Order Acquisition Corp., 15/09/2025	217	0,07
27 242	USD	View, Inc., 08/03/2026	54	0,02
		Total États-Unis	433	0,14

Total des investissements dans des warrants

515 **0,16**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme¹				
Achat 1 316 513 USD ; Vente 7 050 455 BRL	Citibank	13/05/2021	18	—
Achat 52 289 USD ; Vente 43 293 EUR ²	J.P. Morgan	04/05/2021	—	—
Achat 18 859 USD ; Vente 15 585 EUR ²	J.P. Morgan	05/05/2021	—	—
			18	—
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			18	—

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré¹ (suite)				
Catégorie I EUR Hedged Accumulating				
Achat 8 817 EUR ; Vente 10 510 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)³			18	–
Contrats de change à terme¹				
Achat 43 293 EUR ; Vente 52 505 USD ²	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–
Achat 109 EUR ; Vente 132 USD ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Achat 636 872 USD ; Vente 3 484 328 BRL	Citibank	13/05/2021	(5)	–
Achat 895 230 USD ; Vente 5 113 465 BRL	Goldman Sachs	13/05/2021	(47)	(0,01)
Achat 1 023 644 USD ; Vente 15 037 123 857 IDR	Citibank	17/05/2021	(17)	(0,01)
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)³			–	–
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)³			(69)	(0,02)
			Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			310 436	97,54
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(69)	(0,02)
Garanties			661	0,21
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 1,31 %)		
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency (Dis) Shares ⁴		
67 734	USD		6 776	2,13
Total des équivalents de trésorerie			6 776	2,13
Autres actifs et passifs			454	0,14
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			318 258	100,00
Analyse des actifs totaux				% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				95,29
Organismes de placement collectif				2,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré				0,01
Autres éléments de l'actif				2,62
Total des actifs				100,00

¹ Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

² Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

⁴ Une partie liée au Fonds.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins-value '000 USD
Contrats de change à terme	1 485	2 715

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 94,20 %)				
Danemark (30 avril 2020 : 3,08 %)				
154 259	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	11 318	2,50
		Total Danemark	11 318	2,50
France (30 avril 2020 : 6,91 %)				
55 472	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	42 086	9,30
		Total France	42 086	9,30
Pays-Bas (30 avril 2020 : 9,40 %)				
66 216	EUR	ASML Holding NV	43 383	9,59
57 250	EUR	Ferrari NV	12 283	2,71
		Total Pays-Bas	55 666	12,30
Suisse (30 avril 2020 : 5,73 %)				
20 825	CHF	Lonza Group AG, Registered	13 346	2,95
85 977	CHF	Nestlé SA, Registered	10 301	2,28
		Total Suisse	23 647	5,23
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 6,42 %)				
1 078 572	GBP	Auto Trader Group plc	8 549	1,89
66 345	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	10 874	2,40
		Total Royaume-Uni	19 423	4,29
États-Unis (30 avril 2020 : 62,66 %)				
10 630	USD	Alphabet, Inc. 'C'	25 590	5,65
53 627	USD	ANSYS, Inc.	19 694	4,35
142 279	USD	Cadence Design Systems, Inc.	18 934	4,18
53 493	USD	CME Group, Inc.	10 806	2,39
30 529	USD	Costco Wholesale Corp.	11 374	2,51
168 655	USD	Edwards Lifesciences Corp.	16 075	3,55
21 252	USD	Fair Isaac Corp.	11 025	2,44
33 520	USD	Intuit, Inc.	13 925	3,08
17 105	USD	Intuitive Surgical, Inc.	14 717	3,25
58 471	USD	Masimo Corp.	13 540	2,99
108 302	USD	Mastercard, Inc. 'A'	41 083	9,08
106 179	USD	Microsoft Corp.	26 718	5,90
92 596	USD	NIKE, Inc. 'B'	12 347	2,73
58 044	USD	S&P Global, Inc.	22 670	5,01
102 346	USD	VeriSign, Inc.	22 380	4,95
88 450	USD	Verisk Analytics, Inc.	16 665	3,68
		Total États-Unis	297 543	65,74
Total des investissements dans des titres			449 683	99,36
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme¹				
Achat 36 331 USD ; Vente 29 996 EUR ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			–	–

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative			
Contrats de change à terme de gré à gré¹ (suite)							
Catégorie D EUR Hedged Accumulating							
Achat 1 053 442 EUR ; Vente 1 257 041 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	11	–			
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			11	–			
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating							
Achat 47 527 318 EUR ; Vente 56 647 542 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	576	0,13			
Achat 10 021 USD ; Vente 8 291 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			576	0,13			
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)			587	0,13			
Contrats de change à terme¹							
Catégorie D EUR Hedged Accumulating							
Achat 135 996 EUR ; Vente 164 153 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			–	–			
Catégorie Z EUR Hedged Accumulating							
Achat 1 022 859 EUR ; Vente 1 236 823 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	(6)	–			
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			(6)	–			
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 0,00 %)			(6)	–			
Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative	
Contrats à terme ferme (« futures »)							
Allemagne (30 avril 2020 0,66 %)						–	–
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 0,66 %)						–	–
						Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat						450 270	99,49
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat						(6)	–
Garanties						1 070	0,24
Équivalents de trésorerie							
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 3,95 %)					
19 878	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency (Dis) Shares ³				1 989	0,44
Total des équivalents de trésorerie						1 989	0,44
Autres actifs et passifs						(751)	(0,17)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables						452 572	100,00

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	99,01
Organismes de placement collectif	0,44
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,13
Autres éléments de l'actif	0,42
Total des actifs	<u>100,00</u>

¹ Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

² Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

³ Une partie liée au Fonds.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins- value '000 USD
Contrats de change à terme	58 528	1 395

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 0,13 %)				
Australie (30 avril 2020 : 0,00 %)				
290	AUD	Afterpay Ltd.	26	0,01
9 485	AUD	APA Group	73	0,03
1 413	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	41	0,01
317	AUD	ASX Ltd.	18	0,01
21 811	AUD	AusNet Services	32	0,01
6 541	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	145	0,05
560	AUD	BlueScope Steel Ltd.	9	–
14 453	AUD	Brambles Ltd.	116	0,04
5 816	AUD	Coles Group Ltd.	73	0,03
4 939	AUD	Commonwealth Bank of Australia	340	0,12
6 940	AUD	Computershare Ltd.	76	0,03
963	AUD	CSL Ltd.	202	0,07
1 302	AUD	Dexus, REIT	10	–
596	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	10	–
2 960	AUD	Goodman Group, REIT	43	0,01
4 954	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	19	0,01
986	AUD	Macquarie Group Ltd.	122	0,04
250	AUD	Magellan Financial Group Ltd.	9	–
4 722	AUD	Mirvac Group, REIT	10	–
8 479	AUD	National Australia Bank Ltd.	175	0,06
1 784	AUD	Orica Ltd.	19	0,01
2 429	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	18	0,01
818	AUD	Rio Tinto Ltd.	77	0,03
2 391	AUD	Santos Ltd.	13	–
14 111	AUD	Scentre Group, REIT	30	0,01
3 544	AUD	Stockland, REIT	13	–
3 451	AUD	Suncorp Group Ltd.	28	0,01
2 955	AUD	Transurban Group	32	0,01
909	AUD	Wesfarmers Ltd.	38	0,01
9 185	AUD	Westpac Banking Corp.	177	0,06
3 051	AUD	Woodside Petroleum Ltd.	54	0,02
3 642	AUD	Woolworths Group Ltd.	111	0,04
		Total Australie	2 159	0,74
Autriche (30 avril 2020 : 0,00 %)				
726	EUR	Erste Group Bank AG	26	0,01
311	EUR	OMV AG	15	0,01
756	EUR	Verbund AG	62	0,02
677	EUR	voestalpine AG	30	0,01
		Total Autriche	133	0,05
Belgique (30 avril 2020 : 0,00 %)				
341	EUR	Ageas SA	21	0,01
2 337	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	166	0,06
577	EUR	Elia Group SA	63	0,02
685	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	75	0,03
774	EUR	KBC Group NV	60	0,02
507	EUR	Solvay SA	65	0,02
242	EUR	UCB SA	23	0,01
665	EUR	Umicore SA	41	0,01
		Total Belgique	514	0,18
Bermudes (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 078	USD	Arch Capital Group Ltd.	83	0,03
611	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	36	0,01
284	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	9	–
437	USD	Everest Re Group Ltd.	120	0,04
5 200	USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	26	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Bermudes (suite)				
2 546	USD	IHS Markit Ltd.	274	0,10
984	USD	Invesco Ltd.	26	0,01
1 136	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	34	0,01
399	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd.	67	0,02
		Total Bermudes	675	0,23
Canada (30 avril 2020 : 0,00 %)¹				
1 340	USD	Waste Connections, Inc.	161	0,06
		Total Canada	161	0,06
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 0,00 %)				
4 500	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	14	0,01
13 500	HKD	CK Asset Holdings Ltd.	85	0,03
25 000	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	205	0,07
3 000	HKD	ESR Cayman Ltd.	10	–
1 600	HKD	Sands China Ltd.	8	–
6 000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	34	0,01
		Total Îles Caïmans	356	0,12
Danemark (30 avril 2020 : 0,00 %)				
96	DKK	Ambu A/S 'B'	5	–
16	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	38	0,01
6	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	15	0,01
576	DKK	Chr Hansen Holding A/S	53	0,02
401	DKK	Coloplast A/S 'B'	67	0,02
3 308	DKK	Danske Bank A/S	63	0,02
878	DKK	DSV PANALPINA A/S	197	0,07
43	DKK	Genmab A/S	16	0,01
137	DKK	GN Store Nord A/S	12	–
4 911	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	360	0,12
802	DKK	Novozymes A/S 'B'	57	0,02
987	DKK	Orsted A/S	145	0,05
48	DKK	Pandora A/S	5	–
56	DKK	ROCKWOOL International A/S 'B'	25	0,01
3 200	DKK	Tryg A/S	74	0,03
4 590	DKK	Vestas Wind Systems A/S	191	0,07
		Total Danemark	1 323	0,46
Finlande (30 avril 2020 : 0,00 %)				
5 324	EUR	Fortum OYJ	140	0,05
752	EUR	Kone OYJ 'B'	60	0,02
1 568	EUR	Neste OYJ	96	0,03
8 195	EUR	Nokia OYJ	39	0,01
4 613	SEK	Nordea Bank Abp	48	0,02
2 720	EUR	Sampo OYJ 'A'	130	0,05
3 495	EUR	Stora Enso OYJ 'R'	67	0,02
2 276	EUR	UPM-Kymmene OYJ	89	0,03
4 291	EUR	Wartsila OYJ Abp	56	0,02
		Total Finlande	725	0,25
France (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 872	EUR	Air Liquide SA	318	0,11
1 520	EUR	Alstom SA	84	0,03
231	EUR	Amundi SA	21	0,01
87	EUR	Arkema SA	11	–
1 182	EUR	Atos SE	81	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
France (suite)				
6 213	EUR	AXA SA	176	0,06
3 156	EUR	BNP Paribas SA	202	0,07
518	EUR	Capgemini SE	95	0,03
2 373	EUR	Carrefour SA	46	0,02
1 423	EUR	Cie de Saint-Gobain	90	0,03
540	EUR	CNP Assurances	10	–
185	EUR	Covivio, REIT	17	0,01
3 026	EUR	Credit Agricole SA	47	0,02
1 376	EUR	Danone SA	97	0,03
372	EUR	Dassault Systèmes SE	87	0,03
3 572	EUR	Électricité de France SA	52	0,02
10 624	EUR	Engie SA	158	0,06
682	EUR	EssilorLuxottica SA	114	0,04
238	EUR	Faurecia SE	13	–
148	EUR	Gecina SA, REIT	22	0,01
25	EUR	Hermes International	32	0,01
160	EUR	Kering SA	129	0,05
649	EUR	Klepierre SA, REIT	17	0,01
1 025	EUR	Legrand SA	100	0,03
361	EUR	L'Oreal SA	150	0,05
667	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	506	0,18
4 248	EUR	Orange SA	53	0,02
59	EUR	Pernod Ricard SA	12	–
2 584	EUR	Sanofi	273	0,09
1 610	EUR	Schneider Electric SE	258	0,09
306	EUR	SCOR SE	10	–
1 985	EUR	Société Générale SA	56	0,02
235	EUR	Sodexo SA	24	0,01
1 551	EUR	Suez SA	37	0,01
7 707	EUR	TOTAL SE	340	0,12
439	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	36	0,01
161	EUR	Valeo SA	5	–
3 011	EUR	Veolia Environnement SA	96	0,03
1 300	EUR	Vinci SA	143	0,05
2 572	EUR	Vivendi SE	90	0,03
3 054	EUR	Worldline SA	302	0,10
		Total France	4 410	1,52
Allemagne (30 avril 2020 : 0,00 %)				
586	EUR	adidas AG	182	0,06
1 582	EUR	Allianz SE	414	0,14
3 299	EUR	BASF SE	267	0,09
844	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	85	0,03
654	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	53	0,02
57	EUR	Brenntag SE	5	–
84	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	15	0,01
680	EUR	Continental AG	92	0,03
204	EUR	Covestro AG	13	–
1 811	EUR	Daimler AG	161	0,06
475	EUR	Delivery Hero SE	76	0,03
4 997	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	70	0,02
726	EUR	Deutsche Boerse AG	126	0,04
3 407	EUR	Deutsche Post AG	202	0,07
6 830	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	132	0,05
929	EUR	Deutsche Wohnen SE	50	0,02
20 187	EUR	E.ON SE	245	0,08
1 186	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	95	0,03
2 288	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	113	0,04
417	EUR	GEA Group AG	18	0,01
262	EUR	Hannover Rueck SE	49	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Allemagne (suite)				
739	EUR	HeidelbergCement AG	68	0,02
445	EUR	HelloFresh SE	37	0,01
1 097	EUR	HOCHTIEF AG	103	0,04
392	EUR	Knorr-Bremse AG	48	0,02
146	EUR	LEG Immobilien SE	20	0,01
270	EUR	Merck KGaA	48	0,02
262	EUR	MTU Aero Engines AG	66	0,02
449	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	130	0,05
66	EUR	Puma SE	7	–
45	EUR	Rational AG	38	0,01
3 100	EUR	SAP SE	439	0,15
121	EUR	Sartorius AG, Preference	69	0,02
2 229	EUR	Siemens AG, Registered	374	0,13
1 403	EUR	Siemens Energy AG	47	0,02
1 418	EUR	Siemens Healthineers AG	81	0,03
2 705	EUR	Uniper SE	99	0,03
1 713	EUR	Vonovia SE	113	0,04
275	EUR	Zalando SE	29	0,01
		Total Allemagne	4 279	1,48
Hong Kong (30 avril 2020 : 0,00 %)				
20 000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	71	0,02
8 000	HKD	Hang Lung Properties Ltd.	22	0,01
3 900	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	77	0,03
16 000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	71	0,02
132 150	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	212	0,07
3 100	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	188	0,07
8 100	HKD	Link REIT	77	0,03
17 500	HKD	MTR Corp. Ltd.	97	0,03
10 000	HKD	New World Development Co. Ltd.	53	0,02
6 000	HKD	Sino Land Co. Ltd.	9	–
7 000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	106	0,04
4 000	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	32	0,01
7 200	HKD	Swire Properties Ltd.	21	0,01
10 000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	182	0,06
		Total Hong Kong	1 218	0,42
Irlande (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 946	USD	Accenture plc 'A'	852	0,29
885	USD	Allegion plc	120	0,04
1 481	USD	Aon plc 'A'	372	0,13
2 825	EUR	CRH plc	135	0,05
1 237	USD	Eaton Corp. plc	177	0,06
304	EUR	Flutter Entertainment plc	62	0,02
1 557	AUD	James Hardie Industries plc CDI	51	0,02
4 745	USD	Johnson Controls International plc	293	0,10
461	EUR	Kerry Group plc 'A'	60	0,02
506	EUR	Kingspan Group plc	45	0,02
1 924	USD	Linde plc	553	0,19
3 568	USD	Medtronic plc	465	0,16
643	USD	Pentair plc	41	0,01
326	USD	Perrigo Co. plc	14	0,01
537	EUR	Smurfit Kappa Group plc	28	0,01
1 724	USD	Trane Technologies plc	300	0,10
958	USD	Willis Towers Watson plc	250	0,09
		Total Irlande	3 818	1,32

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Israël (30 avril 2020 : 0,00 %)				
63	USD	Wix.com Ltd.	20	0,01
		Total Israël	20	0,01
Italie (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 962	EUR	Assicurazioni Generali SpA	59	0,02
1 268	EUR	Atlantia SpA	25	0,01
35 867	EUR	Enel SpA	358	0,12
8 547	EUR	Eni SpA	102	0,04
985	EUR	Prysmian SpA	31	0,01
22 853	EUR	Snam SpA	129	0,04
17 983	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	133	0,05
5 231	EUR	UniCredit SpA	54	0,02
		Total Italie	891	0,31
Japon (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 800	JPY	Aeon Co. Ltd.	49	0,02
300	JPY	AGC, Inc.	14	–
700	JPY	Aisin Corp.	27	0,01
6 000	JPY	Amada Co. Ltd.	65	0,02
400	JPY	ANA Holdings, Inc.	9	–
1 200	JPY	Asahi Kasei Corp.	13	–
3 600	JPY	Astellas Pharma, Inc.	54	0,02
400	JPY	Bandai Namco Holdings, Inc.	29	0,01
6 900	JPY	Bridgestone Corp.	277	0,10
800	JPY	Brother Industries Ltd.	17	0,01
4 700	JPY	Canon, Inc.	112	0,04
400	JPY	Central Japan Railway Co.	58	0,02
1 500	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	56	0,02
600	JPY	Daifuku Co. Ltd.	60	0,02
3 800	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	69	0,02
4 400	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	112	0,04
1 100	JPY	Daikin Industries Ltd.	221	0,08
100	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	11	–
1 800	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	53	0,02
4 100	JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	22	0,01
1 400	JPY	Denso Corp.	91	0,03
200	JPY	Disco Corp.	65	0,02
400	JPY	East Japan Railway Co.	27	0,01
600	JPY	Eisai Co. Ltd.	39	0,01
10 800	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	47	0,02
700	JPY	FANUC Corp.	162	0,06
100	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	82	0,03
400	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	26	0,01
200	JPY	Fujitsu Ltd.	32	0,01
4	JPY	GLP J-Reit, REIT	7	–
1 000	JPY	Hamamatsu Photonics KK	58	0,02
600	JPY	Harmonic Drive Systems, Inc.	40	0,01
300	JPY	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	9	–
2 000	JPY	Hitachi Ltd.	99	0,03
2 400	JPY	Hitachi Metals Ltd.	47	0,02
7 400	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	219	0,08
400	JPY	Hoshizaki Corp.	36	0,01
1 000	JPY	Hoya Corp.	114	0,04
100	JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2	–
4 700	JPY	Inpex Corp.	32	0,01
2 600	JPY	ITOCHU Corp.	81	0,03
1 000	JPY	Japan Airlines Co. Ltd.	21	0,01
1 600	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	38	0,01
16	JPY	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
4 700	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	43	0,01
12 400	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	104	0,04
1 300	JPY	Japan Post Insurance Co. Ltd.	25	0,01
1	JPY	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	6	–
2 600	JPY	JFE Holdings, Inc.	34	0,01
600	JPY	Kansai Paint Co. Ltd.	15	0,01
400	JPY	Kao Corp.	26	0,01
3 500	JPY	KDDI Corp.	106	0,04
600	JPY	Keyence Corp.	289	0,10
400	JPY	Kikkoman Corp.	25	0,01
200	JPY	Koito Manufacturing Co. Ltd.	13	–
5 500	JPY	Komatsu Ltd.	162	0,06
7 100	JPY	Kubota Corp.	167	0,06
5 200	JPY	Kuraray Co. Ltd.	57	0,02
1 700	JPY	Kyocera Corp.	104	0,04
700	JPY	Lasertec Corp.	124	0,04
300	JPY	Lawson, Inc.	13	–
1 000	JPY	M3, Inc.	69	0,02
3 900	JPY	Makita Corp.	175	0,06
17 700	JPY	Marubeni Corp.	148	0,05
1 100	JPY	Mazda Motor Corp.	9	–
900	JPY	MISUMI Group, Inc.	25	0,01
7 000	JPY	Mitsubishi Corp.	194	0,07
9 000	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	139	0,05
4 100	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	67	0,02
2 000	JPY	Mitsubishi HC Capital, Inc.	11	–
2 000	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	59	0,02
43 900	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	233	0,08
8 700	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	184	0,06
2 700	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	59	0,02
12 360	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	174	0,06
3 300	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	94	0,03
200	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	16	0,01
700	JPY	Nexon Co. Ltd.	23	0,01
5 400	JPY	NGK Insulators Ltd.	99	0,03
7 200	JPY	NGK Spark Plug Co. Ltd.	120	0,04
1 200	JPY	Nidec Corp.	139	0,05
300	JPY	Nintendo Co. Ltd.	172	0,06
4	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	26	0,01
2 000	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	29	0,01
4	JPY	Nippon Prologis REIT, Inc.	13	–
1 600	JPY	Nippon Sanso Holdings Corp.	30	0,01
2 900	JPY	Nippon Steel Corp.	51	0,02
2 200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	55	0,02
10 000	JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	50	0,02
11 300	JPY	Nomura Holdings, Inc.	61	0,02
10	JPY	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	16	0,01
2 400	JPY	NTT Data Corp.	37	0,01
4 400	JPY	Obayashi Corp.	40	0,01
2 900	JPY	Olympus Corp.	60	0,02
500	JPY	Omron Corp.	38	0,01
700	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	99	0,03
5 000	JPY	ORIX Corp.	80	0,03
5	JPY	Orix JREIT, Inc., REIT	9	–
5 000	JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	96	0,03
500	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	19	0,01
4 700	JPY	Panasonic Corp.	55	0,02
1 000	JPY	Persol Holdings Co. Ltd.	18	0,01
1 900	JPY	Rakuten Group, Inc.	24	0,01
4 600	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	208	0,07
7 300	JPY	Resona Holdings, Inc.	30	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Japon (suite)				
600	JPY	Ricoh Co. Ltd.	6	–
300	JPY	SBI Holdings, Inc.	9	–
600	JPY	Secom Co. Ltd.	50	0,02
700	JPY	Seiko Epson Corp.	12	–
300	JPY	Shimano, Inc.	69	0,02
1 200	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	203	0,07
300	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	16	0,01
300	JPY	Shiseido Co. Ltd.	22	0,01
300	JPY	SMC Corp.	174	0,06
6 100	JPY	SoftBank Corp.	79	0,03
3 700	JPY	SoftBank Group Corp.	336	0,12
1 500	JPY	Sompo Holdings, Inc.	56	0,02
3 400	JPY	Sony Group Corp.	340	0,12
300	JPY	Stanley Electric Co. Ltd.	9	–
8 400	JPY	Subaru Corp.	156	0,05
14 100	JPY	Sumitomo Corp.	193	0,07
2 700	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	40	0,01
700	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	30	0,01
5 600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	195	0,07
1 300	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	44	0,02
1 000	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	33	0,01
200	JPY	Symex Corp.	20	0,01
1 300	JPY	T&D Holdings, Inc.	16	0,01
500	JPY	Taiheiyo Cement Corp.	13	–
4 200	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	140	0,05
200	JPY	TDK Corp.	27	0,01
1 700	JPY	Terumo Corp.	64	0,02
600	JPY	THK Co. Ltd.	21	0,01
100	JPY	Toho Gas Co. Ltd.	6	–
3 200	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	153	0,05
500	JPY	Tokyo Electron Ltd.	222	0,08
3 200	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	65	0,02
1 300	JPY	Toshiba Corp.	54	0,02
1 200	JPY	Toyota Industries Corp.	96	0,03
6 400	JPY	Toyota Motor Corp.	477	0,16
2 100	JPY	Toyota Tsusho Corp.	89	0,03
400	JPY	Trend Micro, Inc.	19	0,01
400	JPY	Unicharm Corp.	16	0,01
200	JPY	Welcia Holdings Co. Ltd.	6	–
500	JPY	Yamaha Corp.	27	0,01
100	JPY	Yaskawa Electric Corp.	5	–
4 700	JPY	Z Holdings Corp.	22	0,01
		Total Japon	11 014	3,80
Jersey (30 avril 2020 : 0,00 %)				
193	USD	Aptiv plc	28	0,01
4 786	GBP	Experian plc	185	0,07
1 627	GBP	Ferguson plc	206	0,07
23 552	GBP	Glencore plc	97	0,03
1 536	GBP	WPP plc	21	0,01
		Total Jersey	537	0,19
Liberia (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 846	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	157	0,05
		Total Liberia	157	0,05
Luxembourg (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 852	EUR	ArcelorMittal SA	83	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Luxembourg (suite)				
2 318	EUR	Aroundtown SA	18	–
		Total Luxembourg	101	0,03
Pays-Bas (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 394	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	18	0,01
45	EUR	Adyen NV	112	0,04
4 259	EUR	Aegon NV	20	0,01
350	EUR	Akzo Nobel NV	42	0,01
1 280	EUR	ASML Holding NV	839	0,29
2 999	EUR	CNH Industrial NV	45	0,02
241	EUR	EXOR NV	20	0,01
167	EUR	Ferrari NV	36	0,01
10 259	EUR	ING Groep NV	132	0,05
306	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	32	0,01
7 997	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	216	0,07
850	EUR	Koninklijke DSM NV	153	0,05
1 850	EUR	Koninklijke Philips NV	105	0,04
253	EUR	Koninklijke Vopak NV	11	–
506	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	53	0,02
801	EUR	NN Group NV	40	0,01
1 173	USD	NXP Semiconductors NV	229	0,08
1 318	EUR	Prosus NV	144	0,05
244	EUR	QIAGEN NV	12	–
569	EUR	Randstad NV	41	0,01
4 597	EUR	Stellantis NV	76	0,03
863	EUR	STMicroelectronics NV	32	0,01
2 387	EUR	Wolters Kluwer NV	217	0,08
		Total Pays-Bas	2 625	0,91
Panama (30 avril 2020 : 0,00 %)				
6 872	USD	Carnival Corp.	188	0,06
		Total Panama	188	0,06
Papouasie-Nouvelle-Guinée (30 avril 2020 : 0,00 %)				
4 247	AUD	Oil Search Ltd.	13	–
		Total Papouasie-Nouvelle-Guinée	13	–
Portugal (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 629	EUR	Galp Energia SGPS SA	30	0,01
6 624	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	122	0,04
		Total Portugal	152	0,05
Singapour (30 avril 2020 : 0,00 %)				
2 500	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	56	0,02
7 300	SGD	Singapore Airlines Ltd.	28	0,01
29 000	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	84	0,03
		Total Singapour	168	0,06
Espagne (30 avril 2020 : 0,00 %)				
1 641	EUR	Amadeus IT Group SA	113	0,04
19 151	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	108	0,04
53 756	EUR	Banco Santander SA	208	0,07
10 399	EUR	CaixaBank SA	33	0,01
949	EUR	Cellnex Telecom SA	54	0,02
5 792	EUR	Ferrovial SA	166	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Espagne (suite)				
34 184	EUR	Iberdrola SA	465	0,16
3 541	EUR	Industria de Diseno Textil SA	127	0,04
4 915	EUR	Naturgy Energy Group SA	126	0,04
5 130	EUR	Repsol SA	61	0,02
625	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	23	0,01
13 333	EUR	Telefonica SA	62	0,02
		Total Espagne	1 546	0,53
Suède (30 avril 2020 : 0,00 %)				
442	SEK	Alfa Laval AB	15	0,01
992	SEK	Assa Abloy AB 'B'	29	0,01
1 586	SEK	Atlas Copco AB 'A'	96	0,03
1 101	SEK	Atlas Copco AB 'B'	57	0,02
2 908	SEK	Boliden AB	113	0,04
93	SEK	Evolution Gaming Group AB	18	0,01
370	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	9	–
196	SEK	Hexagon AB 'B'	19	0,01
840	SEK	Investor AB 'B'	71	0,03
319	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	12	–
1 735	SEK	Sandvik AB	43	0,02
617	SEK	Securitas AB 'B'	11	–
989	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	13	–
2 298	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	27	0,01
732	SEK	Swedbank AB 'A'	13	–
787	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	11	–
4 987	SEK	Volvo AB 'B'	122	0,04
		Total Suède	679	0,23
Suisse (30 avril 2020 : 0,00 %)				
3 238	CHF	ABB Ltd., Registered	106	0,04
1 976	CHF	Adecco Group AG, Registered	135	0,05
1 158	CHF	Alcon, Inc.	87	0,03
415	CHF	Baloise Holding AG, Registered	71	0,02
135	CHF	Banque Cantonale Vaudoise, Registered	14	–
9 773	CHF	Credit Suisse Group AG	102	0,04
2 466	USD	Garmin Ltd.	340	0,12
278	CHF	Geberit AG, Registered	184	0,06
61	CHF	Givaudan SA, Registered	257	0,09
658	CHF	Julius Baer Group Ltd.	42	0,01
446	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered	134	0,05
4 600	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	285	0,10
96	CHF	Lonza Group AG, Registered	61	0,02
8 263	CHF	Nestle SA, Registered	990	0,34
6 136	CHF	Novartis AG, Registered	527	0,18
55	CHF	Partners Group Holding AG	79	0,03
1 899	CHF	Roche Holding AG	625	0,22
139	CHF	Roche Holding AG	48	0,02
215	CHF	Schindler Holding AG, Registered	60	0,02
10	CHF	SGS SA, Registered	30	0,01
515	CHF	Sika AG, Registered	155	0,05
90	CHF	Sonova Holding AG, Registered	27	0,01
189	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	92	0,03
420	CHF	Swiss Prime Site AG, Registered	41	0,01
1 349	CHF	Swiss Re AG	126	0,04
1 307	USD	TE Connectivity Ltd.	178	0,06
197	CHF	Temenos AG, Registered	29	0,01
14 261	CHF	UBS Group AG, Registered	219	0,08

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
Suisse (suite)				
710	CHF	Zurich Insurance Group AG	293	0,10
		Total Suisse	5 337	1,84
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,08 %)				
2 103	GBP	3i Group plc	37	0,01
2 554	GBP	Antofagasta plc	67	0,02
1 922	GBP	Ashtead Group plc	124	0,04
529	GBP	Associated British Foods plc	17	0,01
3 617	GBP	AstraZeneca plc	390	0,14
10 958	GBP	Aviva plc	61	0,02
47 871	GBP	Barclays plc	116	0,04
66 071	GBP	BP plc	278	0,10
1 212	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	9	–
26 787	GBP	BT Group plc	61	0,02
3 474	GBP	Bunzl plc	112	0,04
4 652	GBP	Compass Group plc	102	0,04
6 594	GBP	Diageo plc	299	0,10
2 750	GBP	Evraz plc	24	0,01
14 752	GBP	GlaxoSmithKline plc	274	0,09
379	GBP	Halma plc	14	0,01
797	GBP	Hargreaves Lansdown plc	19	0,01
58 518	GBP	HSBC Holdings plc	368	0,13
4 995	GBP	Informa plc	39	0,01
725	GBP	Intertek Group plc	62	0,02
1 221	GBP	Land Securities Group plc, REIT	12	–
17 573	GBP	Legal & General Group plc	66	0,02
955	GBP	London Stock Exchange Group plc	98	0,03
5 838	GBP	M&G plc	18	0,01
946	GBP	Mondi plc	26	0,01
19 119	GBP	National Grid plc	241	0,08
12 208	GBP	Natwest Group plc	33	0,01
1 106	USD	Nielsen Holdings plc	29	0,01
2 299	GBP	Pearson plc	27	0,01
7 626	GBP	Prudential plc	162	0,06
2 248	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	201	0,07
9 386	GBP	RELX plc	244	0,08
11 786	GBP	Rentokil Initial plc	82	0,03
2 627	GBP	Rio Tinto Plc	223	0,08
1 954	GBP	Segro plc, REIT	27	0,01
1 923	GBP	Severn Trent plc	66	0,02
2 483	GBP	Smith & Nephew plc	54	0,02
1 371	GBP	Smiths Group plc	31	0,01
5 670	GBP	SSE plc	115	0,04
7 277	GBP	Standard Chartered plc	52	0,02
4 557	GBP	Standard Life Aberdeen plc	18	0,01
4 115	GBP	Unilever plc	242	0,08
3 108	EUR	Unilever plc	183	0,06
4 873	GBP	United Utilities Group plc	65	0,02
85 743	GBP	Vodafone Group plc	163	0,06
		Total Royaume-Uni	4 951	1,71
États-Unis (30 avril 2020 : 0,05 %)				
2 031	USD	3M Co.	400	0,14
371	USD	A O Smith Corp.	25	0,01
4 632	USD	Abbott Laboratories	558	0,19
5 331	USD	AbbVie, Inc.	592	0,20
3 390	USD	Activision Blizzard, Inc.	311	0,11
1 975	USD	Adobe, Inc.	1 011	0,35
215	USD	Advance Auto Parts, Inc.	43	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
3 516	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	291	0,10
4 377	USD	Aflac, Inc.	235	0,08
227	USD	Agilent Technologies, Inc.	30	0,01
951	USD	AGNC Investment Corp., REIT	17	0,01
515	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	150	0,05
561	USD	Airbnb, Inc. 'A'	98	0,03
787	USD	Akamai Technologies, Inc.	86	0,03
355	USD	Alaska Air Group, Inc.	24	0,01
291	USD	Albemarle Corp.	49	0,02
527	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	95	0,03
291	USD	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	50	0,02
42	USD	Align Technology, Inc.	25	0,01
102	USD	Alleghany Corp.	69	0,02
1 464	USD	Allstate Corp. (The)	185	0,06
1 170	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2 757	0,95
1 127	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2 713	0,94
1 642	USD	Amazon.com, Inc.	5 769	1,99
2 044	USD	American Airlines Group, Inc.	44	0,02
2 727	USD	American Express Co.	417	0,14
275	USD	American Financial Group, Inc.	34	0,01
3 247	USD	American International Group, Inc.	158	0,05
1 701	USD	American Tower Corp., REIT	429	0,15
2 363	USD	American Water Works Co., Inc.	366	0,13
602	USD	Ameriprise Financial, Inc.	155	0,05
620	USD	AmerisourceBergen Corp.	75	0,03
342	USD	AMETEK, Inc.	46	0,02
1 646	USD	Amgen, Inc.	391	0,13
611	USD	Analog Devices, Inc.	95	0,03
3 428	USD	Annaly Capital Management, Inc., REIT	31	0,01
454	USD	ANSYS, Inc.	167	0,06
882	USD	Anthem, Inc.	335	0,12
1 106	USD	APA Corp.	22	0,01
90	USD	Apollo Global Management, Inc.	5	–
55 653	USD	Apple, Inc.	7 427	2,56
2 306	USD	Applied Materials, Inc.	308	0,11
1 443	USD	Arthur J Gallagher & Co.	208	0,07
375	USD	Assurant, Inc.	58	0,02
19 638	USD	AT&T, Inc.	613	0,21
636	USD	Atmos Energy Corp.	65	0,02
1 084	USD	Autodesk, Inc.	318	0,11
1 958	USD	Automatic Data Processing, Inc.	364	0,13
103	USD	AutoZone, Inc.	151	0,05
561	USD	AvalonBay Communities, Inc., REIT	107	0,04
1 109	USD	Avery Dennison Corp.	238	0,08
4 631	USD	Ball Corp.	434	0,15
31 434	USD	Bank of America Corp.	1 276	0,44
3 872	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	193	0,07
755	USD	Baxter International, Inc.	65	0,02
544	USD	Becton Dickinson and Co.	136	0,05
8 206	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2 268	0,78
1 202	USD	Best Buy Co., Inc.	140	0,05
276	USD	Biogen, Inc.	74	0,03
393	USD	Blackstone Group, Inc. (The)	35	0,01
209	USD	Booking Holdings, Inc.	513	0,18
625	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	52	0,02
562	USD	Boston Properties, Inc., REIT	61	0,02
2 184	USD	Boston Scientific Corp.	95	0,03
5 702	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	353	0,12
1 281	USD	Broadcom, Inc.	587	0,20
390	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	61	0,02
1 670	USD	Brown & Brown, Inc.	89	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
3 634	USD	Cabot Oil & Gas Corp.	60	0,02
993	USD	Cadence Design Systems, Inc.	132	0,05
690	USD	Caesars Entertainment, Inc.	67	0,02
1 772	USD	Capital One Financial Corp.	263	0,09
457	USD	Cardinal Health, Inc.	28	0,01
652	USD	CarMax, Inc.	86	0,03
4 842	USD	Carrier Global Corp.	208	0,07
113	USD	Carvana Co.	32	0,01
1 215	USD	Caterpillar, Inc.	276	0,10
438	USD	Cboe Global Markets, Inc.	46	0,02
930	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	79	0,03
1 876	USD	Centene Corp.	114	0,04
5 757	USD	CenterPoint Energy, Inc.	140	0,05
230	USD	Ceridian HCM Holding, Inc.	22	0,01
1 849	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	178	0,06
5 645	USD	Charles Schwab Corp. (The)	399	0,14
565	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	380	0,13
1 427	USD	Cheniere Energy, Inc.	110	0,04
10 575	USD	Chevron Corp.	1 096	0,38
106	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	158	0,05
1 312	USD	Cigna Corp.	325	0,11
906	USD	Cincinnati Financial Corp.	101	0,03
589	USD	Cintas Corp.	203	0,07
2 692	USD	Cisco Systems, Inc.	137	0,05
9 340	USD	Citigroup, Inc.	670	0,23
2 034	USD	Citizens Financial Group, Inc.	95	0,03
566	USD	Citrix Systems, Inc.	70	0,02
1 475	USD	CME Group, Inc.	298	0,10
8 393	USD	Coca-Cola Co. (The)	453	0,16
2 392	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	193	0,07
17 583	USD	Comcast Corp. 'A'	973	0,34
424	USD	Comerica, Inc.	32	0,01
8 093	USD	ConocoPhillips	419	0,14
4 054	USD	Consolidated Edison, Inc.	311	0,11
1 163	USD	Copart, Inc.	145	0,05
2 142	USD	Corning, Inc.	95	0,03
200	USD	Corteva, Inc.	10	–
116	USD	CoStar Group, Inc.	101	0,03
3 762	USD	Costco Wholesale Corp.	1 402	0,48
70	USD	Coupa Software, Inc.	19	0,01
71	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	15	0,01
1 613	USD	Crown Castle International Corp., REIT	304	0,10
2 673	USD	Crown Holdings, Inc.	291	0,10
2 746	USD	CSX Corp.	278	0,10
5 770	USD	CVS Health Corp.	442	0,15
1 801	USD	Danaher Corp.	459	0,16
500	USD	Darden Restaurants, Inc.	73	0,02
104	USD	Datadog, Inc. 'A'	9	–
96	USD	DaVita, Inc.	11	–
305	USD	Deere & Co.	113	0,04
11 570	USD	Delta Air Lines, Inc.	539	0,19
4 300	USD	Devon Energy Corp.	101	0,03
53	USD	Dexcom, Inc.	21	0,01
564	USD	Diamondback Energy, Inc.	47	0,02
1 004	USD	Digital Realty Trust, Inc., REIT	154	0,05
1 163	USD	Discover Financial Services	133	0,05
334	USD	Discovery, Inc. 'C'	11	–
49	USD	DocuSign, Inc.	11	–
1 765	USD	Dollar General Corp.	379	0,13
1 874	USD	Dollar Tree, Inc.	215	0,07
205	USD	Domino's Pizza, Inc.	87	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
1 315	USD	Dover Corp.	198	0,07
2 191	USD	Dow, Inc.	137	0,05
1 908	USD	DR Horton, Inc.	188	0,06
1 296	USD	DraftKings, Inc. 'A'	74	0,03
1 315	USD	Duke Realty Corp., REIT	61	0,02
1 650	USD	DuPont de Nemours, Inc.	128	0,04
749	USD	DXC Technology Co.	25	0,01
462	USD	Dynatrace, Inc.	24	0,01
3 314	USD	eBay, Inc.	186	0,06
826	USD	Ecolab, Inc.	185	0,06
5 969	USD	Edison International	352	0,12
955	USD	Edwards Lifesciences Corp.	91	0,03
1 317	USD	Electronic Arts, Inc.	191	0,07
1 861	USD	Eli Lilly & Co.	340	0,12
1 978	USD	Emerson Electric Co.	180	0,06
3 466	USD	EOG Resources, Inc.	258	0,09
134	USD	EPAM Systems, Inc.	61	0,02
1 070	USD	Equifax, Inc.	241	0,08
349	USD	Equinix, Inc., REIT	252	0,09
569	USD	Equitable Holdings, Inc.	20	0,01
57	USD	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	4	–
1 251	USD	Equity Residential, REIT	92	0,03
229	USD	Erie Indemnity Co. 'A'	50	0,02
2 597	USD	Essential Utilities, Inc.	122	0,04
225	USD	Essex Property Trust, Inc., REIT	65	0,02
476	USD	Etsy, Inc.	97	0,03
3 918	USD	Eversource Énergie	336	0,12
11 841	USD	Exelon Corp.	531	0,18
918	USD	Expedia Group, Inc.	161	0,06
3 856	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	421	0,15
335	USD	Extra Space Storage, Inc., REIT	49	0,02
21 058	USD	Exxon Mobil Corp.	1 219	0,42
9 308	USD	Facebook, Inc. 'A'	3 031	1,05
67	USD	FactSet Research Systems, Inc.	23	0,01
2 952	USD	Fastenal Co.	157	0,05
190	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT	21	0,01
2 092	USD	FedEx Corp.	606	0,21
2 783	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	422	0,15
2 812	USD	Fifth Third Bancorp	114	0,04
790	USD	First Republic Bank	145	0,05
2 205	USD	Fiserv, Inc.	261	0,09
326	USD	FleetCor Technologies, Inc.	93	0,03
384	USD	FLIR Systems, Inc.	23	0,01
49	USD	FMC Corp.	6	–
4 495	USD	Ford Motor Co.	51	0,02
538	USD	Fortinet, Inc.	108	0,04
2 522	USD	Fortive Corp.	182	0,06
721	USD	Fortune Brands Home & Security, Inc.	75	0,03
643	USD	Fox Corp. 'A'	24	0,01
1 472	USD	Franklin Resources, Inc.	44	0,02
522	USD	Gap, Inc. (The)	17	0,01
311	USD	Gartner, Inc.	61	0,02
1 891	USD	General Motors Co.	108	0,04
3 380	USD	Genuine Parts Co.	422	0,15
3 248	USD	Gilead Sciences, Inc.	204	0,07
1 173	USD	Global Payments, Inc.	251	0,09
621	USD	Globe Life, Inc.	64	0,02
289	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	25	0,01
1 381	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	480	0,17
100	USD	Guidewire Software, Inc.	11	–
937	USD	Hanesbrands, Inc.	20	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
2 261	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	149	0,05
1 114	USD	HCA Healthcare, Inc.	226	0,08
2 243	USD	Healthpeak Properties, Inc., REIT	76	0,03
254	USD	HEICO Corp.	35	0,01
336	USD	HEICO Corp. 'A'	43	0,01
399	USD	Henry Schein, Inc.	29	0,01
1 910	USD	Hess Corp.	144	0,05
4 025	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	64	0,02
1 919	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	246	0,08
369	USD	HollyFrontier Corp.	13	–
4 621	USD	Home Depot, Inc. (The)	1 489	0,51
1 560	USD	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	28	0,01
4 024	USD	Howmet Aerospace, Inc.	128	0,04
3 197	USD	HP, Inc.	109	0,04
30	USD	HubSpot, Inc.	16	0,01
408	USD	Humana, Inc.	181	0,06
3 904	USD	Huntington Bancshares, Inc.	60	0,02
848	USD	IDEX Corp.	192	0,07
18	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	10	–
2 099	USD	Illinois Tool Works, Inc.	487	0,17
314	USD	Illumina, Inc.	124	0,04
2 321	USD	Ingersoll Rand, Inc.	117	0,04
12 604	USD	Intel Corp.	731	0,25
2 728	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	317	0,11
4 748	USD	International Business Machines Corp.	669	0,23
927	USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	132	0,05
2 985	USD	International Paper Co.	173	0,06
971	USD	Intuit, Inc.	403	0,14
236	USD	Intuitive Surgical, Inc.	203	0,07
1 090	USD	Invitation Homes, Inc., REIT	38	0,01
233	USD	IQVIA Holdings, Inc.	54	0,02
665	USD	Iron Mountain, Inc., REIT	26	0,01
155	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	25	0,01
7 884	USD	Johnson & Johnson	1 291	0,45
12 306	USD	JPMorgan Chase & Co.	1 890	0,65
5 251	USD	KeyCorp	115	0,04
1 290	USD	Kimco Realty Corp., REIT	27	0,01
21 285	USD	Kinder Morgan, Inc.	365	0,13
601	USD	KLA Corp.	191	0,07
10 545	USD	Kroger Co. (The)	389	0,13
768	USD	L Brands, Inc.	50	0,02
326	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	87	0,03
344	USD	Lam Research Corp.	216	0,07
3 218	USD	Las Vegas Sands Corp.	195	0,07
68	USD	Lear Corp.	13	–
343	USD	Leggett & Platt, Inc.	17	0,01
1 711	USD	Lennar Corp. 'A'	175	0,06
203	USD	Lennox International, Inc.	68	0,02
1 014	USD	Lincoln National Corp.	65	0,02
369	USD	Live Nation Entertainment, Inc.	30	0,01
3 441	USD	LKQ Corp.	160	0,06
2 371	USD	Loews Corp.	132	0,05
3 179	USD	Lowe's Cos., Inc.	622	0,21
689	USD	M&T Bank Corp.	109	0,04
2 422	USD	Marathon Oil Corp.	28	0,01
5 315	USD	Marathon Petroleum Corp.	297	0,10
53	USD	Markel Corp.	62	0,02
133	USD	MarketAxess Holdings, Inc.	65	0,02
1 780	USD	Marriott International, Inc. 'A'	262	0,09
3 464	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	470	0,16
1 513	USD	Masco Corp.	97	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
3 882	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1 473	0,51
168	USD	Match Group, Inc.	26	0,01
668	USD	McKesson Corp.	126	0,04
21	USD	MercadoLibre, Inc.	33	0,01
7 399	USD	Merck & Co., Inc.	555	0,19
4 536	USD	MetLife, Inc.	289	0,10
13	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	17	0,01
3 218	USD	MGM Resorts International	129	0,04
570	USD	Microchip Technology, Inc.	87	0,03
2 750	USD	Micron Technology, Inc.	239	0,08
28 746	USD	Microsoft Corp.	7 233	2,50
393	USD	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	61	0,02
825	USD	Mohawk Industries, Inc.	172	0,06
100	USD	MongoDB, Inc.	30	0,01
730	USD	Moody's Corp.	238	0,08
6 098	USD	Morgan Stanley	504	0,17
344	USD	MSCI, Inc.	166	0,06
581	USD	Nasdaq, Inc.	94	0,03
806	USD	NetApp, Inc.	61	0,02
1 644	USD	Netflix, Inc.	842	0,29
2 204	USD	Newell Brands, Inc.	60	0,02
13 889	USD	NextEra Energy, Inc.	1 073	0,37
1 113	USD	NIKE, Inc. 'B'	148	0,05
358	USD	Nordson Corp.	76	0,03
851	USD	Norfolk Southern Corp.	236	0,08
1 042	USD	Northern Trust Corp.	118	0,04
2 367	USD	NortonLifeLock, Inc.	52	0,02
1 024	USD	NOV, Inc.	15	0,01
3 915	USD	Nucor Corp.	322	0,11
2 117	USD	NVIDIA Corp.	1 290	0,45
21	USD	NVR, Inc.	104	0,04
6 489	USD	Occidental Petroleum Corp.	166	0,06
109	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	28	0,01
478	USD	Omnicom Group, Inc.	39	0,01
3 925	USD	ONEOK, Inc.	206	0,07
8 221	USD	Oracle Corp.	621	0,21
320	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	176	0,06
3 212	USD	Otis Worldwide Corp.	250	0,09
262	USD	PACCAR, Inc.	24	0,01
1 439	USD	Packaging Corp. of America	213	0,07
639	USD	Parker-Hannifin Corp.	199	0,07
474	USD	Paychex, Inc.	46	0,02
152	USD	Paycom Software, Inc.	60	0,02
4 669	USD	PayPal Holdings, Inc.	1 232	0,42
477	USD	Penn National Gaming, Inc.	42	0,01
1 195	USD	People's United Financial, Inc.	22	0,01
2 729	USD	PepsiCo, Inc.	392	0,14
15 427	USD	Pfizer, Inc.	596	0,21
3 725	USD	Phillips 66	302	0,10
309	USD	Pinterest, Inc. 'A'	20	0,01
1 176	USD	Pioneer Natural Resources Co.	183	0,06
317	USD	Pool Corp.	134	0,05
338	USD	PPG Industries, Inc.	58	0,02
1 437	USD	Principal Financial Group, Inc.	91	0,03
4 120	USD	Procter & Gamble Co. (The)	550	0,19
3 982	USD	Progressive Corp. (The)	405	0,14
2 830	USD	Prologis, Inc., REIT	329	0,11
2 509	USD	Prudential Financial, Inc.	251	0,09
6 475	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	408	0,14
557	USD	Public Storage, REIT	155	0,05
1 824	USD	PulteGroup, Inc.	107	0,04

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
197	USD	PVH Corp.	22	0,01
2 815	USD	Qualcomm, Inc.	395	0,14
455	USD	Quanta Services, Inc.	44	0,02
473	USD	Quest Diagnostics, Inc.	63	0,02
119	USD	Ralph Lauren Corp.	16	0,01
378	USD	Raymond James Financial, Inc.	49	0,02
1 734	USD	Realty Income Corp., REIT	118	0,04
485	USD	Regency Centers Corp., REIT	31	0,01
198	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	97	0,03
3 843	USD	Regions Financial Corp.	84	0,03
427	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	56	0,02
1 691	USD	Republic Services, Inc.	180	0,06
708	USD	Robert Half International, Inc.	62	0,02
193	USD	Rockwell Automation, Inc.	51	0,02
102	USD	Roku, Inc.	35	0,01
2 874	USD	Rollins, Inc.	107	0,04
503	USD	Roper Technologies, Inc.	224	0,08
1 416	USD	Ross Stores, Inc.	185	0,06
1 252	USD	S&P Global, Inc.	489	0,17
3 901	USD	salesforce.com, Inc.	906	0,31
420	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	126	0,04
2 257	USD	Sealed Air Corp.	111	0,04
210	USD	SEI Investments Co.	13	–
2 528	USD	Sempra Energy	344	0,12
935	USD	ServiceNow, Inc.	482	0,17
703	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	192	0,07
1 062	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	129	0,04
476	USD	Slack Technologies, Inc. 'A'	20	0,01
542	USD	Snap, Inc. 'A'	34	0,01
291	USD	Snap-on, Inc.	69	0,02
246	USD	Snowflake, Inc. 'A'	57	0,02
9 745	USD	Southwest Airlines Co.	607	0,21
180	USD	Splunk, Inc.	23	0,01
49	USD	Square, Inc. 'A'	12	–
1 011	USD	Stanley Black & Decker, Inc.	209	0,07
5 110	USD	Starbucks Corp.	581	0,20
1 585	USD	State Street Corp.	132	0,05
2 729	USD	Steel Dynamics, Inc.	150	0,05
647	USD	Stryker Corp.	169	0,06
198	USD	SVB Financial Group	114	0,04
2 038	USD	Synchrony Financial	89	0,03
631	USD	Synopsys, Inc.	158	0,05
6 285	USD	Sysco Corp.	528	0,18
894	USD	T Rowe Price Group, Inc.	160	0,06
477	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	84	0,03
890	USD	Tapestry, Inc.	42	0,01
2 905	USD	Target Corp.	600	0,21
188	USD	Teledyne Technologies, Inc.	84	0,03
1 281	USD	Teradyne, Inc.	162	0,06
2 706	USD	Tesla, Inc.	1 884	0,65
2 284	USD	Texas Instruments, Inc.	414	0,14
1 183	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	556	0,19
5 395	USD	TJX Cos., Inc. (The)	382	0,13
1 267	USD	Tractor Supply Co.	237	0,08
343	USD	TransDigm Group, Inc.	209	0,07
778	USD	TransUnion	81	0,03
1 892	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	294	0,10
447	USD	Trimble, Inc.	37	0,01
6 693	USD	Truist Financial Corp.	397	0,14
78	USD	Twilio, Inc. 'A'	29	0,01
3 177	USD	Twitter, Inc.	180	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
547	USD	Uber Technologies, Inc.	30	0,01
907	USD	UDR, Inc., REIT	42	0,01
561	USD	UGI Corp.	25	0,01
705	USD	Ulta Beauty, Inc.	231	0,08
366	USD	Under Armour, Inc. 'A'	9	–
809	USD	Under Armour, Inc. 'C'	16	0,01
2 647	USD	Union Pacific Corp.	586	0,20
1 049	USD	United Airlines Holdings, Inc.	57	0,02
5 378	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	1 075	0,37
199	USD	United Rentals, Inc.	64	0,02
3 298	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1 320	0,46
281	USD	Universal Health Services, Inc. 'B'	42	0,01
500	USD	Unum Group	14	–
6 706	USD	US Bancorp	400	0,14
140	USD	Vail Resorts, Inc.	45	0,02
3 381	USD	Valero Energy Corp.	252	0,09
1 221	USD	Ventas, Inc., REIT	68	0,02
106	USD	VEREIT, Inc., REIT	5	–
579	USD	VeriSign, Inc.	127	0,04
1 497	USD	Verisk Analytics, Inc.	282	0,10
9 406	USD	Verizon Communications, Inc.	541	0,19
388	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	84	0,03
1 709	USD	ViacomCBS, Inc. 'B'	71	0,02
258	USD	Viatis, Inc.	3	–
7 170	USD	Visa, Inc. 'A'	1 669	0,58
207	USD	VMware, Inc. 'A'	33	0,01
313	USD	Vornado Realty Trust, REIT	14	–
1 288	USD	W R Berkley Corp.	102	0,04
8 800	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	467	0,16
7 213	USD	Walt Disney Co. (The)	1 330	0,46
2 644	USD	Waste Management, Inc.	364	0,13
54	USD	Wayfair, Inc. 'A'	16	0,01
18 383	USD	Wells Fargo & Co.	834	0,29
1 375	USD	Welltower, Inc., REIT	103	0,04
520	USD	Western Digital Corp.	37	0,01
2 779	USD	Western Union Co. (The)	72	0,02
5 658	USD	Westrock Co.	314	0,11
2 607	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	97	0,03
991	USD	Whirlpool Corp.	233	0,08
11 041	USD	Williams Cos., Inc. (The)	270	0,09
56	USD	Workday, Inc. 'A'	14	–
365	USD	WP Carey, Inc., REIT	27	0,01
350	USD	WW Grainger, Inc.	156	0,05
900	USD	Wynn Resorts Ltd.	115	0,04
652	USD	Xilinx, Inc.	85	0,03
1 107	USD	XPO Logistics, Inc.	153	0,05
1 801	USD	Xylem, Inc.	201	0,07
1 940	USD	Yum! Brands, Inc.	230	0,08
93	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	46	0,02
119	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	21	0,01
494	USD	Zions Bancorp NA	28	0,01
883	USD	Zoetis, Inc.	153	0,05
137	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	44	0,02
115	USD	Zscaler, Inc.	22	0,01
Total États-Unis			125 082	43,16
Total des investissements dans des titres			173 232	59,77

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Warrants (30 avril 2020 : 0,00 %)				
283	USD	États-Unis (30 avril 2020 : 0,00 %) Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027	3	-
		Total États-Unis	3	-
Total des investissements dans des warrants			3	-

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de dette publique (30 avril 2020 : 37,34 %)				
		Canada (30 avril 2020 : 8,38 %)	-	-
27 000 000	USD	États-Unis (30 avril 2020 : 28,96 %) Trésor américain, 1,50 %, 15/09/2022	27 515	9,49
29 000 000	USD	Trésor américain, 0,13 %, 15/12/2023	28 896	9,97
		Total États-Unis	56 411	19,46
Total des investissements dans des titres de dette publique			56 411	19,46

Titres de créance d'entreprise (30 avril 2020 : 6,19 %)				
		Allemagne (30 avril 2020 : 6,19 %)	-	-
Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise			-	-
Titres supranationaux (30 avril 2020 : 31,26 %)				
		Titres supranationaux (30 avril 2020 : 31,26%)	-	-
Total des investissements dans des titres supranationaux			-	-
Total des investissements dans des obligations			56 411	19,46

Nominal Quantité	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt						
54 000 000	BRL	Bank of America	Paye taux fixe 6,26 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	380	0,13
27 000 000	BRL	Barclays	Paye taux fixe 7,18 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	44	0,02
48 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux fixe 6,42 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	261	0,09
17 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux fixe 6,14 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	131	0,05
25 000 000	BRL	Morgan Stanley	Paye taux fixe 6,75 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	102	0,04
20 000 000	CNY	Morgan Stanley	Paye taux fixe 2,76 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine	15/09/2026	7	-
1 703 857 193	INR	Bank of America	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 5,68 %	15/09/2026	267	0,09

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (suite)						
1 277 935 000	INR	Bank of America	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 5,68 %	15/09/2026	200	0,07
1 932 640 000	INR	HSBC	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 5,71 %	15/09/2026	333	0,11
2 044 400 000	INR	Morgan Stanley	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 5,69 %	15/09/2026	323	0,11
7 213 140 000	KRW	Bank of America	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 1,60 %	15/09/2026	2	–
7 431 720 000	KRW	HSBC	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 1,64 %	15/09/2026	16	0,01
7 213 140 000	KRW	HSBC	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 1,64 %	15/09/2026	15	0,01
9 449 000 000	KRW	J.P. Morgan	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 1,61 %	15/09/2026	8	–
170 000 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,14 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	7	–
Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2020 : 0,53 %)					2 096	0,73
19 000 000	BRL	Bank of America	Paye taux fixe 8,07 % Reçoit taux flottant CDI 1 jour	02/01/2025	(72)	(0,03)
21 000 000	CNY	Bank of America	Paye taux fixe 2,86 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine	15/09/2026	(9)	–
226 000 000	CNY	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,93 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine	15/09/2026	(204)	(0,07)
47 000 000	CNY	Citibank	Paye taux fixe 2,98 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine	15/09/2026	(57)	(0,02)
42 000 000	CNY	J.P. Morgan	Paye taux fixe 2,87 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX = CFXS 1 semaine	15/09/2026	(19)	(0,01)
6 023 200 000	KRW	Bank of America	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 1,53 %	15/09/2026	(17)	(0,01)
109 500 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,21 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(7)	–
114 345 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,21 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(8)	–
134 310 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,22 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(12)	–
201 000 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,23 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(21)	(0,01)
106 000 000	THB	Bank of America	Paye taux fixe 1,31 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(25)	(0,01)
84 500 000	THB	BNP Paribas	Paye taux fixe 1,17 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(1)	–
645 800 000	THB	BNP Paribas	Paye taux fixe 1,24 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(72)	(0,03)
114 345 000	THB	HSBC	Paye taux fixe 1,23 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(12)	–
140 500 000	THB	J.P. Morgan	Paye taux fixe 1,19 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(6)	–
109 500 000	THB	J.P. Morgan	Paye taux fixe 1,22 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(10)	–
201 000 000	THB	J.P. Morgan	Paye taux fixe 1,23 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(20)	(0,01)
710 200 000	THB	J.P. Morgan	Paye taux fixe 1,19 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(28)	(0,01)
776 768 750	THB	Morgan Stanley	Paye taux fixe 1,29 % Reçoit taux flottant THBFIX 6 mois	15/09/2026	(147)	(0,05)
311 100 000	TWD	Bank of America	Paye taux fixe 0,79 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	15/09/2026	(53)	(0,02)
248 300 000	TWD	J.P. Morgan	Paye taux fixe 0,79 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	15/09/2026	(42)	(0,02)
405 900 000	TWD	J.P. Morgan	Paye taux fixe 0,82 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	15/09/2026	(91)	(0,03)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (suite)						
39 000 000	TWD	Morgan Stanley	Paye taux fixe 0,76 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	15/09/2026	(4)	–
60 700 000	TWD	Morgan Stanley	Paye taux fixe 0,81 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	15/09/2026	(12)	–
Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2020 : (0,08) %)					(949)	(0,33)

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de rendement total						
14 413 492	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit BOVESPA Index Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel	18/06/2021	26	0,01
820 490	USD	BNP Paribas	Reçoit MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Paye spread de 0,42 % sur montant nominal	24/05/2021	80	0,03
1 403 644	USD	BNP Paribas	Reçoit MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Paye spread de 0,34 % sur montant nominal	24/05/2021	55	0,02
140 485	USD	HSBC	Reçoit MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Paye spread de 0,42 % sur montant nominal	24/05/2021	17	0,01
Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : 0,09 %)					178	0,07

6 261 183 350	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI 200 Index	14/06/2021	(158)	(0,06)
10 371 317	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index	21/05/2021	(6)	–
154 763 562	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index	21/05/2021	(120)	(0,04)
1 011 033	USD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,31 % sur le montant nominal Paye CRDXNTRU Index	14/05/2021	(188)	(0,07)
1 599 346	USD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index Paye spread de 0,48 % sur montant nominal	24/05/2021	(21)	(0,01)
Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2020 : (0,56) %)					(493)	(0,18)

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale						
50 100 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 1,18 %	15/09/2026	315	0,11
55 400 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 1,06 %	15/09/2026	90	0,03
44 500 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 1,05 %	15/09/2026	58	0,02
7 700 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 1,08 %	15/09/2026	18	0,01
3 300 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BBR 6 mois Reçoit taux fixe 1,07 %	15/09/2026	7	–
32 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,55 %	15/09/2026	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
5 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,60 %	15/09/2026	13	–
3 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,58 %	15/09/2026	5	–
8 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,54 % ²	15/09/2026	–	–
224 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe (0,31) % Reçoit EURIBOR flottant 6 mois	15/09/2026	1 349	0,47
9 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,73 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	15/09/2026	52	0,02
20 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,53 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	15/09/2026	48	0,02
11 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,51 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	15/09/2026	40	0,01
5 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,71 % Reçoit taux flottant LIBOR 6 mois	15/09/2026	36	0,01
5 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,50 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour	15/09/2026	22	0,01
363 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux flottant TIE 4 semaines Reçoit taux fixe 6,53 %	09/09/2026	249	0,09
153 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux flottant TIE 4 semaines Reçoit taux fixe 6,38 %	09/09/2026	56	0,02
489 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,41 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	15/09/2026	37	0,01
57 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,38 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	15/09/2026	15	0,01
8 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,10 % Reçoit taux flottant SOR 6 mois	15/09/2026	30	0,01
5 120 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,15 % Reçoit taux flottant SOR 6 mois	15/09/2026	9	–
2 880 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,16 % Reçoit taux flottant SOR 6 mois	15/09/2026	4	–
17 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,03 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	54	0,02
10 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,02 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	40	0,01
10 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,04 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	28	0,01
8 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,04 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	24	0,01
14 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,07 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	18	0,01
57 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 6,47 %	15/09/2026	42	0,01
70 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 6,34 %	15/09/2026	24	0,01
95 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 6,27 %	15/09/2026	12	–
Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2020 : 2,04 %)					2 711	0,94
13 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,52 %	15/09/2026	(6)	–
110 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux flottant BA 3 mois Reçoit taux fixe 1,47 %	15/09/2026	(281)	(0,10)
204 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux flottant TIE 4 semaines Reçoit taux fixe 6,13 %	09/09/2026	(38)	(0,01)
199 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux flottant TIE 4 semaines Reçoit taux fixe 6,12 %	09/09/2026	(38)	(0,01)
23 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,46 %	15/09/2026	(40)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)						
26 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,44 %	15/09/2026	(52)	(0,02)
32 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,46 %	15/09/2026	(54)	(0,02)
43 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,39 %	15/09/2026	(109)	(0,04)
47 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,34 %	15/09/2026	(151)	(0,05)
7 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 0,43 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois ²	15/09/2026	–	–
19 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,12 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	(22)	(0,01)
28 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,15 % Reçoit taux flottant LIBOR 3 mois	15/09/2026	(74)	(0,03)
Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2020 : (1,35) %)					(865)	(0,30)

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³				
Achat 7 330 528 CAD ; Vente 5 806 180 USD	State Street	16/06/2021	153	0,05
Achat 4 594 000 EUR ; Vente 5 449 393 USD	J.P. Morgan	16/06/2021	86	0,03
Achat 480 784 EUR ; Vente 574 644 USD	Barclays	16/06/2021	5	–
Achat 60 852 000 JPY ; Vente 555 221 USD	HSBC	16/06/2021	2	–
Achat 2 503 902 000 KRW ; Vente 2 224 289 USD	UBS	16/06/2021	19	0,01
Achat 182 000 SGD ; Vente 136 599 USD ²	HSBC	16/06/2021	–	–
Achat 33 078 000 THB ; Vente 1 056 650 USD	NatWest Markets	16/06/2021	5	–
Achat 2 879 437 USD ; Vente 3 712 000 AUD	J.P. Morgan	16/06/2021	12	–
Achat 1 106 168 USD ; Vente 1 417 000 AUD	RBC	16/06/2021	11	–
Achat 6 348 232 USD ; Vente 5 247 000 EUR	J.P. Morgan	16/06/2021	26	0,01
Achat 2 551 516 USD ; Vente 1 829 000 GBP	Morgan Stanley	16/06/2021	19	0,01
Achat 2 700 339 USD ; Vente 199 258 000 INR	Citibank	16/06/2021	27	0,01
Achat 1 194 540 USD ; Vente 88 059 000 INR	BNP Paribas	16/06/2021	13	0,01
Achat 983 703 USD ; Vente 105 105 000 JPY	State Street	16/06/2021	22	0,01
Achat 1 215 131 USD ; Vente 89 368 000 RUB	J.P. Morgan	16/06/2021	32	0,01
Achat 2 012 877 USD ; Vente 16 863 000 SEK	J.P. Morgan	16/06/2021	18	0,01
Achat 1 703 681 USD ; Vente 51 820 000 THB	Bank of America	16/06/2021	40	0,01
Total de la plus-value réalisée (30 avril 2020 : 2,06%)			490	0,17

Catégorie d'actions A capitalisation – SGD (couvertes)

Achat 7 286 SGD ; Vente 5 434 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)¹			–	–

Catégorie D Shares CHF Hedged Accumulating

Achat 5 170 CHF ; Vente 5 602 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)¹			–	–

Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating

Achat 35 123 171 EUR ; Vente 41 858 249 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	430	0,15
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,01 %)			430	0,15

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme³ (suite)				
Catégorie D Shares GBP Hedged Accumulating				
Achat 4 257 GBP ; Vente 5 860 USD ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)¹			–	–
Catégorie X Shares AUD Hedged Accumulating				
Achat 103 050 094 AUD ; Vente 78 621 141 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	984	0,34
Achat 2 318 094 USD ; Vente 3 000 000 AUD	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 1,17 %)			985	0,34
Actions de catégorie X capitalisation – EUR (couvertes)				
Achat 55 784 170 EUR ; Vente 66 481 119 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	684	0,24
Achat 275 537 USD ; Vente 228 215 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,11 %)			684	0,24
Actions de catégorie X capitalisation – GBP (couvertes)				
Achat 36 181 297 GBP ; Vente 49 797 012 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	299	0,10
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,80 %)			299	0,10
Actions de catégorie X capitalisation – JPY (couvertes)				
Achat 2 753 397 460 JPY ; Vente 25 181 817 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	10	–
Total de la plus-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			10	–
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : 4,15 %)			2 898	1,00
Contrats de change à terme³				
Achat 851 000 AUD ; Vente 664 304 USD	UBS	16/06/2021	(7)	–
Achat 7 386 436 AUD ; Vente 5 765 813 USD	Bank of America	16/06/2021	(59)	(0,02)
Achat 20 687 EUR ; Vente 25 010 USD ²	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–
Achat 15 869 EUR ; Vente 19 221 USD ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Achat 20 957 722 EUR ; Vente 25 356 955 USD	State Street	16/06/2021	(106)	(0,04)
Achat 621 000 GBP ; Vente 867 863 USD	HSBC	16/06/2021	(8)	–
Achat 263 672 000 INR ; Vente 3 558 192 USD	BNP Paribas	16/06/2021	(21)	(0,01)
Achat 632 098 817 JPY ; Vente 5 916 004 USD	J.P. Morgan	16/06/2021	(131)	(0,05)
Achat 20 493 000 MXN ; Vente 1 012 742 USD	Citibank	16/06/2021	(2)	–
Achat 128 000 NZD ; Vente 92 817 USD	J.P. Morgan	16/06/2021	(1)	–
Achat 167 150 000 RUB ; Vente 2 233 185 USD	UBS	16/06/2021	(20)	(0,01)
Achat 6 933 000 SEK ; Vente 824 425 USD	Bank of America	16/06/2021	(4)	–
Achat 1 462 752 USD ; Vente 8 455 000 BRL	Crédit Suisse	16/06/2021	(90)	(0,03)
Achat 147 329 USD ; Vente 186 000 CAD	UBS	16/06/2021	(4)	–
Achat 696 481 USD ; Vente 638 000 CHF	State Street	16/06/2021	(4)	–
Achat 1 503 096 USD ; Vente 1 094 763 000 CLP	BNP Paribas	16/06/2021	(29)	(0,01)
Achat 1 473 610 USD ; Vente 1 254 000 EUR	HSBC	16/06/2021	(37)	(0,01)
Achat 2 002 116 USD ; Vente 1 696 310 EUR	J.P. Morgan	16/06/2021	(42)	(0,01)
Achat 1 149 317 USD ; Vente 87 305 000 INR	BNP Paribas	16/06/2021	(22)	(0,01)
Achat 2 408 097 USD ; Vente 2 741 354 000 KRW	Citibank	16/06/2021	(48)	(0,02)
Achat 1 371 495 USD ; Vente 27 822 000 MXN	Bank of America	16/06/2021	(1)	–
Achat 1 397 263 USD ; Vente 29 046 000 MXN	J.P. Morgan	16/06/2021	(36)	(0,01)
Achat 867 829 USD ; Vente 18 410 000 MXN	NatWest Markets	16/06/2021	(40)	(0,02)
Achat 21 822 USD ; Vente 185 000 NOK	State Street	16/06/2021	(1)	–

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative		
Contrats de change à terme³ (suite)						
Catégorie D Shares EUR Hedged Accumulating						
Achat 15 109 USD ; Vente 12 609 EUR ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			–	–		
Actions de catégorie X capitalisation – EUR (couvertes)						
Achat 1 490 508 USD ; Vente 1 245 665 EUR	J.P. Morgan	14/05/2021	(9)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			(9)	–		
Actions de catégorie X capitalisation – JPY (couvertes)						
Achat 59 303 339 JPY ; Vente 544 749 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	(2)	–		
Total de la moins-value latente (30 avril 2020 : 0,00 %)			(2)	–		
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2020 : (3,18) %)			(724)	(0,25)		
Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Australie (30 avril 2020 : 0,90 %)						
936	AUD	93 600 000	Obligation australienne à 10 ans	15/06/2021	266	0,09
Total Australie					266	0,09
Canada (30 avril 2020 : 0,35 %)						
France (30 avril 2020 : 0,18 %)						
369	EUR	3 690	CAC 40 10 Euro Index	21/05/2021	494	0,17
Total France					494	0,17
Allemagne (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(111)	EUR	(11 100 000)	Euro-Bund	08/06/2021	171	0,06
(58)	EUR	(5 800 000)	EuroBuxl 30 Year Bond	08/06/2021	416	0,14
5	EUR	25	Mini - DAX Index	18/06/2021	20	0,01
Total Allemagne					607	0,21
Hong Kong (30 avril 2020 0,14 %)						
Pays-Bas (30 avril 2020 0,23 %)						
Pologne (30 avril 2020 : 0,00 %)						
204	PLN	4 080	WIG20 Index	18/06/2021	37	0,01
Total Pologne					37	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Futures (suite)						
Singapour (30 avril 2020 : 0,02 %)						
465	USD	465	SGX FTSE China A50 Index	28/05/2021	49	0,02
Total Singapour					49	0,02
Espagne (30 avril 2020 : 0,00 %)						
35	EUR	350	IBEX 35 Index	21/05/2021	112	0,04
Total Espagne					112	0,04
Suède (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(796)	SEK	(79 600)	OMXS30 Index	21/05/2021	124	0,04
Total Suède					124	0,04
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 0,22 %)						
238	GBP	2 380	FTSE 100 Index	18/06/2021	709	0,25
(490)	GBP	(49 000 000)	Long Gilt	28/06/2021	358	0,12
Total Royaume-Uni					1 067	0,37
États-Unis (30 avril 2020 : 0,41 %)						
(561)	USD	(56 100 000)	Bon américain à 10 ans	21/06/2021	145	0,05
Total États-Unis					145	0,05
Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2020 : 2,45 %)					2 901	1,00
Australie (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(2)	AUD	(50)	SPI 200 Index	17/06/2021	(10)	–
Total Australie					(10)	–
Canada (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(523)	CAD	(52 300 000)	Obligation canadienne à 10 ans	21/06/2021	(101)	(0,03)
(6)	CAD	(1 200)	S&P/TSX 60 Index	17/06/2021	(27)	(0,01)
Total Canada					(128)	(0,04)
Allemagne (30 avril 2020 : (0,41) %)						
1	EUR	25	DAX Index	18/06/2021	(8)	–
Total Allemagne					(8)	–
Hong Kong (30 avril 2020 : (0,13) %)						
					–	–
Italie (30 avril 2020 : (0,93) %)						
96	EUR	480	FTSE/MIB Index	18/06/2021	(304)	(0,11)
Total Italie					(304)	(0,11)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Futures (suite)						
Japon (30 avril 2020 : (0,14) %)						
57	JPY	570 000	TOPIX Index	10/06/2021	(219)	(0,08)
Total Japon					(219)	(0,08)
Pays-Bas (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(205)	EUR	(41 000)	Amsterdam Exchange Index	21/05/2021	(200)	(0,07)
Total Pays-Bas					(200)	(0,07)
Singapour (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(379)	SGD	(37 900)	SGX MSCI Singapore Index	28/05/2021	(10)	(0,01)
229	USD	458	SGX Nifty 50 Index	27/05/2021	(7)	-
Total Singapour					(17)	(0,01)
Afrique du Sud (30 avril 2020 : 0,00 %)						
106	ZAR	1 060	FTSE/JSE Top 40 Index	17/06/2021	(62)	(0,02)
Total Afrique du Sud					(62)	(0,02)
Suède '30 avril 2020 : (0,23) %)						
					-	-
Suisse (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(83)	CHF	(830)	Swiss Market Index	18/06/2021	(172)	(0,06)
Total Suisse					(172)	(0,06)
Thaïlande (30 avril 2020 : 0,00 %)						
(584)	THB	(116 800)	SET50 Index	29/06/2021	(32)	(0,01)
Total Thaïlande					(32)	(0,01)
États-Unis (30 avril 2020 : 0,00 %)¹						
(388)	USD	(19 400)	MSCI EAFE Index	18/06/2021	(1 275)	(0,44)
(554)	USD	(27 700)	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	(7 531)	(2,60)
Total États-Unis					(8 806)	(3,04)
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2020 : (1,84) %)					(9 958)	(3,44)
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					240 430	82,97
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(12 989)	(4,50)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire					62 323	21,50
Autres actifs et passifs					72	0,03
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					289 836	100,00

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

	% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	71,65
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	1,75
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,61
Autres éléments de l'actif	24,99
Total des actifs	<u>100,00</u>

¹Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

³Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value	Sur moins-value
	'000 USD	'000 USD
Swaps de taux d'intérêt	162 354	210 470
Total des swaps sur rendement	5 127	14 552
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale	677 772	212 220
Contrats de change à terme	305 499	62 940
Contrats à terme ferme (« futures »)	384 092	314 890

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (30 avril 2020 : 98,56 %)				
Bermudes (30 avril 2020 : 0,39 %)				
5 023	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	161	1,63
		Total Bermudes	161	1,63
Îles Caïmans (30 avril 2020 : 1,75 %)				
397	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	92	0,94
		Total Îles Caïmans	92	0,94
Danemark (30 avril 2020 : 1,49 %)				
1 003	USD	Novo Nordisk A/S ADR	75	0,76
		Total Danemark	75	0,76
France (30 avril 2020 : 1,73 %)				
2 283	USD	Sanofi ADR	120	1,22
		Total France	120	1,22
Japon (30 avril 2020: 0,82%)				
			-	-
Pays-Bas (30 avril 2020 : 3,31 %)				
1 795	USD	Koninklijke Philips NV	102	1,03
		Total Pays-Bas	102	1,03
Taiwan (30 avril 2020 : 1,81 %)				
1 632	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	192	1,95
		Total Taiwan	192	1,95
Royaume-Uni (30 avril 2020 : 1,04 %)				
2 046	USD	BP plc ADR	52	0,53
2 465	USD	Unilever plc ADR	145	1,47
7 891	USD	Vodafone Group plc ADR	152	1,54
		Total Royaume-Uni	349	3,54
États-Unis (30 avril 2020 : 86,22 %)				
4 070	USD	Ally Financial, Inc.	208	2,11
126	USD	Alphabet, Inc. 'A'	297	3,01
126	USD	Alphabet, Inc. 'C'	303	3,08
129	USD	Amazon.com, Inc.	453	4,60
428	USD	Anthem, Inc.	162	1,65
2 816	USD	Apple, Inc.	376	3,81
1 975	USD	Applied Materials, Inc.	263	2,67
5 421	USD	Bank of America Corp.	220	2,23
879	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	243	2,46
270	USD	Biogen, Inc.	72	0,73
460	USD	Capital One Financial Corp.	68	0,69
2 260	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	192	1,95
2 546	USD	CDK Global, Inc.	137	1,39
167	USD	CDW Corp.	30	0,30
1 259	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	122	1,23
704	USD	Chevron Corp.	73	0,74
1 419	USD	Ciena Corp.	72	0,73
4 606	USD	Cisco Systems, Inc.	234	2,37
3 350	USD	Coca-Cola Co. (The)	181	1,83
1 161	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	94	0,95
4 624	USD	Comcast Corp. 'A'	256	2,59
2 738	USD	ConocoPhillips	142	1,44

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Titres (suite)				
États-Unis (suite)				
4 596	USD	Corteva, Inc.	226	2,29
177	USD	Dollar General Corp.	38	0,39
1 664	USD	Dollar Tree, Inc.	191	1,94
2 832	USD	EQT Corp.	55	0,56
733	USD	Facebook, Inc. 'A'	239	2,42
1 206	USD	Fidelity National Financial, Inc.	55	0,56
300	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	45	0,46
311	USD	FleetCor Technologies, Inc.	88	0,90
1 589	USD	Fortive Corp.	115	1,16
2 550	USD	Fox Corp. 'A'	96	0,97
3 651	USD	General Motors Co.	208	2,11
233	USD	Humana, Inc.	104	1,05
755	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	88	0,89
728	USD	JPMorgan Chase & Co.	112	1,13
703	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	187	1,90
989	USD	Las Vegas Sands Corp.	60	0,61
763	USD	Lowe's Cos., Inc.	149	1,52
2 564	USD	Microsoft Corp.	645	6,54
2 617	USD	Morgan Stanley	216	2,19
660	USD	Norfolk Southern Corp.	183	1,86
185	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	102	1,03
250	USD	Otis Worldwide Corp.	19	0,20
1 726	USD	Quanta Services, Inc.	168	1,70
2 664	USD	Robert Half International, Inc.	233	2,37
1 015	USD	Ross Stores, Inc.	132	1,34
532	USD	UnitedHealth Group, Inc.	213	2,16
67	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	19	0,19
1 419	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	330	3,35
1 151	USD	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A' ¹	64	0,65
Total États-Unis			8 578	87,00
Total des investissements dans des titres			9 669	98,07
			Juste valeur	% de la valeur
			'000 USD	liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			9 669	98,07
Liquidités			24	0,24
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2020 : 1,22 %)		
1 029	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ; - Agency (Dis) Shares ²	103	1,04
Total des équivalents de trésorerie			103	1,04
Autres actifs et passifs			63	0,65
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			9 859	100,00
				% des actifs
Analyse des actifs totaux				totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs				98,07
Organismes de placement collectif				1,04
Autres éléments de l'actif				0,89
Actifs totaux				100,00

¹Titre en prêt partiel ou total.

²Une partie liée au Fonds.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Placements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS				
Titres de dette publique				
		Royaume-Uni		
100 000	GBP	Community Finance Co. 1 plc, 5,02 %, 31/07/2034	182	0,09
		Total Royaume-Uni	182	0,09
Total des investissements dans des titres de dette publique			182	0,09
Titres de créance d'entreprise				
		Australie		
200 000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026	225	0,12
100 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29/09/2026	125	0,06
75 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18/05/2026	81	0,04
250 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10/01/2027	278	0,14
150 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028	202	0,10
100 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040	132	0,07
100 000	USD	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,90 %, 22/03/2023	106	0,06
100 000	EUR	Wesfarmers Ltd., 2,75 %, 02/08/2022	125	0,06
200 000	USD	Westpac Banking Corp., 2,50 %, 28/06/2022	205	0,11
150 000	USD	Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13/05/2026	162	0,08
		Total Australie	1 641	0,84
		Autriche		
200 000	USD	Suzano Austria GmbH, 6,00 %, 15/01/2029	234	0,12
200 000	USD	Suzano Austria GmbH, 5,00 %, 15/01/2030	221	0,12
100 000	EUR	Volksbank Wien AG, 0,88 %, 23/03/2026	121	0,06
		Total Autriche	576	0,30
		Belgique		
100 000	EUR	AXA SA, FRN, 1,88 %, 24/11/2051	120	0,06
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028	146	0,08
100 000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 0,13 %, 28/01/2031	116	0,06
100 000	EUR	KBC Group NV, 0,75 %, 18/10/2023	123	0,06
100 000	EUR	Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21/04/2027	130	0,07
		Total Belgique	635	0,33
		Bermudes		
100 000	USD	Aircastle Ltd., 5,00 %, 01/04/2023	107	0,05
50 000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15/06/2026	54	0,03
150 000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031	157	0,08
150 000	USD	Enstar Group Ltd., 4,95 %, 01/06/2029	171	0,09
100 000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 3,60 %, 15/04/2029	109	0,06
		Total Bermudes	598	0,31
		Îles Vierges britanniques		
100 000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1,50 %, 31/01/2024	125	0,06
		Total Îles Vierges britanniques	125	0,06
		Canada		
100 000	CAD	407 International, Inc., 2,43 %, 04/05/2027	84	0,04
100 000	CAD	407 International, Inc., 2,84 %, 07/03/2050	73	0,04
200 000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11/09/2030	152	0,08
50 000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30/06/2045	46	0,02
200 000	USD	Bank of Montreal, 3,30 %, 05/02/2024	215	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Canada (suite)				
200 000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028	177	0,09
100 000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17/09/2029	85	0,04
250 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 0,70 %, 15/04/2024	250	0,13
300 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 2,29 %, 28/06/2024	254	0,13
200 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028	176	0,09
200 000	CAD	Bell Canada, 3,35 %, 12/03/2025	174	0,09
50 000	USD	Bell Canada, 4,30 %, 29/07/2049	58	0,03
100 000	CAD	Bell Canada, 3,50 %, 30/09/2050	73	0,04
100 000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16/03/2027	89	0,05
50 000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 5,95 %, 14/06/2035	50	0,03
150 000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,85 %, 29/03/2029	174	0,09
100 000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,70 %, 20/09/2047	117	0,06
100 000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	87	0,04
100 000	CAD	Bruce Power LP, 4,00 %, 21/06/2030	89	0,05
300 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 0,95 %, 23/06/2023	303	0,16
300 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21/07/2030	247	0,13
100 000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047	83	0,04
50 000	CAD	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,85 %, 21/05/2027	42	0,02
100 000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09/09/2043	98	0,05
100 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049	75	0,04
50 000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29/09/2025	44	0,02
100 000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 4,55 %, 29/09/2045	87	0,04
100 000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02/06/2025	84	0,04
50 000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029	53	0,03
50 000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044	42	0,02
100 000	CAD	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 04/10/2024	85	0,04
50 000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08/07/2050	37	0,02
100 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25/02/2028	79	0,04
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 1,76 %, 28/02/2025	83	0,04
150 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,16 %, 28/02/2030	121	0,06
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050	72	0,04
100 000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21/02/2030	84	0,04
100 000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09/12/2047	86	0,04
100 000	CAD	John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16/10/2026	85	0,04
100 000	USD	Kinross Gold Corp., 5,95 %, 15/03/2024	112	0,06
50 000	CAD	Loblaws Cos. Ltd., 2,28 %, 07/05/2030	40	0,02
100 000	CAD	Magna International, Inc., 3,10 %, 15/12/2022	84	0,04
300 000	EUR	Magna International, Inc., 1,50 %, 25/09/2027	390	0,20
50 000	USD	Magna International, Inc., 2,45 %, 15/06/2030	51	0,03
100 000	CAD	Manulife Bank of Canada, 2,84 %, 12/01/2023	84	0,04
50 000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13/05/2035	41	0,02
50 000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28/02/2050	37	0,02
100 000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18/08/2026	82	0,04
150 000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29/05/2030	120	0,06
100 000	CAD	North West Redwater Partnership, 4,15 %, 01/06/2033	88	0,05
100 000	CAD	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 04/10/2027	88	0,05
100 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15/06/2027	90	0,05
50 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050	42	0,02
100 000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01/10/2023	108	0,06
250 000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01/05/2029	212	0,11
50 000	USD	Rogers Communications, Inc., 5,45 %, 01/10/2043	64	0,03
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01/11/2024	171	0,09
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16/07/2025	187	0,10
100 000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16/06/2027	82	0,04
50 000	CAD	Shaw Communications, Inc., 2,90 %, 09/12/2030	40	0,02
100 000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032	84	0,04
100 000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27/01/2028	82	0,04
100 000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	89	0,05
50 000	CAD	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11/06/2025	43	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Canada (suite)				
50 000	USD	Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15/04/2040	66	0,03
300 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02/12/2024	255	0,13
100 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032	86	0,05
200 000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23/10/2024	169	0,09
100 000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,75 %, 16/10/2023	107	0,05
100 000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05/04/2027	88	0,05
100 000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,10 %, 15/04/2030	112	0,06
150 000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 6,20 %, 15/10/2037	198	0,10
100 000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15/10/2049	83	0,04
100 000	CAD	Ventas Canada Finance Ltd., REIT, 2,80 %, 12/04/2024	85	0,04
50 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01/05/2029	54	0,03
100 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050	97	0,05
		Total Canada	8 224	4,22
Îles Caïmans				
400 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd., 3,60 %, 28/11/2024	434	0,22
200 000	USD	Alibaba Group Holding Ltd., 4,20 %, 06/12/2047	222	0,11
200 000	USD	Baidu, Inc., 3,88 %, 29/09/2023	213	0,11
200 000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18/07/2024	210	0,11
100 000	USD	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24/11/2033	149	0,08
200 000	USD	JD.com, Inc., 3,38 %, 14/01/2030	208	0,11
200 000	USD	JD.com, Inc., 4,13 %, 14/01/2050	206	0,10
200 000	USD	Sands China Ltd., 5,40 %, 08/08/2028	228	0,12
200 000	USD	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 3,63 %, 16/01/2023	209	0,11
200 000	USD	Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09/10/2023	217	0,11
200 000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19/01/2028	214	0,11
200 000	USD	Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03/09/2025	197	0,10
		Total Îles Caïmans	2 707	1,39
Chili				
200 000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17/07/2027	222	0,11
150 000	USD	Inversiones CMPC SA, 4,50 %, 25/04/2022	154	0,08
200 000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12/01/2029	219	0,11
		Total Chili	595	0,30
Danemark				
100 000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1,75 %, 16/03/2026	129	0,07
100 000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4,38 %, 29/09/2045	137	0,07
100 000	EUR	DSV PANALPINA A/S, 0,38 %, 26/02/2027	122	0,06
		Total Danemark	388	0,20
Finlande				
100 000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26/05/2028	122	0,06
150 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027	185	0,10
100 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 5,75 %, 28/02/2022	126	0,06
100 000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03/09/2052	127	0,07
100 000	EUR	Stora Enso OYJ, 2,50 %, 07/06/2027	136	0,07
100 000	EUR	Stora Enso OYJ, 0,63 %, 02/12/2030	119	0,06
100 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22/03/2031	118	0,06
		Total Finlande	933	0,48
France				
200 000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27/09/2023	208	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
200 000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,50 %, 27/09/2026	211	0,11
100 000	EUR	Alstom SA, 0,00 %, 11/01/2029	117	0,06
100 000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1,75 %, 16/01/2030	120	0,06
100 000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06/07/2047	138	0,07
300 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 28/11/2023	392	0,20
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21/05/2024	131	0,07
100 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027	134	0,07
300 000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09/01/2025	323	0,17
100 000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031	129	0,07
100 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15/07/2025	122	0,06
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19/01/2030	473	0,24
200 000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031	207	0,10
300 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1,13 %, 15/01/2032	364	0,19
200 000	EUR	BPCE SA, 3,00 %, 19/07/2024	265	0,14
400 000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21/07/2024	449	0,23
100 000	EUR	BPCE SA, 1,38 %, 23/03/2026	127	0,07
100 000	EUR	BPCE SA, 1,00 %, 05/10/2028	127	0,07
100 000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16/04/2029	170	0,09
100 000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23/06/2030	126	0,06
100 000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 4,63 %, 09/10/2029	170	0,09
100 000	EUR	CNP Assurances, 2,75 %, 05/02/2029	137	0,07
100 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048	130	0,07
100 000	EUR	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026	131	0,07
250 000	USD	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10/01/2027	281	0,14
100 000	EUR	Credit Agricole SA, 0,88 %, 14/01/2032	121	0,06
200 000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 1,63 %, 05/06/2030	250	0,13
100 000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027	125	0,06
200 000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18/06/2029	256	0,13
100 000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25/04/2025	130	0,07
50 000	EUR	Engie Alliance GIE, 5,75 %, 24/06/2023	68	0,03
200 000	EUR	Elis SA, 1,38 %, 27/03/2025	254	0,13
100 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,13 %, 27/05/2025	122	0,06
100 000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,75 %, 27/11/2031	124	0,06
100 000	EUR	Gecina SA, REIT, 2,00 %, 30/06/2032	138	0,07
100 000	EUR	Groupe VYV, 1,63 %, 02/07/2029	127	0,07
100 000	EUR	Imerys SA, FRN, 1,50 %, 15/01/2027	126	0,06
100 000	EUR	Kering SA, 1,25 %, 10/05/2026	128	0,07
250 000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0,75 %, 26/05/2024	310	0,16
100 000	EUR	Orange SA, 0,50 %, 04/09/2032	119	0,06
50 000	USD	Orange SA, 5,38 %, 13/01/2042	66	0,03
50 000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22/11/2050	112	0,06
50 000	USD	Orange SA, FRN, 9,00 %, 01/03/2031	78	0,04
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,75 %, 08/04/2030	135	0,07
150 000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15/01/2042	200	0,10
100 000	EUR	Sanofi, 1,50 %, 01/04/2030	133	0,07
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21/06/2027	260	0,13
200 000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14/04/2025	217	0,11
200 000	EUR	Societe Generale SA, 1,25 %, 12/06/2030	248	0,13
200 000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1,13 %, 21/04/2026	249	0,13
100 000	EUR	TDF Infrastructure SASU, FRN, 2,50 %, 07/04/2026	131	0,07
100 000	EUR	Teleperformance, 0,25 %, 26/11/2027	119	0,06
200 000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,50 %, 03/04/2024	250	0,13
100 000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02/07/2025	129	0,07
400 000	USD	Total Capital International SA, 3,70 %, 15/01/2024	434	0,22
200 000	EUR	Total Capital International SA, 2,88 %, 19/11/2025	274	0,14
300 000	EUR	TOTAL SE, FRN, 2,13 %, 25/07/2032 ¹	357	0,18
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04/12/2031	123	0,06
300 000	EUR	Vivendi SE, 1,13 %, 24/11/2023	372	0,19
100 000	EUR	Vivendi SE, 1,13 %, 11/12/2028	125	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
France (suite)				
100 000	EUR	Worldline SA, 0,25 %, 18/09/2024	121	0,06
		Total France	11 713	6,01
Allemagne				
100 000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1,63 %, 25/11/2028	128	0,07
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07/07/2045	129	0,07
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047	138	0,07
100 000	EUR	Clearstream Banking AG, 0,00 %, 01/12/2025	121	0,06
100 000	EUR	Commerzbank AG, 0,63 %, 28/08/2024	123	0,06
50 000	EUR	Continental AG, 2,50 %, 27/08/2026	67	0,03
100 000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030	127	0,07
250 000	EUR	Daimler AG, 2,00 %, 22/08/2026	331	0,17
200 000	EUR	Daimler AG, 1,13 %, 06/11/2031	251	0,13
75 000	EUR	Daimler AG, 0,75 %, 11/03/2033	90	0,05
100 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,02 %, 19/11/2025	123	0,07
50 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,38 %, 10/06/2026	63	0,03
150 000	USD	Deutsche Telekom AG, 3,63 %, 21/01/2050	154	0,08
50 000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026	61	0,03
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24/06/2029	258	0,13
200 000	EUR	LEG Immobilien SE, 1,25 %, 23/01/2024	249	0,13
100 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16/07/2028	123	0,06
100 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09/09/2080	123	0,06
100 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049	140	0,07
100 000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10/12/2024	124	0,06
100 000	EUR	Vantage Towers AG, 0,38 %, 31/03/2027	120	0,06
100 000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2,88 %, 12/06/2025	135	0,07
500 000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19/06/2026	640	0,33
		Total Allemagne	3 818	1,96
Guernsey				
400 000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030	393	0,20
		Total Guernsey	393	0,20
Irlande				
200 000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1,50 %, 27/09/2026	259	0,13
200 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC, 3,88 %, 23/01/2028	211	0,11
100 000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029	106	0,05
200 000	USD	Aon plc, 3,88 %, 15/12/2025	222	0,11
100 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14/05/2025	124	0,06
200 000	USD	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,42 %, 15/11/2035	230	0,12
125 000	EUR	Glencore Capital Finance DAC, 1,25 %, 01/03/2033	147	0,08
100 000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15/09/2027	121	0,06
100 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co., 2,38 %, 10/09/2025	132	0,07
200 000	USD	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 2,88 %, 23/09/2023	210	0,11
100 000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15/01/2026	133	0,07
100 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027	126	0,07
100 000	EUR	Transmission Finance DAC, 1,50 %, 24/05/2023	124	0,06
100 000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1,63 %, 17/06/2039	132	0,07
100 000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4,25 %, 02/10/2043	133	0,07
		Total Irlande	2 410	1,24
Italie				
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04/05/2026	142	0,07
200 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2,43 %, 14/07/2031	261	0,14
100 000	EUR	Eni SpA, 3,25 %, 10/07/2023	130	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Italie (suite)				
300 000	EUR	Eni SpA, 1,88 %, 11/04/2025	385	0,20
100 000	EUR	FCA Bank SpA, 0,00 %, 16/04/2024	120	0,06
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,00 %, 04/07/2024	124	0,06
100 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,75 %, 20/03/2028	128	0,07
200 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,75 %, 04/07/2029	257	0,13
100 000	EUR	Italgas SpA, 0,25 %, 24/06/2025	121	0,06
100 000	EUR	Italgas SpA, 0,88 %, 24/04/2030	124	0,06
200 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63 %, 07/01/2025	254	0,13
128 000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,00 %, 08/09/2027	159	0,08
200 000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 25/01/2025	253	0,13
100 000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28/08/2025	126	0,07
100 000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17/06/2030	122	0,06
100 000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 4,90 %, 28/10/2024	141	0,07
100 000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0,13 %, 25/07/2025	121	0,06
100 000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0,75 %, 24/07/2032	121	0,06
250 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1,20 %, 20/01/2026	306	0,16
		Total Italie	3 395	1,74
Japon				
400 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,46 %, 02/03/2023	422	0,22
300 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02/03/2025	329	0,17
300 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10/07/2024	303	0,16
400 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10/07/2031	391	0,20
100 000	USD	ORIX Corp., 2,90 %, 18/07/2022	103	0,05
300 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27/09/2024	315	0,16
500 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11/01/2027	547	0,28
50 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23/09/2030	47	0,02
100 000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,00 %, 09/07/2040	127	0,07
		Total Japon	2 584	1,33
Jersey				
100 000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,88 %, 13/09/2023	125	0,06
100 000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3,13 %, 26/03/2026	148	0,08
100 000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3,75 %, 01/04/2026	139	0,07
100 000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,50 %, 15/10/2026	127	0,06
100 000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2033	190	0,10
		Total Jersey	729	0,37
Luxembourg				
125 000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0,50 %, 27/01/2028	149	0,08
150 000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1,13 %, 17/10/2028	187	0,10
100 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0,75 %, 18/09/2031	120	0,06
100 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1,35 %, 18/09/2039	122	0,06
100 000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15/11/2049	104	0,05
200 000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1,20 %, 30/06/2027	254	0,13
100 000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5,00 %, 30/06/2043	133	0,07
50 000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1,13 %, 01/12/2027	63	0,03
150 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0,50 %, 29/11/2026	183	0,09
100 000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0,63 %, 19/01/2033	115	0,06
200 000	EUR	John Deere Cash Management SA, 2,20 %, 02/04/2032	284	0,15
200 000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1,75 %, 12/06/2027	258	0,13
200 000	EUR	Novartis Finance SA, 0,63 %, 20/09/2028	250	0,13
100 000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,25 %, 13/05/2025	126	0,06
300 000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,13 %, 19/03/2033	361	0,19

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Luxembourg (suite)				
200 000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1,25 %, 02/11/2026	253	0,13
		Total Luxembourg	2 962	1,52
Mexique				
200 000	USD	America Movil SAB de CV, 2,88 %, 07/05/2030	207	0,10
150 000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 5,25 %, 26/11/2043	191	0,10
		Total Mexique	398	0,20
Pays-Bas				
200 000	USD	ABN AMRO Bank NV, FRN, 4,40 %, 27/03/2028	211	0,11
200 000	EUR	ASML Holding NV, 3,38 %, 19/09/2023	262	0,13
100 000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28/05/2027	132	0,07
100 000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07/05/2029	124	0,06
200 000	EUR	BMW Finance NV, 2,63 %, 17/01/2024	259	0,13
100 000	EUR	Brenntag Finance BV, 1,13 %, 27/09/2025	126	0,06
100 000	EUR	Citycon Treasury BV, 2,38 %, 15/01/2027	126	0,06
50 000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1,13 %, 25/09/2024	62	0,03
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04/08/2025	334	0,17
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026	329	0,17
50 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23/05/2041	108	0,06
100 000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0,13 %, 28/04/2026	120	0,06
150 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030	224	0,12
100 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 9,25 %, 01/06/2032	161	0,08
50 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027	64	0,03
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03/06/2030	187	0,10
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07/06/2032	196	0,10
50 000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038	71	0,04
50 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,13 %, 06/07/2039	107	0,05
125 000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1,88 %, 03/03/2028	149	0,08
300 000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10/09/2024	316	0,16
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21/07/2025	128	0,07
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,38 %, 01/06/2026	128	0,07
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17/06/2027	122	0,06
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17/10/2034	126	0,07
300 000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07/10/2039	407	0,21
50 000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040	103	0,05
100 000	EUR	EXOR NV, 1,75 %, 18/01/2028	130	0,07
100 000	EUR	EXOR NV, 0,88 %, 19/01/2031	120	0,06
100 000	EUR	Givaudan SA, 1,13 %, 17/09/2025	126	0,07
100 000	EUR	Givaudan SA, 2,00 %, 17/09/2030	138	0,07
50 000	USD	Heineken NV, 3,40 %, 01/04/2022	51	0,03
50 000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19/03/2024	67	0,03
100 000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042	114	0,06
100 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1,88 %, 22/02/2023 ¹	124	0,06
100 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28/01/2029 ¹	125	0,06
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03/09/2025	241	0,12
100 000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07/12/2028	135	0,07
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1,63 %, 26/09/2029	249	0,13
100 000	EUR	JAB Holdings BV, 1,25 %, 22/05/2024	125	0,06
100 000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23/06/2032	122	0,06
200 000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1,38 %, 02/05/2028	260	0,13
100 000	USD	Koninklijke Philips NV, 5,00 %, 15/03/2042	131	0,07
100 000	EUR	Linde Finance BV, 0,25 %, 19/05/2027	122	0,06
50 000	USD	LYB International Finance BV, 4,00 %, 15/07/2023	54	0,03
100 000	USD	LYB International Finance BV, 5,25 %, 15/07/2043	124	0,06
200 000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,88 %, 01/10/2031	245	0,13
100 000	EUR	NN Group NV, FRN, 4,63 %, 08/04/2044	135	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Pays-Bas (suite)				
125 000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03/08/2032	155	0,08
200 000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12/05/2026	256	0,13
200 000	EUR	Repsol International Finance BV, 2,63 %, 15/04/2030	285	0,15
250 000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17/08/2026	310	0,16
50 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031	66	0,03
100 000	EUR	Signify NV, 2,38 %, 11/05/2027	133	0,07
100 000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027	126	0,06
100 000	EUR	Stellantis NV, 3,75 %, 29/03/2024	133	0,07
100 000	EUR	Stellantis NV, 3,88 %, 05/01/2026	139	0,07
300 000	EUR	Stellantis NV, 0,63 %, 30/03/2027	362	0,19
100 000	EUR	Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4,50 %, 19/05/2027 ¹	142	0,07
200 000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052	228	0,12
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31/07/2029	264	0,14
300 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1,63 %, 16/01/2030	391	0,20
100 000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3,88 %, 17/06/2029 ¹	133	0,07
100 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2,88 %, 21/03/2023	128	0,07
200 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03/07/2030	246	0,13
100 000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2,75 %, 19/02/2049	135	0,07
		Total Pays-Bas	11 252	5,78
Norvège				
200 000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2,00 %, 11/04/2029	263	0,14
100 000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0,88 %, 13/03/2023	123	0,06
100 000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30/09/2051	118	0,06
		Total Norvège	504	0,26
Pérou				
100 000	USD	Banco BBVA Peru SA, 5,00 %, 26/08/2022	104	0,05
100 000	USD	Banco de Credito del Peru, 4,25 %, 01/04/2023	104	0,06
200 000	USD	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30/04/2028	214	0,11
		Total Pérou	422	0,22
Portugal				
100 000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, FRN, 1,38 %, 19/09/2023	124	0,06
		Total Portugal	124	0,06
Espagne				
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031	140	0,07
100 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028	128	0,07
100 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,38 %, 14/05/2025	127	0,06
200 000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12/04/2028	225	0,11
200 000	USD	Banco Santander SA, 2,75 %, 03/12/2030	194	0,10
300 000	EUR	Banco Santander SA, 0,50 %, 24/03/2027	362	0,19
200 000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01/02/2024	256	0,13
100 000	EUR	Criteria Caixa SA, 1,63 %, 21/04/2022	123	0,06
50 000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29/01/2024	82	0,04
200 000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0,88 %, 16/06/2025	250	0,13
150 000	USD	Telefonica Emisiones SA, 4,10 %, 08/03/2027	168	0,09
		Total Espagne	2 055	1,05
Suède				
100 000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30/03/2027	130	0,07
100 000	EUR	Investor AB, 1,50 %, 20/06/2039	132	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Suède (suite)				
100 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1,88 %, 28/02/2025	128	0,07
125 000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0,63 %, 15/01/2031	145	0,07
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11/02/2027	243	0,12
175 000	EUR	SKF AB, 0,25 %, 15/02/2031	202	0,10
100 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1,25 %, 02/03/2028	123	0,06
100 000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15/05/2028	133	0,07
300 000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,88 %, 01/03/2024	380	0,19
50 000	EUR	Telia Co. AB, 3,88 %, 01/10/2025	71	0,04
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26/05/2025	128	0,07
Total Suède			1 815	0,93
Suisse				
250 000	USD	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	282	0,14
200 000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1,25 %, 17/07/2025	248	0,13
250 000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05/06/2026	255	0,13
200 000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15/04/2026	224	0,11
200 000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1,25 %, 17/04/2025	249	0,13
Total Suisse			1 258	0,64
Thaïlande				
200 000	USD	Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03/10/2023	220	0,11
Total Thaïlande			220	0,11
Royaume-Uni				
50 000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032	92	0,05
100 000	GBP	Affinity Sutton Capital Markets plc, 4,25 %, 08/10/2042	189	0,10
150 000	EUR	Annington Funding plc, 1,65 %, 12/07/2024	189	0,10
100 000	GBP	Annington Funding plc, 3,94 %, 12/07/2047	170	0,09
150 000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17/08/2048	178	0,09
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 0,00 %, 14/11/2036	84	0,04
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058	108	0,06
200 000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12/01/2026	224	0,11
100 000	EUR	Barclays plc, FRN, 3,38 %, 02/04/2025	132	0,07
200 000	USD	Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16/05/2029	232	0,12
150 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,97 %, 27/02/2026	206	0,11
100 000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07/04/2032	146	0,07
100 000	GBP	BP Capital Markets plc, FRN, 4,25 %, 22/03/2027 ¹	148	0,08
100 000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 25/04/2023	149	0,08
100 000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 08/12/2026	161	0,08
150 000	USD	Diageo Capital plc, 2,63 %, 29/04/2023	156	0,08
150 000	USD	Diageo Capital plc, 5,88 %, 30/09/2036	210	0,11
50 000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043	57	0,03
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 1,88 %, 27/03/2027	265	0,14
50 000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31/03/2028	91	0,05
50 000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6,25 %, 12/11/2036	108	0,06
200 000	USD	Experian Finance plc, 4,25 %, 01/02/2029	227	0,12
150 000	GBP	Experian Finance plc, 3,25 %, 07/04/2032	235	0,12
50 000	USD	GlaxoSmithKline Capital plc, 2,85 %, 08/05/2022	51	0,03
100 000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4,25 %, 18/12/2045	196	0,10
33 240	GBP	Great Rolling Stock Co. plc (The), 6,88 %, 27/07/2035	59	0,03
100 000	EUR	Hammerson plc, REIT, 1,75 %, 15/03/2023	123	0,06
100 000	GBP	HSBC Bank plc, 5,38 %, 22/08/2033	183	0,09
100 000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16/08/2028	147	0,07
200 000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02/05/2036	268	0,14
100 000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2,18 %, 27/06/2023	141	0,07
500 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 4,04 %, 13/03/2028	552	0,28

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
100 000	USD	Invesco Finance plc, 3,13 %, 30/11/2022	104	0,05
50 000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031	97	0,05
50 000	GBP	Lloyds Bank plc, 7,63 %, 22/04/2025	86	0,04
50 000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040	118	0,06
200 000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10/12/2025	224	0,11
100 000	GBP	London & Quadrant Housing Trust, 2,63 %, 28/02/2028	149	0,08
300 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20/01/2025	364	0,19
200 000	GBP	National Grid Gas plc, 1,38 %, 07/02/2031	262	0,13
200 000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28/08/2025	198	0,10
100 000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25/07/2029	127	0,06
200 000	USD	Natwest Group plc, 3,88 %, 12/09/2023	215	0,11
100 000	GBP	Next Group plc, 4,38 %, 02/10/2026	157	0,08
100 000	GBP	Next Group plc, 3,63 %, 18/05/2028	152	0,08
50 000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5,63 %, 29/04/2033	97	0,05
100 000	GBP	Notting Hill Genesis, 5,25 %, 07/07/2042	207	0,11
100 000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04/06/2030	153	0,08
200 000	USD	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21/09/2023	213	0,11
100 000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19/05/2032	139	0,07
100 000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2,88 %, 11/12/2024	134	0,07
100 000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6,13 %, 30/11/2043	155	0,08
50 000	USD	Royalty Pharma plc, 3,55 %, 02/09/2050	48	0,02
200 000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1,13 %, 08/09/2023	247	0,13
100 000	USD	Santander UK plc, 4,00 %, 13/03/2024	110	0,06
50 000	GBP	Segro plc, REIT, 5,75 %, 20/06/2035	101	0,05
50 000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029	94	0,05
200 000	USD	Sky Ltd., 3,75 %, 16/09/2024	220	0,11
200 000	EUR	Sky Ltd., 2,50 %, 15/09/2026	273	0,14
100 000	GBP	Sky Ltd., 4,00 %, 26/11/2029	165	0,08
50 000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029	86	0,04
200 000	GBP	Stagecoach Group plc, FRN, 4,00 %, 29/09/2025	300	0,15
200 000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12/04/2026	221	0,11
100 000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28/09/2037	191	0,10
50 000	GBP	THFC Funding No. 2 plc, 6,35 %, 08/07/2041	112	0,06
100 000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026	113	0,06
100 000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2,88 %, 24/06/2025	129	0,07
150 000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30/05/2025	168	0,09
50 000	USD	Vodafone Group plc, 6,15 %, 27/02/2037	67	0,03
50 000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 4,38 %, 19/02/2043	57	0,03
100 000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25/07/2036	201	0,10
50 000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14/10/2033	99	0,05
Total Royaume-Uni			11 830	6,07
États-Unis				
150 000	USD	3M Co., 3,63 %, 15/10/2047	166	0,09
50 000	USD	ABB Finance USA, Inc., 2,88 %, 08/05/2022	51	0,03
50 000	USD	Abbott Laboratories, 3,75 %, 30/11/2026	56	0,03
150 000	USD	Abbott Laboratories, 4,90 %, 30/11/2046	197	0,10
300 000	USD	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01/10/2022	310	0,16
100 000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024	106	0,05
100 000	EUR	AbbVie, Inc., 0,75 %, 18/11/2027	124	0,06
250 000	USD	AbbVie, Inc., 3,20 %, 21/11/2029	267	0,14
100 000	EUR	AbbVie, Inc., 1,25 %, 18/11/2031	127	0,07
200 000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046	232	0,12
150 000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21/11/2049	170	0,09
250 000	USD	Activision Blizzard, Inc., 3,40 %, 15/09/2026	275	0,14
50 000	USD	Activision Blizzard, Inc., 4,50 %, 15/06/2047	60	0,03
200 000	USD	Activision Blizzard, Inc., 2,50 %, 15/09/2050	172	0,09
50 000	USD	Adobe, Inc., 1,90 %, 01/02/2025	52	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150 000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	153	0,08
100 000	USD	Advance Auto Parts, Inc., 1,75 %, 01/10/2027	99	0,05
150 000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15/06/2036	213	0,11
100 000	USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15/06/2030	106	0,05
250 000	USD	Aflac, Inc., 3,63 %, 15/11/2024	275	0,14
200 000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026	199	0,10
200 000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15/01/2049	252	0,13
300 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04/06/2030	293	0,15
200 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	197	0,10
100 000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0,80 %, 05/05/2032	123	0,06
100 000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15/05/2050	95	0,05
100 000	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT, 4,00 %, 01/02/2050	110	0,06
50 000	USD	Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15/06/2043	61	0,03
100 000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15/08/2060	83	0,04
150 000	USD	Amazon.com, Inc., 0,80 %, 03/06/2025	150	0,08
150 000	USD	Amazon.com, Inc., 1,50 %, 03/06/2030	144	0,07
200 000	USD	Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05/12/2034	254	0,13
200 000	USD	Amazon.com, Inc., 2,50 %, 03/06/2050	180	0,09
150 000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03/12/2042	173	0,09
200 000	USD	American Express Credit Corp., 2,70 %, 03/03/2022	204	0,10
100 000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18/10/2024	129	0,07
150 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22/05/2026	195	0,10
150 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15/10/2026	163	0,08
250 000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,10 %, 15/06/2030	241	0,12
50 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15/06/2050	47	0,02
100 000	USD	American Water Capital Corp., 2,80 %, 01/05/2030	104	0,05
100 000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046	113	0,06
100 000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050	104	0,05
400 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,40 %, 15/05/2024	429	0,22
250 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 4,30 %, 15/12/2047	285	0,15
150 000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15/06/2051	183	0,09
150 000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 4,63 %, 01/02/2044	174	0,09
200 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5,45 %, 23/01/2039	253	0,13
100 000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,95 %, 15/01/2042	121	0,06
50 000	USD	Anthem, Inc., 3,13 %, 15/05/2022	51	0,03
250 000	USD	Anthem, Inc., 4,10 %, 01/03/2028	282	0,14
50 000	USD	Anthem, Inc., 4,63 %, 15/05/2042	60	0,03
50 000	USD	Anthem, Inc., 5,10 %, 15/01/2044	63	0,03
200 000	USD	Apple, Inc., 3,00 %, 09/02/2024	213	0,11
300 000	USD	Apple, Inc., 2,50 %, 09/02/2025	319	0,16
150 000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23/02/2046	191	0,10
50 000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09/02/2047	61	0,03
150 000	USD	Aptiv Corp., 4,15 %, 15/03/2024	164	0,08
50 000	USD	Arch Capital Group US, Inc., 5,14 %, 01/11/2043	63	0,03
100 000	USD	Ares Capital Corp., 3,63 %, 19/01/2022	102	0,05
100 000	USD	Ares Capital Corp., 4,25 %, 01/03/2025	108	0,06
300 000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026	320	0,16
100 000	EUR	AT&T, Inc., 1,60 %, 19/05/2028	129	0,07
150 000	GBP	AT&T, Inc., 4,38 %, 14/09/2029	246	0,13
300 000	USD	AT&T, Inc., 4,30 %, 15/02/2030	338	0,17
150 000	CAD	AT&T, Inc., 4,85 %, 25/05/2047	126	0,06
125 000	USD	AT&T, Inc., 4,50 %, 09/03/2048	137	0,07
749 000	USD	AT&T, Inc., FRN, 2,55 %, 01/12/2033	714	0,37
299 000	USD	AT&T, Inc., FRN, 3,55 %, 15/09/2055	275	0,14
146 000	USD	AT&T, Inc., FRN, 3,80 %, 01/12/2057	139	0,07
100 000	EUR	Athene Global Funding, 1,88 %, 23/06/2023	125	0,06
300 000	USD	Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15/06/2027	324	0,17
50 000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049	52	0,03
300 000	USD	Autodesk, Inc., 3,50 %, 15/06/2027	331	0,17

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15/11/2024	216	0,11
300 000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 4,75 %, 01/06/2030	350	0,18
50 000	USD	AutoZone, Inc., 3,70 %, 15/04/2022	51	0,03
200 000	EUR	Avery Dennison Corp., 1,25 %, 03/03/2025	251	0,13
300 000	USD	Baker Hughes a GE Co. LLC, 3,34 %, 15/12/2027	324	0,17
200 000	USD	Baker Hughes a GE Co. LLC, 4,08 %, 15/12/2047	214	0,11
150 000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19/06/2024	194	0,10
200 000	USD	Bank of America Corp., 4,20 %, 26/08/2024	220	0,11
400 000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03/03/2026	453	0,23
100 000	GBP	Bank of America Corp., 7,00 %, 31/07/2028	191	0,10
200 000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037	269	0,14
100 000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07/02/2042	138	0,07
300 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,09 %, 01/10/2025	321	0,16
200 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026	201	0,10
400 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027	403	0,21
100 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04/05/2027	130	0,07
550 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029	612	0,31
100 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31/03/2029	146	0,08
100 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,44 %, 20/01/2048	117	0,06
50 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,08 %, 20/03/2051	56	0,03
200 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13/03/2052	206	0,11
150 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), 3,40 %, 15/05/2024	163	0,08
150 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 3,44 %, 07/02/2028	166	0,09
50 000	USD	Baxalta, Inc., 4,00 %, 23/06/2025	55	0,03
50 000	USD	Baxalta, Inc., 5,25 %, 23/06/2045	64	0,03
100 000	EUR	Baxter International, Inc., 1,30 %, 30/05/2025	127	0,07
200 000	USD	Baxter International, Inc., 2,60 %, 15/08/2026	213	0,11
50 000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,73 %, 15/12/2024	55	0,03
100 000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,79 %, 20/05/2050	107	0,05
100 000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,40 %, 15/05/2042	122	0,06
150 000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,30 %, 15/05/2043	181	0,09
200 000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,20 %, 15/08/2048	236	0,12
175 000	USD	Best Buy Co., Inc., 1,95 %, 01/10/2030	167	0,09
56 000	USD	Biogen, Inc., FRN, 3,25 %, 15/02/2051	53	0,03
50 000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15/06/2044	63	0,03
50 000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01/06/2026	59	0,03
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2,38 %, 23/09/2024	130	0,07
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0,50 %, 08/03/2028	121	0,06
200 000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15/02/2042	230	0,12
200 000	USD	Boston Properties LP, REIT, 3,85 %, 01/02/2023	210	0,11
50 000	USD	Boston Scientific Corp., 3,38 %, 15/05/2022	52	0,03
50 000	USD	Boston Scientific Corp., 3,85 %, 15/05/2025	55	0,03
500 000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 2,75 %, 10/05/2023	524	0,27
100 000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14/04/2027	110	0,06
150 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 15/08/2022	156	0,08
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15/06/2039	59	0,03
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01/08/2042	52	0,03
200 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,25 %, 26/10/2049	237	0,12
200 000	USD	Broadcom, Inc., 4,30 %, 15/11/2032	220	0,11
158 000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15/04/2034	160	0,08
300 000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15/02/2041	290	0,15
100 000	USD	Brown & Brown, Inc., 2,38 %, 15/03/2031	97	0,05
150 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,85 %, 01/09/2023	161	0,08
150 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01/05/2037	210	0,11
200 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044	255	0,13
100 000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,15 %, 01/07/2029	107	0,05
100 000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15/03/2048	120	0,06
300 000	USD	Capital One Financial Corp., 3,05 %, 09/03/2022	306	0,16
200 000	EUR	Capital One Financial Corp., 1,65 %, 12/06/2029	255	0,13

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100 000	USD	Cardinal Health, Inc., 3,20 %, 15/03/2023	105	0,05
350 000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025	366	0,19
200 000	USD	Carrier Global Corp., 2,70 %, 15/02/2031	203	0,10
200 000	USD	Carrier Global Corp., 3,58 %, 05/04/2050	201	0,10
100 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 2,85 %, 01/06/2022	103	0,05
400 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 3,75 %, 24/11/2023	435	0,22
200 000	USD	Caterpillar, Inc., 1,90 %, 12/03/2031	195	0,10
100 000	USD	Caterpillar, Inc., 4,75 %, 15/05/2064	134	0,07
50 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 3,55 %, 01/08/2042	54	0,03
300 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,50 %, 01/04/2044	369	0,19
200 000	USD	CenterPoint Energy, Inc., 2,50 %, 01/09/2024	210	0,11
100 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23/07/2025	114	0,06
150 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30/03/2029	174	0,09
150 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,38 %, 01/05/2047	177	0,09
100 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,70 %, 01/04/2051	95	0,05
500 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	534	0,27
400 000	USD	Chevron Corp., 2,36 %, 05/12/2022	411	0,21
100 000	USD	Chevron USA, Inc., 6,00 %, 01/03/2041	142	0,07
50 000	USD	Chevron USA, Inc., 5,25 %, 15/11/2043	65	0,03
50 000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037	70	0,04
100 000	USD	Cigna Corp., 4,80 %, 15/08/2038	121	0,06
100 000	USD	Citigroup, Inc., 4,50 %, 14/01/2022	103	0,05
200 000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13/09/2025	234	0,12
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21/05/2026	82	0,04
100 000	EUR	Citigroup, Inc., 1,50 %, 26/10/2028	130	0,07
50 000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032	67	0,03
100 000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15/07/2039	167	0,09
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01/09/2039	124	0,06
300 000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13/09/2043	443	0,23
50 000	USD	Citigroup, Inc., 4,65 %, 30/07/2045	61	0,03
500 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	536	0,28
250 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,25 %, 06/07/2026	314	0,16
200 000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,50 %, 24/07/2026	254	0,13
200 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,67 %, 24/07/2028	220	0,11
300 000	USD	Citrix Systems, Inc., 3,30 %, 01/03/2030	313	0,16
100 000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01/05/2026	110	0,06
50 000	USD	Clorox Co. (The), 3,05 %, 15/09/2022	52	0,03
300 000	USD	CME Group, Inc., 3,00 %, 15/03/2025	323	0,17
200 000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15/09/2043	277	0,14
200 000	USD	CNA Financial Corp., 3,45 %, 15/08/2027	219	0,11
150 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,95 %, 25/03/2025	162	0,08
200 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09/03/2027	255	0,13
175 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06/05/2030	210	0,11
150 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 1,65 %, 01/06/2030	144	0,07
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09/03/2033	118	0,06
300 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01/06/2040	285	0,15
50 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01/06/2050	46	0,02
100 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,50 %, 06/03/2026	124	0,06
50 000	GBP	Comcast Corp., 5,50 %, 23/11/2029	91	0,05
200 000	USD	Comcast Corp., 4,25 %, 15/10/2030	232	0,12
100 000	USD	Comcast Corp., 5,65 %, 15/06/2035	134	0,07
200 000	USD	Comcast Corp., 6,45 %, 15/03/2037	288	0,15
300 000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046	312	0,16
50 000	USD	Comcast Corp., 4,95 %, 15/10/2058	67	0,03
300 000	USD	Commonwealth Edison Co., 2,55 %, 15/06/2026	318	0,16
100 000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01/11/2048	130	0,07
50 000	USD	ConocoPhillips, FRN, 4,88 %, 01/10/2047	62	0,03
200 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039	261	0,13
200 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15/06/2047	217	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15/05/2049	113	0,06
150 000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09/05/2047	175	0,09
350 000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,80 %, 15/02/2028	384	0,20
50 000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2051	47	0,02
100 000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30/05/2042	123	0,06
50 000	USD	Cummins, Inc., 3,65 %, 01/10/2023	54	0,03
29 000	USD	CVS Health Corp., 4,30 %, 25/03/2028	33	0,02
50 000	USD	CVS Health Corp., 5,30 %, 05/12/2043	63	0,03
150 000	USD	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	185	0,09
50 000	USD	CyrusOne LP, REIT, 2,15 %, 01/11/2030	47	0,02
100 000	USD	Daimler Finance North America LLC, 8,50 %, 18/01/2031	149	0,08
150 000	USD	Darden Restaurants, Inc., 3,85 %, 01/05/2027	165	0,08
50 000	USD	Deere & Co., 2,88 %, 07/09/2049	49	0,03
500 000	USD	Dell International LLC, 4,90 %, 01/10/2026	574	0,29
100 000	USD	Dell International LLC, FRN, 8,35 %, 15/07/2046	157	0,08
250 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24/03/2031	252	0,13
50 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051	53	0,03
200 000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2,63 %, 15/04/2024	259	0,13
100 000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1,13 %, 09/04/2028	125	0,06
150 000	USD	Dollar General Corp., 3,25 %, 15/04/2023	157	0,08
100 000	USD	Dollar General Corp., 4,13 %, 03/04/2050	113	0,06
100 000	USD	Dollar Tree, Inc., 4,20 %, 15/05/2028	113	0,06
150 000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04/11/2027	185	0,09
100 000	USD	Dow Chemical Co. (The), 5,25 %, 15/11/2041	127	0,07
50 000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01/08/2027	55	0,03
100 000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02/11/2032	114	0,06
250 000	USD	eBay, Inc., 2,70 %, 11/03/2030	255	0,13
150 000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08/07/2025	200	0,10
100 000	USD	Edison International, 5,75 %, 15/06/2027	117	0,06
200 000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	228	0,12
100 000	USD	El Paso Electric Co., 6,00 %, 15/05/2035	133	0,07
200 000	USD	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15/02/2031	191	0,10
150 000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051	142	0,07
100 000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01/11/2031	122	0,06
50 000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,05 %, 15/02/2022	51	0,03
150 000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15/02/2043	169	0,09
200 000	USD	EOG Resources, Inc., 2,63 %, 15/03/2023	207	0,11
50 000	USD	Equifax, Inc., 3,30 %, 15/12/2022	52	0,03
150 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,20 %, 18/11/2029	158	0,08
50 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15/07/2050	46	0,02
100 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051	91	0,05
50 000	USD	ERAC USA Finance LLC, FRN, 7,00 %, 15/10/2037	74	0,04
50 000	USD	ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15/02/2030	51	0,03
50 000	USD	Essential Utilities, Inc., 4,28 %, 01/05/2049	57	0,03
50 000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,15 %, 15/03/2027	55	0,03
300 000	EUR	Euronet Worldwide, Inc., FRN, 1,38 %, 22/05/2026	366	0,19
200 000	USD	Eversource Energy, 3,80 %, 01/12/2023	216	0,11
150 000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050	154	0,08
200 000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035	259	0,13
50 000	USD	Exelon Generation Co. LLC, 4,25 %, 15/06/2022	52	0,03
50 000	USD	Exelon Generation Co. LLC, 6,25 %, 01/10/2039	59	0,03
100 000	EUR	Expedia Group, Inc., 2,50 %, 03/06/2022	123	0,06
350 000	USD	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15/02/2030	356	0,18
300 000	USD	Expedia Group, Inc., FRN, 6,25 %, 01/05/2025	349	0,18
300 000	USD	Exxon Mobil Corp., 2,02 %, 16/08/2024	313	0,16
200 000	USD	Exxon Mobil Corp., 3,48 %, 19/03/2030	219	0,11
400 000	USD	Exxon Mobil Corp., 4,11 %, 01/03/2046	449	0,23
50 000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, FRN, 4,50 %, 01/12/2044	58	0,03
200 000	EUR	FedEx Corp., 0,95 %, 04/05/2033	238	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150 000	USD	FedEx Corp., 4,90 %, 15/01/2034	183	0,09
100 000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 3,40 %, 15/06/2030	106	0,05
100 000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 2,45 %, 15/03/2031	98	0,05
100 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15/07/2024	124	0,06
200 000	USD	Fifth Third Bancorp, 4,30 %, 16/01/2024	218	0,11
100 000	EUR	Fiserv, Inc., 1,63 %, 01/07/2030	129	0,07
50 000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01/07/2049	59	0,03
100 000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049	103	0,05
150 000	USD	FMC Corp., 3,20 %, 01/10/2026	162	0,08
75 000	USD	FMC Corp., 4,50 %, 01/10/2049	88	0,05
200 000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026	197	0,10
200 000	USD	Fortinet, Inc., 2,20 %, 15/03/2031	195	0,10
50 000	USD	Fox Corp., 5,48 %, 25/01/2039	63	0,03
50 000	USD	Fox Corp., 5,58 %, 25/01/2049	64	0,03
100 000	USD	FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15/07/2024	107	0,06
300 000	USD	GE Capital Funding LLC, 3,45 %, 15/05/2025	326	0,17
100 000	USD	General Electric Co., 4,35 %, 01/05/2050	112	0,06
100 000	EUR	General Mills, Inc., 0,45 %, 15/01/2026	122	0,06
100 000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15/04/2030	104	0,05
400 000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2,20 %, 01/04/2024	510	0,26
100 000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 03/09/2025	143	0,07
600 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08/01/2031	575	0,29
400 000	USD	Genuine Parts Co., 1,88 %, 01/11/2030	376	0,19
50 000	USD	Georgia-Pacific LLC, 8,00 %, 15/01/2024	60	0,03
100 000	USD	Gilead Sciences, Inc., 4,75 %, 01/03/2046	121	0,06
100 000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15/05/2038	146	0,08
150 000	USD	Glencore Funding LLC, 4,13 %, 30/05/2023	160	0,08
150 000	USD	Glencore Funding LLC, FRN, 4,00 %, 16/04/2025	164	0,08
50 000	USD	Global Payments, Inc., 4,15 %, 15/08/2049	56	0,03
100 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01/06/2025	113	0,06
100 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15/01/2029	115	0,06
200 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15/01/2030	212	0,11
100 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15/01/2031	106	0,05
100 000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 3,75 %, 10/02/2025	107	0,06
300 000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 2,88 %, 15/01/2026	310	0,16
200 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,25 %, 01/02/2023	255	0,13
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,00 %, 03/03/2024	219	0,11
300 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 23/01/2025	325	0,17
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025	218	0,11
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 25/02/2026	222	0,11
50 000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7,25 %, 10/04/2028	94	0,05
100 000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,13 %, 25/07/2029	153	0,08
50 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,88 %, 21/01/2030	61	0,03
250 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037	356	0,18
100 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041	143	0,07
300 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,67 %, 08/03/2024	300	0,15
275 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,99 %, 27/01/2032	262	0,13
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,21 %, 22/04/2042	202	0,10
400 000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 3,38 %, 15/04/2024	416	0,21
100 000	USD	Halliburton Co., 4,75 %, 01/08/2043	109	0,06
50 000	USD	Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19/11/2029	55	0,03
300 000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026	348	0,18
100 000	USD	HCA, Inc., 5,50 %, 15/06/2047	126	0,06
150 000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2049	185	0,09
150 000	USD	Hess Corp., 7,30 %, 15/08/2031	198	0,10
200 000	USD	HollyFrontier Corp., 5,88 %, 01/04/2026	229	0,12
50 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,75 %, 15/02/2024	54	0,03
150 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041	213	0,11
50 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01/04/2043	59	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047	172	0,09
400 000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11/06/2030	387	0,20
450 000	USD	HP, Inc., 3,40 %, 17/06/2030	480	0,25
150 000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01/10/2024	164	0,08
300 000	USD	Humana, Inc., 3,95 %, 15/03/2027	336	0,17
200 000	USD	Humana, Inc., 3,95 %, 15/08/2049	215	0,11
200 000	USD	Huntsman International LLC, 4,50 %, 01/05/2029	225	0,12
500 000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	520	0,27
100 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05/06/2031	128	0,07
100 000	USD	Illinois Tool Works, Inc., 3,90 %, 01/09/2042	116	0,06
200 000	USD	Intel Corp., 3,15 %, 11/05/2027	219	0,11
50 000	USD	Intel Corp., 4,95 %, 25/03/2060	67	0,03
100 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,00 %, 15/10/2023	108	0,06
400 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,75 %, 01/12/2025	444	0,23
150 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030	146	0,08
50 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/06/2050	47	0,02
100 000	USD	International Business Machines Corp., 3,38 %, 01/08/2023	107	0,06
200 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15/05/2039	232	0,12
100 000	USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 4,38 %, 01/06/2047	114	0,06
50 000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041	69	0,04
200 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 2,40 %, 01/03/2031	196	0,10
100 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01/03/2041	100	0,05
50 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01/10/2048	63	0,03
400 000	USD	Intuit, Inc., 0,65 %, 15/07/2023	403	0,21
100 000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027	99	0,05
100 000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	96	0,05
50 000	USD	Jabil, Inc., 4,70 %, 15/09/2022	53	0,03
200 000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	200	0,10
200 000	USD	Jabil, Inc., 3,00 %, 15/01/2031	204	0,10
50 000	USD	Jefferies Financial Group, Inc., 5,50 %, 18/10/2023	54	0,03
50 000	USD	Jefferies Group LLC, 4,85 %, 15/01/2027	58	0,03
200 000	USD	John Deere Capital Corp., 2,80 %, 27/01/2023	209	0,11
150 000	USD	John Deere Capital Corp., 2,80 %, 18/07/2029	159	0,08
172 391	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042	200	0,10
200 000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/03/2026	214	0,11
300 000	USD	Johnson & Johnson, 4,38 %, 05/12/2033	369	0,19
100 000	USD	Johnson & Johnson, 3,50 %, 15/01/2048	111	0,06
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2,75 %, 01/02/2023	127	0,07
300 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,38 %, 01/05/2023	317	0,16
800 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01/02/2024	874	0,45
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15/12/2026	226	0,12
150 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16/08/2043	202	0,10
400 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,70 %, 16/03/2024	401	0,21
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025	104	0,05
300 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,09 %, 11/03/2027	377	0,19
100 000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,00 %, 25/07/2031	124	0,06
300 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041	275	0,14
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,26 %, 22/02/2048	232	0,12
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048	222	0,11
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22/04/2051	49	0,03
50 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 5,09 %, 25/05/2048	64	0,03
150 000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06/04/2027	173	0,09
150 000	USD	Kimberly-Clark Corp., 1,05 %, 15/09/2027	146	0,08
50 000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01/08/2037	75	0,04
150 000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15/01/2038	205	0,11
50 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01/03/2048	59	0,03
50 000	USD	KKR Group Finance Co. II LLC, 5,50 %, 01/02/2043	65	0,03
100 000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050	110	0,06
75 000	USD	L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15/01/2031	71	0,04

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100 000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,75 %, 23/08/2022	103	0,05
300 000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01/02/2025	326	0,17
100 000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 4,70 %, 01/02/2045	116	0,06
50 000	USD	Las Vegas Sands Corp., 3,90 %, 08/08/2029	52	0,03
100 000	USD	Lazard Group LLC, 4,50 %, 19/09/2028	114	0,06
150 000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	165	0,08
200 000	USD	Lear Corp., 3,50 %, 30/05/2030	212	0,11
100 000	USD	Lear Corp., 5,25 %, 15/05/2049	118	0,06
100 000	USD	Leggett & Platt, Inc., 3,50 %, 15/11/2027	108	0,06
200 000	USD	Lennox International, Inc., 1,70 %, 01/08/2027	198	0,10
50 000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029	58	0,03
100 000	USD	Life Storage LP, REIT, 2,20 %, 15/10/2030	96	0,05
400 000	USD	LifeStorage LP, REIT, 3,50 %, 01/07/2026	436	0,22
100 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,88 %, 15/09/2023	107	0,06
100 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027	108	0,06
50 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,00 %, 15/10/2050	47	0,02
100 000	USD	Magellan Midstream Partners LP, 4,20 %, 03/10/2047	105	0,05
100 000	USD	Markel Corp., 4,15 %, 17/09/2050	114	0,06
50 000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026	53	0,03
200 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025	230	0,12
300 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 4,63 %, 15/06/2030	337	0,17
100 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15/10/2032	104	0,05
200 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15/03/2024	218	0,11
200 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15/03/2029	232	0,12
150 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15/03/2049	195	0,10
100 000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047	114	0,06
100 000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01/07/2111	162	0,08
100 000	USD	MassMutual Global Funding II, 2,50 %, 17/10/2022	103	0,05
350 000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21/11/2026	380	0,20
100 000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027	135	0,07
150 000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046	171	0,09
100 000	USD	Maxim Integrated Products, Inc., 3,38 %, 15/03/2023	105	0,05
200 000	USD	Maxim Integrated Products, Inc., 3,45 %, 15/06/2027	220	0,11
100 000	EUR	McDonald's Corp., 1,75 %, 03/05/2028	133	0,07
100 000	USD	McDonald's Corp., 4,88 %, 09/12/2045	124	0,06
100 000	USD	McDonald's Corp., 4,45 %, 01/03/2047	118	0,06
100 000	USD	McKesson Corp., 3,80 %, 15/03/2024	109	0,06
200 000	USD	McKesson Corp., 4,75 %, 30/05/2029	236	0,12
100 000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044	126	0,06
50 000	USD	Medtronic, Inc., 4,63 %, 15/03/2045	64	0,03
50 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,75 %, 10/02/2025	53	0,03
150 000	USD	Merck & Co., Inc., 3,40 %, 07/03/2029	166	0,09
100 000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15/10/2034	150	0,08
200 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24/06/2040	186	0,10
200 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050	178	0,09
150 000	USD	MetLife, Inc., 4,13 %, 13/08/2042	174	0,09
100 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027	124	0,06
300 000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15/02/2027	337	0,17
150 000	USD	Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15/02/2030	173	0,09
100 000	USD	Microsoft Corp., 3,13 %, 03/11/2025	109	0,06
172 000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036	192	0,10
200 000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050	186	0,10
78 000	USD	Microsoft Corp., 2,92 %, 17/03/2052	78	0,04
200 000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 1,25 %, 13/06/2028	252	0,13
50 000	USD	Moody's Corp., 4,50 %, 01/09/2022	52	0,03
200 000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030	248	0,13
150 000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22/05/2023	160	0,08
200 000	EUR	Morgan Stanley, 1,75 %, 30/01/2025	256	0,13
150 000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025	173	0,09

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
100 000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026	128	0,07
150 000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20/01/2027	166	0,09
100 000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27/01/2045	118	0,06
150 000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047	180	0,09
400 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026	415	0,21
500 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	491	0,25
200 000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0,50 %, 07/02/2031	236	0,12
200 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032	190	0,10
150 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24/03/2051	211	0,11
50 000	USD	Mosaic Co. (The), 5,45 %, 15/11/2033	62	0,03
150 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	172	0,09
300 000	USD	MPLX LP, 4,88 %, 01/12/2024	336	0,17
150 000	USD	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	148	0,08
200 000	USD	MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048	220	0,11
100 000	EUR	Nasdaq, Inc., 1,75 %, 28/03/2029	131	0,07
100 000	EUR	Nasdaq, Inc., 0,88 %, 13/02/2030	122	0,06
150 000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026	167	0,09
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07/02/2024	106	0,05
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030	101	0,05
300 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,30 %, 15/03/2049	358	0,18
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038	174	0,09
150 000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22/06/2025	154	0,08
100 000	USD	NetApp, Inc., 2,70 %, 22/06/2030	101	0,05
100 000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026	109	0,06
200 000	USD	Newmont Corp., 2,25 %, 01/10/2030	196	0,10
200 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01/05/2025	213	0,11
100 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077	112	0,06
50 000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050	47	0,02
150 000	USD	NIKE, Inc., 2,25 %, 01/05/2023	155	0,08
150 000	USD	NIKE, Inc., 2,38 %, 01/11/2026	160	0,08
250 000	USD	NIKE, Inc., 3,38 %, 27/03/2050	267	0,14
300 000	USD	Novartis Capital Corp., 3,40 %, 06/05/2024	326	0,17
100 000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044	123	0,06
100 000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14/08/2050	96	0,05
150 000	USD	NSTAR Electric Co., 3,95 %, 01/04/2030	171	0,09
100 000	USD	Nucor Corp., 4,13 %, 15/09/2022	104	0,05
100 000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01/11/2024	111	0,06
100 000	USD	NVIDIA Corp., 2,85 %, 01/04/2030	106	0,05
100 000	USD	NVIDIA Corp., 3,50 %, 01/04/2050	108	0,06
150 000	USD	NVR, Inc., 3,95 %, 15/09/2022	156	0,08
300 000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	312	0,16
150 000	USD	Old Republic International Corp., 3,88 %, 26/08/2026	168	0,09
250 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028	279	0,14
100 000	USD	Omnicom Group, Inc., 3,63 %, 01/05/2022	103	0,05
100 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 0,55 %, 01/10/2025	98	0,05
200 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01/06/2042	264	0,14
100 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047	111	0,06
25 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, FRN, 5,35 %, 01/10/2052	35	0,02
100 000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025	112	0,06
200 000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041	244	0,13
100 000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15/03/2029	110	0,06
100 000	USD	Oracle Corp., 2,50 %, 15/10/2022	103	0,05
200 000	USD	Oracle Corp., 2,65 %, 15/07/2026	211	0,11
75 000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25/03/2031	76	0,04
100 000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08/07/2039	135	0,07
50 000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25/03/2041	51	0,03
100 000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08/07/2044	113	0,06
200 000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050	197	0,10
50 000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055	55	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
75 000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25/03/2061	79	0,04
150 000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050	152	0,08
200 000	USD	Owl Rock Capital Corp., 3,40 %, 15/07/2026	208	0,11
100 000	USD	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15/12/2029	105	0,05
100 000	USD	Parker-Hannifin Corp., 2,70 %, 14/06/2024	106	0,05
100 000	USD	Parker-Hannifin Corp., 4,45 %, 21/11/2044	119	0,06
200 000	USD	Parker-Hannifin Corp., 4,00 %, 14/06/2049	226	0,12
50 000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01/10/2029	53	0,03
200 000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051	201	0,10
200 000	USD	Penske Truck Leasing Co. LP, 4,88 %, 11/07/2022	210	0,11
350 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,38 %, 06/10/2026	373	0,19
150 000	USD	PepsiCo, Inc., 3,00 %, 15/10/2027	164	0,08
200 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18/07/2028	253	0,13
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16/10/2039	119	0,06
100 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05/03/2042	117	0,06
50 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15/10/2049	49	0,03
150 000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1,88 %, 19/07/2026	195	0,10
100 000	USD	PerkinElmer, Inc., 3,30 %, 15/09/2029	106	0,05
50 000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15/12/2046	59	0,03
100 000	USD	Phillips 66, 4,30 %, 01/04/2022	104	0,05
100 000	USD	Phillips 66, 5,88 %, 01/05/2042	132	0,07
450 000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031	426	0,22
50 000	USD	Polar Tankers, Inc., 5,95 %, 10/05/2037	63	0,03
100 000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15/11/2037	144	0,07
300 000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026	298	0,15
100 000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15/01/2043	109	0,06
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11/05/2027	155	0,08
150 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1,20 %, 30/10/2028	195	0,10
150 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26/03/2030	163	0,08
200 000	USD	Progressive Corp. (The), 4,13 %, 15/04/2047	237	0,12
100 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050	117	0,06
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,38 %, 06/02/2028	121	0,06
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06/02/2035	120	0,06
100 000	USD	Prologis LP, REIT, 2,25 %, 15/04/2030	100	0,05
100 000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01/07/2049	109	0,06
200 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01/05/2050	188	0,10
200 000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15/06/2024	212	0,11
100 000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15/02/2026	99	0,05
150 000	USD	Public Storage, REIT, 3,09 %, 15/09/2027	163	0,08
300 000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029	330	0,17
50 000	USD	Qualcomm, Inc., 4,30 %, 20/05/2047	60	0,03
400 000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	411	0,21
200 000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	208	0,11
100 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15/10/2026	113	0,06
200 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2031	214	0,11
100 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	93	0,05
100 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050	87	0,04
400 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030	388	0,20
200 000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28/11/2044	239	0,12
200 000	USD	Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15/09/2024	210	0,11
100 000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15/02/2031	94	0,05
100 000	USD	S&P Global, Inc., 2,95 %, 22/01/2027	108	0,06
200 000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01/12/2029	206	0,11
100 000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049	105	0,05
150 000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060	124	0,06
500 000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,50 %, 15/05/2030	564	0,29
100 000	USD	salesforce.com, Inc., 3,25 %, 11/04/2023	106	0,05
50 000	USD	salesforce.com, Inc., 3,70 %, 11/04/2028	56	0,03
200 000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040	238	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
150 000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 3,75 %, 01/06/2047	164	0,08
150 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13/07/2027	167	0,09
100 000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15/10/2039	136	0,07
500 000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030	457	0,23
250 000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 2,95 %, 15/08/2029	263	0,14
200 000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 2,30 %, 15/05/2030	199	0,10
100 000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 4,50 %, 01/06/2047	119	0,06
100 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 4,75 %, 15/03/2042	119	0,06
300 000	USD	Sodexo, Inc., 2,72 %, 16/04/2031	299	0,15
50 000	USD	Sonoco Products Co., 5,75 %, 01/11/2040	63	0,03
200 000	USD	Southern California Edison Co., 3,50 %, 01/10/2023	213	0,11
250 000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040	285	0,15
150 000	USD	Southern California Gas Co., 2,60 %, 15/06/2026	159	0,08
200 000	USD	Southwest Airlines Co., 5,13 %, 15/06/2027	234	0,12
150 000	USD	Spectra Energy Partners LP, 4,75 %, 15/03/2024	166	0,09
100 000	USD	Spirit Realty LP, REIT, 3,40 %, 15/01/2030	105	0,05
50 000	USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2,30 %, 15/03/2030	51	0,03
100 000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01/10/2023	107	0,06
50 000	USD	Starbucks Corp., 4,45 %, 15/08/2049	59	0,03
100 000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20/11/2023	108	0,06
275 000	USD	STORE Capital Corp., REIT, 2,75 %, 18/11/2030	274	0,14
200 000	USD	Stryker Corp., 3,50 %, 15/03/2026	220	0,11
200 000	USD	Stryker Corp., 3,65 %, 07/03/2028	223	0,11
100 000	EUR	Stryker Corp., 2,63 %, 30/11/2030	142	0,07
300 000	USD	SVB Financial Group, 3,13 %, 05/06/2030	315	0,16
300 000	USD	SVB Financial Group, 1,80 %, 02/02/2031	280	0,14
150 000	USD	Synchrony Financial, 3,70 %, 04/08/2026	163	0,08
50 000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01/04/2046	57	0,03
50 000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 4,13 %, 15/07/2027	55	0,03
300 000	USD	TD Ameritrade Holding Corp., 3,30 %, 01/04/2027	328	0,17
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,75 %, 12/09/2024	123	0,06
300 000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,13 %, 25/03/2025	334	0,17
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,50 %, 01/03/2028	122	0,06
100 000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,50 %, 25/03/2030	117	0,06
100 000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2,38 %, 15/04/2032	139	0,07
200 000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,10 %, 15/08/2047	232	0,12
50 000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5,75 %, 02/06/2031	88	0,05
150 000	USD	Time Warner Cable LLC, 6,55 %, 01/05/2037	200	0,10
100 000	USD	Time Warner Cable LLC, 5,50 %, 01/09/2041	120	0,06
100 000	USD	Time Warner Entertainment Co. LP, 8,38 %, 15/07/2033	148	0,08
100 000	USD	TJX Cos., Inc. (The), 2,50 %, 15/05/2023	104	0,05
500 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028	497	0,26
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15/04/2050	56	0,03
100 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15/02/2051	94	0,05
100 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,60 %, 15/11/2060	96	0,05
150 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 2,63 %, 10/01/2023	156	0,08
100 000	USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 4,25 %, 15/06/2023	108	0,06
150 000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037	215	0,11
300 000	USD	Trimble, Inc., FRN, 4,90 %, 15/06/2028	348	0,18
50 000	USD	Truist Financial Corp., 3,88 %, 19/03/2029	56	0,03
50 000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01/03/2032	71	0,04
50 000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,70 %, 01/12/2042	55	0,03
50 000	USD	Tyson Foods, Inc., 4,50 %, 15/06/2022	52	0,03
350 000	USD	Unilever Capital Corp., 3,50 %, 22/03/2028	389	0,20
50 000	USD	Union Pacific Corp., 4,16 %, 15/07/2022	52	0,03
50 000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01/10/2051	54	0,03
200 000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,05 %, 15/11/2027	220	0,11
300 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15/11/2028	384	0,20
50 000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15/11/2040	64	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres de créance d'entreprise (suite)				
États-Unis (suite)				
200 000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15/11/2047	225	0,12
150 000	USD	United Parcel Service, Inc., 5,30 %, 01/04/2050	208	0,11
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,75 %, 15/07/2025	111	0,06
300 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	297	0,15
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15/07/2035	123	0,06
200 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/03/2043	236	0,12
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15/01/2047	117	0,06
150 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/08/2049	164	0,08
200 000	USD	US Bancorp, 3,00 %, 15/03/2022	204	0,11
100 000	USD	US Bancorp, 2,95 %, 15/07/2022	103	0,05
200 000	EUR	US Bancorp, 0,85 %, 07/06/2024	248	0,13
200 000	USD	US Bancorp, 3,10 %, 27/04/2026	217	0,11
50 000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037	65	0,03
200 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025	221	0,11
100 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050	102	0,05
100 000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15/02/2025	109	0,06
100 000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1,30 %, 18/05/2033	125	0,06
100 000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27/10/2036	160	0,08
200 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,81 %, 15/03/2039	243	0,12
100 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15/08/2046	112	0,06
200 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15/09/2048	237	0,12
50 000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050	38	0,02
200 000	USD	Viatis, Inc., 1,65 %, 22/06/2025	202	0,10
50 000	USD	Viatis, Inc., 4,00 %, 22/06/2050	50	0,03
100 000	USD	Visa, Inc., 3,15 %, 14/12/2025	109	0,06
400 000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030	404	0,21
150 000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045	185	0,09
300 000	USD	VMware, Inc., 3,90 %, 21/08/2027	332	0,17
100 000	USD	Vulcan Materials Co., 4,50 %, 15/06/2047	117	0,06
150 000	USD	Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13/05/2040	161	0,08
50 000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049	54	0,03
500 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30/04/2026	518	0,27
200 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,01 %, 04/04/2051	261	0,13
300 000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 15/04/2030	336	0,17
100 000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 7,38 %, 15/03/2032	143	0,07
200 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,50 %, 15/11/2023	218	0,11
50 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027	55	0,03
100 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15/04/2040	131	0,07
100 000	USD	Willis North America, Inc., 3,88 %, 15/09/2049	109	0,06
100 000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037	139	0,07
100 000	EUR	Xylem, Inc., 2,25 %, 11/03/2023	125	0,06
50 000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026	55	0,03
100 000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1,16 %, 15/11/2027	125	0,06
150 000	USD	Zoetis, Inc., 3,25 %, 01/02/2023	156	0,08
100 000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043	123	0,06
200 000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048	242	0,12
		Total États-Unis	115 341	59,17
Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise			189 645	97,29
Titres adossés à des créances (« ABS »)				
Irlande				
50 000	GBP	Freshwater Finance plc 'A', 5,18 %, 20/04/2035	93	0,05
		Total Irlande	93	0,05
Total des investissements dans les titres adossés à des créances			93	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
OBLIGATIONS (suite)				
Titres supranationaux				
300 000	USD	Broadcom Corp., 3,13 %, 15/01/2025	320	0,16
142 000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027	156	0,08
100 000	USD	NXP BV, 4,30 %, 18/06/2029	113	0,06
Total des investissements dans des titres supranationaux			589	0,30
Total des investissements dans des obligations			190 509	97,73

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme²				
Achat 2 785 972 USD ; Vente 2 000 000 GBP	Citibank	04/05/2021	17	0,01
Total de la plus-value latente			17	0,01
Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating				
Achat 930 CHF ; Vente 1 008 USD ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Total de la plus-value latente			–	–
Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating				
Achat 36 496 545 GBP ; Vente 50 232 384 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	300	0,15
Total de la plus-value latente			300	0,15
Catégorie X GBP (Hedged) Distributing				
Achat 69 152 560 GBP ; Vente 95 178 818 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	568	0,29
Total de la plus-value latente			568	0,29
Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating				
Achat 40 680 471 EUR ; Vente 48 950 434 USD	J.P. Morgan	14/05/2021	30	0,02
Total de la plus-value latente			30	0,02
Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme			915	0,47
Contrats de change à terme²				
Achat 1 201 501 USD ; Vente 1 500 000 CAD	Citibank	04/05/2021	(18)	(0,01)
Achat 4 690 660 USD ; Vente 5 910 000 CAD	Bank of America	04/05/2021	(113)	(0,06)
Achat 541 827 USD ; Vente 460 000 EUR	BNP Paribas	04/05/2021	(12)	(0,01)
Achat 30 209 255 USD ; Vente 25 483 000 EUR	Citibank	04/05/2021	(467)	(0,23)
Achat 17 805 765 USD ; Vente 15 180 000 EUR	Barclays	04/05/2021	(468)	(0,24)
Achat 7 274 756 USD ; Vente 5 277 000 GBP	Goldman Sachs	04/05/2021	(32)	(0,02)
Total de la moins-value latente			(1 110)	(0,57)
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme			(1 110)	(0,57)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2021

Nombre de Contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (« futures »)						
Allemagne						
(5)	EUR	(500 000)	Euro-Bobl	08/06/2021	1	–
(11)	EUR	(1 100 000)	Euro-Bund	08/06/2021	19	0,01
Total Allemagne					20	0,01
Japon						
1	JPY	100 000 000	Obligation japonaise à 10 ans	14/06/2021	4	–
Total Japon					4	–
États-Unis						
(25)	USD	(2 500 000)	Obligation américaine Ultra à 10 ans	21/06/2021	39	0,02
(6)	USD	(600 000)	Long bond américain	21/06/2021	21	0,01
Total États-Unis					60	0,03
Total de la plus-value latente sur futures					84	0,04
Australie						
4	AUD	400 000	Obligation australienne à 10 ans	15/06/2021	(1)	–
Total Australie					(1)	–
Total de la moins-value latente sur futures					(1)	–
					Juste valeur '000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					191 508	98,24
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 111)	(0,57)
Trésorerie et marge de trésorerie					4 737	2,43
Autres actifs et passifs					(193)	(0,10)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables					194 941	100,00
						% des actifs totaux
Analyse des actifs totaux						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs						87,53
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						8,70
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,04
Instruments financiers dérivés de gré à gré						0,46
Autres éléments de l'actif						3,27
Total des actifs						100,00

¹Le titre est perpétuel et n'a pas de date d'échéance pré-déterminée. Si une date est indiquée, il s'agit de la prochaine date de rachat.

²Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

³Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Exposition sous-jacente	Sur plus-value '000 USD	Sur moins-value '000 USD
Contrats de change à terme	198 009	62 833
Contrats à terme ferme (« futures »)	9 032	431

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
114 800	Wilmar International Ltd.	404
35 000	AIA Group Ltd.	390
259 700	PTT PCL NVDR	332
1 106	BeiGene Ltd. ADR	303
104 300	Singapore Technologies Engineering Ltd.	283
10 600	Meituan 'B'	257
990	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	247
141 300	Singapore Telecommunications Ltd.	246
89 000	Quanta Computer, Inc.	243
19 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	235
183 200	ComfortDelGro Corp. Ltd.	231
940 000	Land & Houses PCL NVDR	230
1 269	Sea Ltd. ADR	207
2 900	Tencent Holdings Ltd.	206
11 600	Hang Seng Bank Ltd.	197
643	NAVER Corp.	188
2 696	WNS Holdings Ltd. ADR	183
57 100	PTT Exploration & Production PCL NVDR	181
3 700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	174
1 467	Pinduoduo, Inc. ADR	171
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
293 900	PTT PCL NVDR	374
105 100	Wilmar International Ltd.	357
1 182	BeiGene Ltd. ADR	321
6 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	310
168 100	Singapore Telecommunications Ltd.	295
104 300	Singapore Technologies Engineering Ltd.	292
88 000	Quanta Computer, Inc.	262
78 100	PTT Exploration & Production PCL NVDR	245
1 269	Sea Ltd. ADR	239
983 400	Land & Houses PCL NVDR	239
21 800	AIA Group Ltd.	239
11 900	Hang Seng Bank Ltd.	207
3 499	Yum China Holdings, Inc.	194
26 200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	189
2 500	Tencent Holdings Ltd.	188
38 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	169
2 153	LG Corp.	166
138 900	Sheng Siong Group Ltd.	165
24 500	China Mobile Ltd.	158
4 000	Meituan 'B'	156

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
2 700 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/04/2021	2 700
4 227	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1 083
13 700	Tencent Holdings Ltd.	1 043
14 509	Samsung Electronics Co. Ltd.	934
44 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	784
6 592	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	566
6 600	JD.com, Inc. ADR	562
17 500	Meituan 'B'	557
6 589	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	453
5 893	HDFC Bank Ltd. ADR	435
47 000	Delta Electronics, Inc.	422
4 825	TAL Education Group ADR	358
3 114	NetEase, Inc. ADR	347
1 820	Baidu, Inc. ADR	340
28 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	309
1 302	Naspers Ltd. 'N'	285
81 600	Xiaomi Corp. 'B'	281
98 000	Nan Ya Plastics Corp.	264
1 771	Pinduoduo, Inc. ADR	238
120 500	Malayan Banking Bhd.	234

Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
2 700 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/04/2021	2 700
5 852	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	573
6 100	Tencent Holdings Ltd.	448
544 000	China Construction Bank Corp. 'H'	444
1 479	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	392
5 379	Samsung Electronics Co. Ltd.	323
4 357	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	311
7 200	Meituan 'B'	299
20 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	293
2 280	NetEase, Inc. ADR	273
1 562	Baidu, Inc. ADR	256
3 027	JD.com, Inc. ADR	244
20 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	230
3 478	TAL Education Group ADR	224
26 000	Delta Electronics, Inc.	213
73 200	Xiaomi Corp. 'B'	213
134 800	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	211
2 714	HDFC Bank Ltd. ADR	203
34 000	China Mobile Ltd.	198
6 393	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	198

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 EUR
10 478	Deutsche Boerse AG	1 517
5 494	adidas AG	1 508
19 204	Novartis AG, Registered	1 438
3 885	ASML Holding NV	1 402
33 387	Koninklijke Philips NV	1 400
12 127	SAP SE	1 374
31 601	Deutsche Post AG	1 337
10 856	Siemens AG, Registered	1 289
21 112	Novo Nordisk A/S 'B'	1 218
24 863	Daimler AG	1 177
12 237	Beiersdorf AG	1 141
80 706	Equinor ASA	1 070
109 936	E.ON SE	1 002
10 306	Nestle SA, Registered	984
6 992	Merck KGaA	906
407 020	Banco Santander SA	901
14 854	BASF SE	895
6 230	Orsted A/S	888
25 816	NN Group NV	881
4 666	Allianz SE	870

Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 EUR
26 791	Novartis AG, Registered	2 011
18 024	SAP SE	1 986
28 289	Novo Nordisk A/S 'B'	1 640
9 944	Deutsche Boerse AG	1 456
33 312	Koninklijke Philips NV	1 445
14 539	Nestle SA, Registered	1 415
3 610	ASML Holding NV	1 363
10 939	Siemens AG, Registered	1 341
21 868	BASF SE	1 272
6 656	Allianz SE	1 231
135 479	ING Groep NV	1 156
3 879	adidas AG	1 080
22 718	Daimler AG	1 079
10 479	Beiersdorf AG	1 003
24 299	Deutsche Post AG	936
420 766	Banco Santander SA	923
11 112	Swiss Re AG	828
2 759	Roche Holding AG	822
22 713	NN Group NV	771
428	Adyen NV	760

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		Coût
Quantité	Placements	'000 EUR
1 512	adidas AG	410
9 566	Deutsche Post AG	405
7 867	Daimler AG	376
18 334	RELX plc	373
1 016	ASML Holding NV	361
4 675	Novartis AG, Registered	347
2 784	SAP SE	328
7 852	Koninklijke Philips NV	324
5 461	BASF SE	324
2 210	Deutsche Boerse AG	323
4 478	Novo Nordisk A/S 'B'	260
35 001	Nordea Bank Abp	248
1 877	Merck KGaA	239
1 566	DSV PANALPINA A/S	228
2 344	Nestle SA, Registered	223
3 655	Bayerische Motoren Werke AG	217
4 954	QIAGEN NV	215
16 108	Equinor ASA	214
393	Kering SA	213
675	Roche Holding AG	208

Ventes		Produit
Quantité	Placements	'000 EUR
7 082	Novartis AG, Registered	540
4 622	SAP SE	519
7 247	Novo Nordisk A/S 'B'	424
18 334	RELX plc	381
7 299	Unilever NV	365
973	ASML Holding NV	336
6 896	Daimler AG	331
5 857	BASF SE	305
3 025	Nestle SA, Registered	298
7 549	Deutsche Post AG	285
1 526	Allianz SE	280
885	Roche Holding AG	265
3 943	Bayerische Motoren Werke AG	262
17 182	Deutsche Telekom AG, Registered	258
1 946	Siemens AG, Registered	245
888	adidas AG	245
1 627	Deutsche Boerse AG	242
28 458	ING Groep NV	238
5 501	Koninklijke Philips NV	238
928	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	232

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
194 892	Apple, Inc.	31 443
112 908	Microsoft Corp.	23 578
5 497	Amazon.com, Inc.	16 666
113 932	Walt Disney Co. (The)	15 460
8 472	Alphabet, Inc. 'A'	14 491
31 828	NVIDIA Corp.	14 022
234 382	Intel Corp.	13 323
27 826	Adobe, Inc.	13 321
35 269	Intuit, Inc.	13 002
19 438	Tesla, Inc.	12 783
46 090	Facebook, Inc. 'A'	12 389
183 206	Morgan Stanley	11 793
168 425	Gilead Sciences, Inc.	11 425
32 786	Costco Wholesale Corp.	11 132
47 250	Deere & Co.	11 018
71 065	Johnson & Johnson	11 014
56 998	PayPal Holdings, Inc.	10 490
42 355	salesforce.com, Inc.	10 140
19 765	ServiceNow, Inc.	9 934
74 137	NextEra Energy, Inc.	9 911
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
94 946	Microsoft Corp.	21 004
109 072	Apple, Inc.	18 529
33 238	NVIDIA Corp.	18 067
5 177	Amazon.com, Inc.	16 161
92 155	Walt Disney Co. (The)	14 130
17 187	Tesla, Inc.	12 029
49 008	salesforce.com, Inc.	10 985
20 498	ServiceNow, Inc.	10 605
124 661	NextEra Energy, Inc.	10 396
45 565	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	9 825
257 075	Discovery, Inc. 'A'	9 399
40 977	PayPal Holdings, Inc.	8 299
63 426	Procter & Gamble Co. (The)	8 244
101 437	Merck & Co., Inc.	7 998
32 467	Facebook, Inc. 'A'	7 929
171 989	Exxon Mobil Corp.	7 257
221 183	Wells Fargo & Co.	6 803
24 812	Home Depot, Inc. (The)	6 703
12 346	Netflix, Inc.	6 163
33 554	Clorox Co. (The)	6 149

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
35 361	Apple, Inc.	5 906
26 148	Microsoft Corp.	5 705
27 212	Walt Disney Co. (The)	4 089
14 516	Facebook, Inc. 'A'	3 803
29 847	NIKE, Inc. 'B'	3 615
17 456	PayPal Holdings, Inc.	3 514
16 905	Visa, Inc. 'A'	3 414
71 630	Exxon Mobil Corp.	3 273
55 245	Intel Corp.	3 138
14 233	salesforce.com, Inc.	3 072
14 123	McDonald's Corp.	3 052
22 522	PepsiCo, Inc.	3 039
8 118	Intuit, Inc.	2 941
8 739	Mastercard, Inc. 'A'	2 927
13 268	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2 831
93 693	AT&T, Inc.	2 746
8 365	Lululemon Athletica, Inc.	2 728
34 617	Morgan Stanley	2 662
1 606	Alphabet, Inc. 'C'	2 614
33 472	Colgate-Palmolive Co.	2 613
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
25 606	Microsoft Corp.	5 809
24 460	Apple, Inc.	4 493
14 335	Facebook, Inc. 'A'	3 836
23 769	Walt Disney Co. (The)	3 720
28 991	NIKE, Inc. 'B'	3 673
17 203	Visa, Inc. 'A'	3 612
76 739	Exxon Mobil Corp.	3 532
16 398	PayPal Holdings, Inc.	3 489
15 843	salesforce.com, Inc.	3 452
107 485	Wells Fargo & Co.	3 208
22 440	PepsiCo, Inc.	3 198
14 046	McDonald's Corp.	2 988
8 889	Mastercard, Inc. 'A'	2 985
63 096	Cisco Systems, Inc.	2 893
49 375	Twitter, Inc.	2 818
9 697	Home Depot, Inc. (The)	2 771
90 472	AT&T, Inc.	2 667
8 042	Lululemon Athletica, Inc.	2 661
6 013	Adobe, Inc.	2 656
22 283	Nestle SA, Registered	2 597

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
9 429	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	943
23 051	BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD	331
290 000	China Construction Bank Corp. 'H'	239
9 100	Meituan 'B'	223
2 400	Tencent Holdings Ltd.	183
10 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	166
12 200	AIA Group Ltd.	151
20 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	150
1 202	SK Hynix, Inc.	149
13 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	148
11 700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	143
311	Kakao Corp.	140
16 200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	140
2 205	Samsung Electronics Co. Ltd.	136
17 000	Hua Hong Semiconductor Ltd.	130
558	Baidu, Inc. ADR	127
57 500	CP ALL PCL NVDR	115
5 000	Yageo Corp.	109
3 500	Alibaba Group Holding Ltd.	107
158 800	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	104
160 000	China Unicom Hong Kong Ltd.	102
15 900	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	95
2 000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	94
2 900	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	93
7 199	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	92
2 200	JD.com, Inc. 'A'	92
387	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	91
1 063	JD.com, Inc. ADR	90
116	NCSOFT Corp.	90
9 983	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	87
8 000	Win Semiconductors Corp.	83
802	NetEase, Inc. ADR	77
3 800	NetEase, Inc.	74
44 000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	72
100 667	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	72
15 695	Standard Chartered plc	70
16 000	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	68
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
9 926	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	993
6 500	Tencent Holdings Ltd.	479
14 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	296
71 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	257
21 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	237
16 364	BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD	228
6 600	Meituan 'B'	228
911	SK Telecom Co. Ltd.	225
624	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	173
558	Baidu, Inc. ADR	170
164 000	CNOOC Ltd.	153
23 000	Li Ning Co. Ltd.	136
248 200	Thai Beverage PCL	131
904	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	126
18 000	China Mobile Ltd.	113
21 500	CK Asset Holdings Ltd.	109
47 000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	108
1 000	Largan Precision Co. Ltd.	106
44 000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	105
40 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	103
15 500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	101
30 400	China Vanke Co. Ltd. 'H'	99
6 600	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	98
117	NCSOFT Corp.	97

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Ventes (suite)		(suite)	Produit
Volume	Investissements		'000 USD
1 272	HDFC Bank Ltd. ADR		95
2 904	Doosan Bobcat, Inc.		92
1 229	Samsung Electronics Co. Ltd.		91
160 000	China Unicom Hong Kong Ltd.		91
125 800	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR		89
2 200	JD.com, Inc. 'A'		86
1 063	JD.com, Inc. ADR		84
25 600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.		80
1 106	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference		78
115	Samsung Biologics Co. Ltd.		76
16 100	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'		75

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
13 655	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	1 366
11 100	Meituan 'B'	278
20 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	230
1 360	Baidu, Inc. ADR	226
11 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	200
249 000	China Construction Bank Corp. 'H'	193
628	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	170
2 347	LUKOIL PJSC ADR	167
316 000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	163
4 377	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	157
345	Kakao Corp.	155
206 200	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	153
2 305	Samsung Electronics Co. Ltd.	153
58 000	China Feihe Ltd.	149
9 900	Kuaishou Technology	148
11 231	Sberbank of Russia PJSC ADR	147
2 000	Tencent Holdings Ltd.	146
1 960	SK Hynix, Inc.	143
3 224	KB Financial Group, Inc.	136
9 672	Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	134
21 374	Cemex SAB de CV ADR	132
11 847	BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD	130
485	SK Holdings Co. Ltd.	127
456	POSCO	127
55 325	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	120
155	NCSOFT Corp.	117
32 299	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	115
1 710	JD.com, Inc. ADR	112
8 600	AIA Group Ltd.	110
2 505	Ozon Holdings plc ADR	107
3 000	MediaTek, Inc.	106
13 000	Suzano SA ADR	106
80 800	PTT PCL NVDR	106
107 000	CNOOC Ltd.	104
21 000	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	104
846	Credicorp Ltd.	102
1 383	Tencent Holdings Ltd. ADR	102
4 800	NetEase, Inc.	101
2 618	Bancolombia SA, Preference ADR	101
2 673	OTP Bank Nyrt.	100
38 000	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	100
39 000	Nanya Technology Corp.	99
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
9 756	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	976
7 200	Tencent Holdings Ltd.	495
30 592	BlackRock Global Funds - India Fund - Catégorie d'actions X2 - USD	407
1 386	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	358
8 100	Meituan 'B'	292
1 360	Baidu, Inc. ADR	290
26 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	281
393	Samsung SDI Co. Ltd.	225
3 938	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	188
418 200	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	177
779	SK Holdings Co. Ltd.	175
20 200	Walvax Biotechnology Co. Ltd. 'A'	175
178 000	CNOOC Ltd.	172
3 349	Huazhu Group Ltd. ADR	153
1 710	JD.com, Inc. ADR	151
9 700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	144
1 333	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	140
49 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	128
10 729	Eldorado Gold Corp.	124

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Ventes (suite)		(suite)
Volume	Investissements	Produit '000 USD
18 500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	121
4 800	NetEase, Inc.	119
15 500	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	114
1 383	Tencent Holdings Ltd. ADR	111
2 109	Silicon Motion Technology Corp. ADR	110
52 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	106
7 917	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	105
1 000	Largan Precision Co. Ltd.	104
55 325	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	101
16 300	Beijing New Building Materials plc 'A'	101
5 240	Prudential plc	98
2 250	JD.com, Inc. 'A'	96
2 149	Wizz Air Holdings plc	96

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 EUR
8 332	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	827
20 027	Enel SpA	164
1 115	Merck KGaA	150
3 751	BNP Paribas SA	148
10 727	FinecoBank Banca Fineco SpA	129
706	Ferrari NV	127
738	Sika AG, Registered	117
1 146	Prosus NV	110
194	Rational AG	103
2 420	QIAGEN NV	100
7 683	Allfunds Group plc	88
1 895	CTS Eventim AG & Co. KGaA	88
9 574	Metso Outotec OYJ	87
1 144	Worldline SA	79
1 917	BE Semiconductor Industries NV	70
264	Teleperformance	66
1 449	Auto1 Group SE	55
716	Amadeus IT Group SA	39
81	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	33
222	DSV PANALPINA A/S	31
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 EUR
8 200	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	813
2 391	SAP SE	243
3 031	Koninklijke Philips NV	131
580	Allianz SE	108
2 647	ASR Nederland NV	88
7 267	Iberdrola SA	81
606	DSV PANALPINA A/S	77
1 449	Auto1 Group SE	71
122	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	64
1 254	BNP Paribas SA	61
271	Sika AG, Registered	59
866	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	58
539	Symrise AG	56
278	Linde plc	56
1 122	Deutsche Wohnen SE	51
93	Kering SA	49
73	Straumann Holding AG, Registered	48
394	MorphoSys AG	45
175	Teleperformance	43
337	Ingenico Group SA	41
1 090	Moncler SpA	40
281	Pernod Ricard SA	39
595	KBC Group NV	36
134	adidas AG	34
394	Vinci SA	33
342	Sanofi	30

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
916 928	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	91 739
302 611	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	35 605
30 278	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	4 040
1 857 000	Gap, Inc. (The), 8,88 %, 15/05/2027	2 121
1 965 000	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15/11/2025	2 086
1 695 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,50 %, 01/06/2025	1 947
1 765 000	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15/01/2026	1 853
1 800 000	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025	1 742
1 630 000	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01/07/2025	1 702
1 400 000	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06/07/2024	1 678
1 300 000	AIB Group plc, FRN, 2,88 %, 30/05/2031	1 669
1 460 000	Unisys Corp., 6,88 %, 01/11/2027	1 596
1 350 000	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18/01/2029	1 593
1 300 000	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29/05/2026	1 560
1 300 000	Chemours Co. (The), 4,00 %, 15/05/2026	1 538
1 300 000	Adient Global Holdings Ltd., 3,50 %, 15/08/2024	1 535
1 400 000	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15/07/2025	1 526
1 335 000	Joseph T Ryerson & Son, Inc., 8,50 %, 01/08/2028	1 491
1 385 000	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01/04/2029	1 485
1 200 000	Mytilineos Financial Partners SA, 2,50 %, 01/12/2024	1 481
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
930 130	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	93 062
293 580	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	34 587
30 439	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	4 063
1 900 000	Open Text Corp., 5,88 %, 01/06/2026	2 002
1 400 000	Adient Global Holdings Ltd., 3,50 %, 15/08/2024	1 730
1 350 000	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2026	1 401
1 200 000	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,70 %, 20/07/2080	1 371
925 000	Stellantis NV, 3,88 %, 05/01/2026	1 303
1 180 000	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01/07/2025	1 254
1 157 000	Arconic Corp., 6,13 %, 15/02/2028	1 232
1 100 000	Boise Cascade Co., FRN, 5,63 %, 01/09/2024	1 133
1 000 000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 5,50 %, 01/05/2025	1 099
1 000 000	Meredith Corp., 6,50 %, 01/07/2025	1 073
900 000	K+S AG, 2,63 %, 06/04/2023	1 068
1 030 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 01/12/2027	1 063
975 000	Realogy Group LLC, 7,63 %, 15/06/2025	1 063
875 000	Ardagh Packaging Finance plc, 2,13 %, 15/08/2026	1 062
1 000 000	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01/04/2029	1 060
825 000	ams AG, 6,00 %, 31/07/2025	1 059
1 000 000	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15/11/2025	1 058

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
768 905	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	76 926
198 032	Brookfield Renewable Corp. 'A'	10 400
61 970	Zoetis, Inc.	9 897
260 546	Boston Scientific Corp.	9 814
42 093	Danaher Corp.	9 577
65 824	LEG Immobilien SE	9 289
27 123 767	Safaricom plc	8 782
28 809 700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8 712
53 381	Jack Henry & Associates, Inc.	8 226
185 515	Nuance Communications, Inc.	7 982
86 110	Itron, Inc.	7 714
115 549	Darling Ingredients, Inc.	7 575
37 535	Vestas Wind Systems A/S	7 555
167 312	Mimecast Ltd.	7 453
4 724	MercadoLibre, Inc.	7 420
125 009	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	7 236
84 094	ICF International, Inc.	6 759
236 100	Katitas Co. Ltd.	6 752
49 171	Everbridge, Inc.	6 691
37 906	Koninklijke DSM NV	6 515
115 401	Koninklijke Philips NV	6 348
122 655	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	6 146
263 958	EDP Renovaveis SA	5 999
49 560	Agilent Technologies, Inc.	5 993
159 088	Millicom International Cellular SA SDR	5 847
107 079	Oak Street Health, Inc.	5 799
63 182	Chegg, Inc.	5 758
58 281	Xylem, Inc.	5 617
119 884	Avangrid, Inc.	5 605
92 375	Genus plc	5 549
9 149	Samsung SDI Co. Ltd.	5 311
896 548	YDUQS Participacoes SA	5 307
119 304	Nexity SA	5 301
1 579 400	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	5 214
448 533	17 Education & Technology Group, Inc. ADR	5 212
368 839	Jaws Acquisition Corp. 'A'	5 152
128 601	1Life Healthcare, Inc.	5 148
34 940	Sun Communities, Inc., REIT	5 117
60 504	First Solar, Inc.	5 100
71 647	eHealth, Inc.	4 823
1 829 000	China Feihe Ltd.	4 657
59 779	Rapid7, Inc.	4 605
316 537	Atlantic Sapphire ASA	4 476
104 189	Invitae Corp.	4 452
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
704 097	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	70 442
71 647	eHealth, Inc.	4 674
222 267	SEEK Ltd.	4 583
150 630	Veolia Environnement SA	4 478
164 047	360 DigiTech, Inc. ADR	3 826
32 057	Xylem, Inc.	3 346
17 437	Vestas Wind Systems A/S	3 207
19 079	Acciona SA	3 091
42 500	Eisai Co. Ltd.	3 009
34 819	First Solar, Inc.	2 857
163 750	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	2 787
24 004	Emergent BioSolutions, Inc.	2 642
50 184	Avangrid, Inc.	2 586
83 724	Jamieson Wellness, Inc.	2 277
26 030	Chegg, Inc.	2 116
11 941	Square, Inc. 'A'	2 016
47 335	Boston Scientific Corp.	2 007

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Ventes (suite)		(suite)	Produit
Volume	Investissements		'000 USD
166 700	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'		1 992
19 507	Itron, Inc.		1 922
46 675	Nuance Communications, Inc.		1 841
137 355	Laureate Education, Inc. 'A'		1 830
165 306	Churchill Capital Corp. II 'A'		1 695
1 234	MercadoLibre, Inc.		1 659

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
303 983	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	30 415
90 092	Mastercard, Inc. 'A'	29 118
58 430	ASML Holding NV	23 001
44 992	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	22 616
101 168	Microsoft Corp.	20 999
58 852	S&P Global, Inc.	19 896
94 550	VeriSign, Inc.	19 164
44 841	ANSYS, Inc.	14 201
8 715	Alphabet, Inc. 'C'	13 946
127 375	Cadence Design Systems, Inc.	13 938
69 800	Verisk Analytics, Inc.	12 743
141 785	Edwards Lifesciences Corp.	11 189
46 373	Masimo Corp.	10 841
16 433	Lonza Group AG, Registered	9 717
13 499	Intuitive Surgical, Inc.	9 276
73 595	NIKE, Inc. 'B'	8 757
26 453	Intuit, Inc.	8 722
24 870	Costco Wholesale Corp.	8 657
45 961	Ferrari NV	8 599
121 734	Novo Nordisk A/S 'B'	8 236
67 850	Nestle SA, Registered	7 765
17 253	Fair Isaac Corp.	7 519
52 356	Spirax-Sarco Engineering plc	7 477
42 216	CME Group, Inc.	7 272
861 534	Auto Trader Group plc	6 369
146 839	Diageo plc	5 200
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
334 788	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	33 497
203 220	Diageo plc	8 130
12 167	ASML Holding NV	7 321
19 442	S&P Global, Inc.	6 517
35 042	Cadence Design Systems, Inc.	4 638
5 097	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 487
9 549	ANSYS, Inc.	3 184
7 489	Mastercard, Inc. 'A'	2 697
1 106	Alphabet, Inc. 'C'	2 263
7 403	Microsoft Corp.	1 730
8 308	VeriSign, Inc.	1 693
5 514	Verisk Analytics, Inc.	981
10 515	Edwards Lifesciences Corp.	880
3 645	Masimo Corp.	830
1 067	Intuitive Surgical, Inc.	784
2 089	Intuit, Inc.	781
5 772	NIKE, Inc. 'B'	761
3 569	Ferrari NV	741
1 299	Lonza Group AG, Registered	740
1 903	Costco Wholesale Corp.	671

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		Coût
Quantité	Placements	'000 USD
32 000 000	Trésor américain, 1,50 %, 15/09/2022	32 893
29 000 000	Trésor américain, 1,63 %, 31/08/2022	29 878
29 000 000	Trésor américain, 0,13 %, 15/12/2023	28 863
17 000 000	Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2021	17 500
12 000 000	Trésor américain, 1,13 %, 31/08/2021	12 135
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/10/2020	9 995
34 636	Microsoft Corp.	6 937
28 368	Apple, Inc.	6 848
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/06/2020	6 000
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/07/2020	5 999
2 091	Amazon.com, Inc.	5 861
4 000 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,63 %, 09/03/2021	4 045
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/05/2020	4 000
9 594	Costco Wholesale Corp.	3 243
3 000 000	European Investment Bank, 1,38 %, 15/06/2020	3 003
3 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/03/2021	2 996
10 890	Facebook, Inc. 'A'	2 643
2 500 000	Asian Development Bank, 2,25 %, 20/01/2021	2 534
38 723	Verizon Communications, Inc.	2 198
1 385	Alphabet, Inc. 'A'	2 117
Ventes		Produit
Quantité	Placements	'000 USD
29 000 000	Trésor américain, 1,63 %, 31/08/2022	29 626
24 000 000	Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2021	24 663
21 000 000	Trésor américain, 1,13 %, 31/08/2021	21 225
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/10/2020	9 995
9 500 000	Asian Development Bank, 2,25 %, 20/01/2021	9 620
9 000 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 2,00 %, 01/02/2021	9 101
9 000 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,63 %, 09/03/2021	9 093
9 000 000	Province du Québec Canada, 3,50 %, 29/07/2020	9 042
8 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/03/2021	7 990
7 154 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,75 %, 01/10/2020	7 211
6 500 000	European Investment Bank, 1,38 %, 15/06/2020	6 501
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/06/2020	6 000
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/07/2020	6 000
5 500 000	International Finance Corp., 2,25 %, 25/01/2021	5 569
5 000 000	Trésor américain, 1,50 %, 15/09/2022	5 125
17 316	Apple, Inc.	2 232
5 832	Costco Wholesale Corp.	2 077
15 878	T-Mobile US, Inc.	1 972
7 938	McDonald's Corp.	1 759
29 317	Verizon Communications, Inc.	1 721

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
3 350	Coca-Cola Co. (The)	165
847	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	155
5 023	Axalta Coating Systems Ltd.	125
1 975	Applied Materials, Inc.	123
37	Amazon.com, Inc.	123
3 651	General Motors Co.	120
7 891	Vodafone Group plc ADR	119
1 259	CH Robinson Worldwide, Inc.	117
1 155	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	116
2 497	CBRE Group, Inc. 'A'	115
233	Humana, Inc.	101
1 564	Morgan Stanley	96
949	Ross Stores, Inc.	93
755	Intercontinental Exchange, Inc.	83
311	FleetCor Technologies, Inc.	78
728	JPMorgan Chase & Co.	77
1 419	Ciena Corp.	65
1 211	CDK Global, Inc.	65
584	Reinsurance Group of America, Inc.	64
989	Las Vegas Sands Corp.	62
1 151	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	61
1 090	Robert Half International, Inc.	57
2 832	EQT Corp.	54
460	Capital One Financial Corp.	50
225	Norfolk Southern Corp.	43
300	Fidelity National Information Services, Inc.	43
1 206	Fidelity National Financial, Inc.	42
177	Dollar General Corp.	36
1 178	Fox Corp. 'A'	33
650	Unilever NV	31
143	Visa, Inc. 'A'	30
765	US Bancorp	28
167	CDW Corp.	28
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
2 064	Apple, Inc.	297
3 695	Quanta Services, Inc.	251
4 040	Verizon Communications, Inc.	234
707	Dollar General Corp.	139
894	Hubbell, Inc.	138
3 040	Pfizer, Inc.	115
651	Lowe's Cos., Inc.	96
2 609	Molson Coors Beverage Co. 'B'	94
882	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares	88
378	Microsoft Corp.	82
2 295	Truist Financial Corp.	75
692	Raymond James Financial, Inc.	74
1 232	DR Horton, Inc.	73
919	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	72
1 545	US Bancorp	68
584	Reinsurance Group of America, Inc.	66
2 018	Ally Financial, Inc.	63
799	Sony Group Corp. ADR	53
183	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	48
179	Norfolk Southern Corp.	44
22	Booking Holdings, Inc.	42
25	Alphabet, Inc. 'C'	42
459	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	41
24	Alphabet, Inc. 'A'	40
217	NXP Semiconductors NV	40
199	Laboratory Corp. of America Holdings	37
607	Robert Half International, Inc.	36
504	Unilever NV	31

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Ventes (suite)		(suite)
Volume	Investissements	Produit '000 USD
448	Novo Nordisk A/S ADR	29
767	Skechers USA, Inc. 'A'	28

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Achats		
Quantité	Placements	Coût '000 USD
800 000	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01/02/2024	890
500 000	Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19/06/2026	642
550 000	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029	641
600 000	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08/01/2031	600
500 000	Dell International LLC, 4,90 %, 01/10/2026	575
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11/01/2027	562
500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 4,04 %, 13/03/2028	559
500 000	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	535
500 000	BP Capital Markets America, Inc., 2,75 %, 10/05/2023	530
500 000	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	526
450 000	AT&T, Inc., 4,10 %, 15/02/2028	525
500 000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30/04/2026	524
400 000	Exxon Mobil Corp., 4,11 %, 01/03/2046	514
500 000	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028	514
400 000	General Motors Financial Co., Inc., 2,20 %, 01/04/2024	510
500 000	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	491
450 000	HP, Inc., 3,40 %, 17/06/2030	481
400 000	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19/01/2030	469
450 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,91 %, 05/06/2023	468
500 000	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030	463
Ventes		
Quantité	Placements	Produit '000 USD
450 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,91 %, 05/06/2023	466
300 000	Procter & Gamble Co. (The), 3,10 %, 15/08/2023	322
250 000	IHS Markit Ltd., 4,25 %, 01/05/2029	282
250 000	National Australia Bank Ltd., 2,80 %, 10/01/2022	257
200 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 4,25 %, 13/07/2022	257
200 000	BNP Paribas SA, 2,88 %, 24/10/2022	256
200 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4,00 %, 11/01/2022	251
200 000	CyrusOne LP, REIT, 1,45 %, 22/01/2027	245
200 000	Rentokil Initial plc, FRN, 0,50 %, 14/10/2028	238
200 000	Baidu, Inc., 4,38 %, 29/03/2028	224
150 000	TP ICAP Ltd., FRN, 5,25 %, 26/01/2024	208
200 000	Citigroup, Inc., 4,50 %, 14/01/2022	208
200 000	Kroger Co. (The), 3,40 %, 15/04/2022	208
200 000	American Express Credit Corp., 2,70 %, 03/03/2022	207
200 000	Target Corp., 2,90 %, 15/01/2022	206
200 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 3,15 %, 01/04/2022	205
150 000	DuPont de Nemours, Inc., 5,32 %, 15/11/2038	199
200 000	Perrigo Finance Unlimited Co., FRN, 3,15 %, 15/06/2030	198
150 000	National Australia Bank Ltd., 2,75 %, 08/08/2022	190
150 000	Lowe's Cos., Inc., 3,88 %, 15/09/2023	163
150 000	Plains All American Pipeline LP, 4,65 %, 15/10/2025	162
150 000	Phillips 66 Partners LP, 3,61 %, 15/02/2025	161
100 000	Allianz Finance II BV, 3,00 %, 13/03/2028	150
100 000	Credit Agricole SA, 3,13 %, 05/02/2026	140
100 000	Investor AB, 4,50 %, 12/05/2023	136
100 000	Aon plc, 2,88 %, 14/05/2026	136
100 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 2,75 %, 24/10/2024	136
100 000	APT Pipelines Ltd., 2,00 %, 22/03/2027	135
100 000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	134
100 000	Swiss Life AG, FRN, 4,38 %, 31/12/2164	134
100 000	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15/12/2046	132
100 000	Pernod Ricard SA, 1,50 %, 18/05/2026	131
100 000	Ryanair DAC, 2,88 %, 15/09/2025	131
100 000	E.ON International Finance BV, 1,50 %, 31/07/2029	130
100 000	Cigna Corp., 4,80 %, 15/08/2038	130
100 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 1,80 %, 25/09/2026	128
100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2,63 %, 02/08/2022	128
100 000	Carlsberg Breweries A/S, 2,63 %, 15/11/2022	127
100 000	Eurogrid GmbH, 1,63 %, 03/11/2023	127
100 000	ABN AMRO Bank NV, 4,13 %, 28/03/2022	127
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1,88 %, 15/02/2025	126

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021

Ventes (suite)		(suite)
Volume	Investissements	Produit '000 USD
100 000	DNB Bank ASA, 4,25 %, 18/01/2022	126
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1,88 %, 16/09/2024	126
100 000	Schneider Electric SE, 0,88 %, 11/03/2025	125
100 000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1,50 %, 29/05/2030	125
100 000	adidas AG, 0,63 %, 10/09/2035	124
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, 0,88 %, 27/09/2023	124
100 000	UniCredit SpA, FRN, 1,25 %, 25/06/2025	124
100 000	Capgemini SE, 1,00 %, 18/10/2024	124
100 000	Vonovia Finance BV, 0,88 %, 03/07/2023	123
100 000	Banco Santander SA, 1,38 %, 09/02/2022	123
100 000	APT Pipelines Ltd., 1,38 %, 22/03/2022	123
100 000	Coca-Cola Co. (The), 0,75 %, 09/03/2023	123
100 000	Tyco Electronics Group SA, 1,10 %, 01/03/2023	123
100 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0,13 %, 11/02/2028	123
100 000	Edenred, 1,38 %, 18/06/2029	123
100 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0,38 %, 19/05/2026	122
100 000	FCC Aqualia SA, 1,41 %, 08/06/2022	120
100 000	Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13/05/2040	117
100 000	Howmet Aerospace, Inc., 6,88 %, 01/05/2025	111

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour l'exercice financier ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes au minimum doivent être communiqués, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Administrateur.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE (NON RÉVISÉE)

Le tableau suivant résume la performance sur une base d'une année civile pour chaque Fonds enregistré pour la distribution en Suisse.

Les chiffres sur la performance du Fonds sont basés sur la VL calculée conformément au prospectus pour l'année civile considérée (avec dividendes réinvestis). En raison des exigences de la norme FRS 102 qui s'appliquent aux états financiers, il peut y avoir des différences entre la VL par action telle que comptabilisée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.

Les rendements déclarés sont les rendements de la catégorie d'actions primaire de chaque Fonds, déduction faite des frais, qui a été sélectionnée comme catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions primaire est la catégorie dans laquelle investissent la majorité des investisseurs dans le Fonds. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de base du Fonds. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.

Nom du Compartiment	Date de lancement	2020		2019		2018	
		Rendement du Fonds %	Rendement de la mesure de performance %	Rendement du Fonds %	Rendement de la mesure de performance %	Rendement du Fonds %	Rendement de la mesure de performance %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	19 juillet 2018	29,36	25,02	15,73	18,17	(9,03)	(9,14)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	19 juillet 2018	16,15	18,31	20,32	18,42	(8,00)	(8,12)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	4 juin 2018	(1,90)	(3,27)	24,89	26,05	(13,73)	(11,89)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D EUR Accumulating	4 juin 2018	1,79	1,76	25,71	27,10	(12,15)	(11,46)
BlackRock Advantage US Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	4 juin 2018	19,50	20,73	29,11	30,88	(9,71)	(8,31)
BlackRock Advantage World Equity Fund - Catégorie D USD Accumulating	4 juin 2018	17,04	15,51	28,40	27,67	(12,22)	(10,39)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating	24 mars 2020	60,14	62,74	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating	24 mars 2020	65,57	64,05	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹ - Catégorie D EUR Accumulating	24 mars 2020	47,13	35,91	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Catégorie D USD Accumulating	11 avril 2019	5,25	5,68	5,76	5,97	n/a	n/a
BlackRock Global Impact Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating	31 mars 2020	74,53	47,84	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating	21 janvier 2020	24,82	13,40	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie A USD Accumulating	25 juillet 2019	6,21	0,67	1,46	0,88	n/a	n/a
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹ - Catégorie D USD Accumulating	24 mars 2020	66,65	60,30	n/a	n/a	n/a	n/a
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹ - Catégorie A USD Accumulating	31 juillet 2020	1,82	1,97	n/a	n/a	n/a	n/a

¹ Le Fonds a commencé à négocier pendant l'année civile. Les rendements sont montrés de la date de lancement à la fin de l'année civile.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE (NON RÉVISÉE) (SUITE)

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 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.

FRAIS COURANTS (NON RÉVISÉS)

Le montant des frais courants illustré ci-après représente la somme de tous les frais, coûts et charges d'exploitation, à l'exception des coûts directs de négociation imputés à chaque actif du Fonds en tant que pourcentage des actifs moyens du Fonds pour la période de douze mois clôturée le 30 avril 2021 :

Nom du Fonds	Classe du Fonds	Montant des frais courants (%)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,00
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,50
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,50
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,50
	Catégorie D USD Accumulating	0,50
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,20
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,60
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,60
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,60
	Catégorie D USD Accumulating	0,60
	Catégorie X GBP Accumulating	0,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie D EUR Accumulating	0,35
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00
BlackRock Advantage US Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,60
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,30
	Catégorie D EUR Accumulating	0,30
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,30
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,30
	Catégorie D USD Accumulating	0,30
Catégorie X USD Accumulating	0,00	
BlackRock Advantage World Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,80
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,40
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,40
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,40
	Catégorie D USD Accumulating	0,40
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	Catégorie D USD Accumulating	1,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Catégorie D USD Accumulating	1,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Catégorie D EUR Accumulating	1,00
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,60
	Catégorie D USD Accumulating	0,30
	Catégorie X EUR Hedged Accumulating	0,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

MONTANT DES FRAIS COURANTS (NON RÉVISÉS) (SUITE)

Nom du Fonds	Classe du Fonds	Montant des frais courants (%)
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (suite)	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	0,25
	Catégorie Z GBP Hedged Accumulating	0,25
	Catégorie Z USD Accumulating	0,25
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie A EUR Accumulating	1,70
	Catégorie A EUR Distributing	1,70
	Catégorie A USD Accumulating	1,70
	Catégorie D EUR Accumulating	0,95
	Catégorie D GBP Accumulating	0,95
	Catégorie D USD Accumulating	0,95
	Catégorie I EUR Accumulating	0,75
	Catégorie I EUR Hedged Accumulating	0,75
	Catégorie I GBP Accumulating	0,75
	Catégorie I JPY Accumulating	0,75
	Catégorie X GBP Distributing	0,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
	Catégorie Z EUR Accumulating	0,65
	Catégorie Z GBP Accumulating	0,65
	Catégorie Z GBP Distributing	0,65
	Catégorie Z USD Accumulating	0,65
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	1,70
	Catégorie A USD Accumulating	0,00
	Catégorie D EUR Accumulating	0,95
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,95
	Catégorie D USD Accumulating	0,95
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
	Catégorie Z EUR Accumulating	0,75
	Catégorie Z EUR Hedged Accumulating	0,75
	Catégorie Z GBP Accumulating	0,75
	Catégorie Z USD Accumulating	0,75
	Catégorie Z USD Distributing	0,75
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie A SGD Hedged Accumulating	1,50
	Catégorie A USD Accumulating	1,50
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,75
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,75
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,75
	Catégorie D USD Accumulating	0,75
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00
	Catégorie X EUR Hedged Accumulating	0,00
	Catégorie X GBP Hedged Accumulating	0,00
	Catégorie X JPY Hedged Accumulating	0,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Catégorie D USD Accumulating	1,00
	Catégorie X USD Accumulating	0,00
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Catégorie A USD Accumulating	0,55
	Catégorie D USD Accumulating	0,25
	Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating	0,00
	Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating	0,00
	Catégorie X GBP (Hedged) Distributing	0,00
	Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating	0,20
	Catégorie Z USD Accumulating	0,20

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES RATTACHÉES (NON RÉVISÉ)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Fonds et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Fonds, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués d'une société extérieure au groupe désignés par un Dépositaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, délégué ou sous-délégué (« Parties rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et dans le meilleur intérêt des actionnaires.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, telles qu'étayées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à toutes les opérations réalisées avec des Parties liées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Parties liées soient conformes à ces obligations.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

FRAIS DE TRANSACTION (NON RÉVISÉ)

Dans le tableau ci-dessous, sont identifiables séparément les coûts de transaction engagés par chaque Fonds pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2021. Ceux-ci comprennent toutes les commissions des courtiers, frais de règlement, droits de timbre et frais de courtage, frais sur titres, futures échangés en bourse et certains instruments de dette.

Fonds	Devise	Valeur '000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	17
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	38
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	9
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	229
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	118
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	6
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	11
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	1
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	2
BlackRock Global Impact Fund	USD	183
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	35
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	331
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	1
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	1

Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour certains instruments de dette, les frais de transaction seront inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement, et ne seront pas divulgués séparément.

COMMISSIONS EN NATURE (NON RÉVISÉ)

Aucun accord de commission en nature n'a été conclu par le Gestionnaire d'investissement au nom de chaque Fonds au cours de l'exercice clos le 30 avril 2021.

INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON RÉVISÉ)

Au 30 avril 2021, le Fonds ne détenait aucun investissement croisé sous forme de fonds à compartiments au sein de l'Entité.

EXPOSITION GLOBALE (NON RÉVISÉ)

Les Administrateurs sont tenus par la réglementation d'utiliser un processus de gestion des risques, qui leur permet de surveiller et de gérer étroitement l'exposition globale provenant d'IFD que chaque Fonds obtient du fait de sa stratégie (« exposition globale »).

Les Administrateurs utilisent l'une des deux méthodes suivantes, l'« approche par les engagements » ou l'« approche de la valeur à risque » (« VaR »), afin de mesurer l'exposition globale de chaque Fonds et de gérer sa perte potentielle due au risque du marché.

Approche par les engagements

L'approche d'engagement est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Fonds aux IFD.

Conformément aux réglementations pertinentes, l'exposition globale d'un Fonds qui a recours à l'approche d'engagement ne doit pas excéder 100 % de sa VL.

Approche VaR

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.

Veillez vous référer à la note sur les risques financiers des états financiers pour plus de détails sur la mesure de la VaR.

Les Administrateurs utilisent la VaR absolue comme indiqué ci-dessous. Pour la VaR absolue, la VaR mensuelle ne dépassera pas 20 % de la VL du Fonds. Lorsqu'un calcul de VaR est effectué à l'aide d'un horizon autre que la limite réglementaire d'un mois, cette limite de 20 % doit être redimensionnée pour refléter la période d'horizon de risque appropriée, conformément aux directives réglementaires pertinentes. L'utilisation correspond au niveau de risque pris dans ce contexte.

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 respective.

Fonds	Approche de l'exposition globale	Portefeuille de référence	Limite d'utilisation supérieure de la VaR en %	Limite d'utilisation inférieure de la VaR en %	Utilisation moyenne de la VaR en %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absolue VaR	S/O	43,56	14,32	23,19

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFET DE LEVIER (NON RÉVISÉ)

Le recours à des IFD peut exposer le Fonds à un risque plus grand. En particulier, les contrats IFD 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 IFD que sur les obligations ou les actions standard. Les positions spéculatives en IFD peuvent donc accroître la volatilité d'un Fonds.

Conformément à leurs obligations réglementaires, les Administrateurs sont tenus d'exprimer le niveau de levier utilisé dans un Fonds où la VaR est utilisée pour mesurer l'exposition globale. Aux fins de la présente publication, l'effet de levier est l'exposition aux investissements acquise grâce à l'utilisation d'IFD. Il est calculé en utilisant la somme des valeurs notionnelles de tous les IFD détenus par le Fonds concerné, sans compensation, et est exprimé en pourcentage de la VL.

Le tableau ci-dessous indique le niveau de levier utilisé par chaque Fonds concerné au cours de l'exercice clos le 30 avril 2021.

Fonds	% de levier moyen employé
BlackRock Tactical Opportunities Fund	608,49

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ)

Les informations ci-dessous concernent les politiques de rémunération du BlackRock Group (« BlackRock »), applicables à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). 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 gestionnaire d'OPCVM conformément à la Directive, et assurera la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de Rémunération applicable aux OPCVM, résumée ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance de la rémunération de BlackRock dans la zone EMEA fonctionne sous la forme d'une structure à plusieurs niveaux qui comprend : (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 du Gestionnaire (le « Conseil du Gestionnaire »). Ces organes sont responsables de la détermination des politiques de rémunération de BlackRock.

(a) CGDR

Le principal objectif du CGDR est de :

- fournir un aperçu :
 - des programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
 - des systèmes d'indemnités des salariés 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 9 fois en 2020. La charte du CGDR peut être consultée sur le site Internet de BlackRock, Inc. (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 du Gestionnaire

Le Conseil du Gestionnaire a pour tâche de superviser et de surveiller la politique de rémunération de l'OPCVM telle qu'appliquée au Gestionnaire et à son Personnel identifié.

Le Conseil du Gestionnaire (par le biais d'un examen indépendant des fonctions de contrôle pertinentes) reste satisfait de la mise en œuvre de la politique de rémunération de l'OPCVM telle qu'appliquée au Gestionnaire et à son Personnel identifié.

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).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

Processus de prise de décision (suite)

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, et audit interne) possède sa propre structure, laquelle est indépendante des unités d'entreprise. 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 le Gestionnaire.

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 rémunération 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 ainsi qu'à la performance de ses actions ordinaires ;
- décourager la prise de risque excessive ; 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.

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 Gestionnaires 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

Lien entre la paie et la performance (suite)

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 fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service concerné de la fonction ;
- les facteurs concernant un employé de façon individuelle ; 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 ; et
- la criticité pour l'entreprise.

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 ajustée¹ et de la Croissance organique². 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.

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 du Gestionnaire, 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 du Gestionnaire ou des fonds qu'il gère.

¹Comme marge d'exploitation ajustée : tel qu'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 différée.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

Personnel identifié (suite)

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.

Informations quantitatives relatives à la rémunération

Le Gestionnaire doit, en vertu de l'OPCVM, communiquer des informations 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 sont communiquées concernant (a) le personnel du Gestionnaire ; (b) le personnel de la haute direction ; (c) le personnel qui est en capacité d'affecter de façon importante le profil de risque du Fonds, y compris les individus à qui, bien qu'ils ne soient pas directement employés par le Gestionnaire, leur employeur a confié la mission d'exécuter des services directement pour le Gestionnaire.

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 au Fonds est comprise dans les chiffres recueillis et communiqués.

Les membres du personnel et la haute direction du Gestionnaire fournissent habituellement des services OPCVM et non-OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions du Gestionnaire, ainsi qu'à l'échelle de tout le BlackRock Group. Par conséquent, les chiffres communiqués sont une somme de la part de rémunération de chaque personne physique attribuable au Gestionnaire, conformément à une méthode de répartition objective qui reconnaît la nature multi-services du Gestionnaire. 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 par le Gestionnaire à son personnel, attribué à l'activité OPCVM du Gestionnaire au titre de l'exercice comptable du Gestionnaire clôturé le 31 décembre 2020, est de 14,35 millions USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe de 5,61 millions d'USD et d'une rémunération variable de 8,74 millions d'USD. Au total, la rémunération indiquée ci-dessus a été versée à 91 bénéficiaires.

Le montant de la rémunération globale versée par le Gestionnaire à sa haute direction, attribué à l'activité OPCVM du Gestionnaire au titre de l'exercice comptable du Gestionnaire clôturé le 31 décembre 2020, était de 0,83 million d'USD, et celui attribué aux membres de son personnel dont l'action a un impact important sur le profil de risque du Fonds était de 13,52 millions d'USD.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, pour le compte de chaque Fonds et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale d'Irlande et le prospectus, recourir à des techniques et instruments qui ont pour objet les valeurs mobilières, en ce compris des investissements en IFD négociés de gré à gré, sous réserve que ces techniques et instruments soient utilisés en vue d'une gestion efficace du portefeuille ou à des fins de couverture contre le risque de change ou à des fins d'investissement direct, le cas échéant.

L'exposition sous-jacente obtenue par les IFD et sur l'identité des contreparties à ces IFD en fin d'exercice financier est indiquée dans le Tableau des investissements du Fonds concerné.

Prêt de titres et swaps de rendement total

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par chaque Fonds sont soumises à un accord juridique écrit entre chaque Fonds et l'Agent de prêts de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie liée à l'Entité, et séparément entre l'Agent de prêts de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. La garantie reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert et est versée et détenue dans un compte auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire de chaque Fonds ou à l'Agent de prêt de titres.

Tous les swaps de rendement total sont conclus par chaque Fonds en vertu d'un contrat-cadre International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Contrat-cadre ISDA ») ou d'un contrat similaire. Un accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre le Fonds et une contrepartie. Cet accord régit les transactions d'IFD négociés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) conclues par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et garanties conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées concernent toutes les transactions d'IFD négociés de gré à gré conclues par un Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les swaps de rendement total.

Toutes les garanties reçues/fournies par chaque Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées bilatéralement dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété.

Le tableau suivant indique la valeur des titres en prêt exprimée en tant que proportion du total des actifs prêtables et de la VL de chaque Fonds, et la valeur des swaps de rendement total en tant que proportion de la VL du Fonds, au 30 avril 2021, et des revenus/rendements perçus pour l'exercice clos le 30 avril 2021. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Fonds. Ceci exclut tout actif détenu par le Fonds qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre. La valeur des swaps de rendement total est calculée en fonction de la valeur d'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Fonds	Devise	Titres sur prêt		Swaps de rendement total		Total des gains réalisés '000
		% des actifs prêtables	% de la VNI	% de la VL		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	7,71	4,74	–	–	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	6,75	3,31	4,20	–	161
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	13,02	11,92	–	–	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	23,07	21,60	–	–	–
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1,80	1,65	–	–	–
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	4,60	4,31	–	–	–
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	1,95	1,14	–	–	1
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	–	–	–	–	28
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	13,86	13,01	–	–	2
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	3,12	2,86	–	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	2,25	2,13	–	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	–	–	6,79	–	(6 040)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	4,10	3,85	–	–	–

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Chaque Fonds perçoit au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres perçoit jusqu'à 37,5 % de ce revenu, tous les coûts opérationnels étant prélevés sur la part de l'agent de prêt de titres.

Tous les rendements et les coûts des swaps de rendement total sont comptabilisés au profit de chaque Fonds et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec le Gestionnaire du Fonds ou toute autre tierce partie.

Les tableaux suivants détaillent la valeur des titres de prêts (identifiés individuellement dans les Tableaux des investissements du Fonds concerné), analysée par la contrepartie au 30 avril 2021.

Contrepartie	Quantité en prêt '000 USD	Garanties reçues '000 USD
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		
J.P. Morgan Securities plc	718	787
Citigroup Global Markets Ltd.	36	40
Total	754	827

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Prêt de titres et swaps de rendement total (suite)

Contrepartie	Quantité en prêt	Garanties reçues
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD	'000 USD
Citigroup Global Markets Ltd.	946	1 034
HSBC Bank plc	61	67
Merrill Lynch International	56	59
Credit Suisse AG	11	11
Total	1 074	1 171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR
Credit Suisse International	1 761	1 924
J.P. Morgan Securities plc	1 423	1 560
Barclays Capital Securities Ltd.	779	868
Citigroup Global Markets Ltd.	593	648
BNP Paribas Arbitrage	493	539
Goldman Sachs International	94	106
The Bank of Nova Scotia	57	63
Macquarie Bank Ltd.	44	48
Merrill Lynch International	16	18
Total	5 260	5 774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR
BNP Paribas Arbitrage	1 354	1 480
Société Générale SA	514	572
Citigroup Global Markets Ltd.	419	458
HSBC Bank plc	318	347
Goldman Sachs International	121	136
Barclays Capital Securities Ltd.	93	103
Macquarie Bank Ltd.	39	44
J.P. Morgan Securities plc	24	27
UBS AG	4	4
The Bank of Nova Scotia	4	4
Total	2 890	3 175
BlackRock Advantage US Equity Fund	'000 USD	'000 USD
The Bank of Nova Scotia	6 067	6 694
Credit Suisse AG	4 035	4 239
UBS AG	2 690	2 906
HSBC Bank plc	678	740
Merrill Lynch International	669	703
Total	14 139	15 282
BlackRock Advantage World Equity Fund	'000 USD	'000 USD
Citigroup Global Markets Ltd.	1 689	1 846
J.P. Morgan Securities plc	1 396	1 530
Goldman Sachs International	847	955
The Bank of Nova Scotia	834	920
Société Générale SA	731	812
Credit Suisse International	597	652
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	454	495
BNP Paribas Arbitrage	320	350
Barclays Capital Securities Ltd.	265	296
HSBC Bank plc	154	168
Autres contreparties	82	86
Total	7 369	8 110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	'000 USD	'000 USD
J.P. Morgan Securities plc	100	110
Total	100	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	'000 EUR	'000 EUR
Citigroup Global Markets Ltd.	546	597
J.P. Morgan Securities plc	422	462
HSBC Bank plc	112	122
Total	1 080	1 181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD	'000 USD
Citigroup Global Markets Ltd.	4 340	4 448
Barclays Bank plc	4 241	4 424
J.P. Morgan Securities plc	2 658	2 878
UBS AG	934	1 006
BNP Paribas	579	619
Société Générale SA	372	386
Total	13 124	13 761

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Prêt de titres et swaps de rendement total (suite)

Contrepartie	Quantité en prêt	Garanties reçues
	'000 USD	'000 USD
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
BNP Paribas Arbitrage	9 529	10 421
Credit Suisse International	83	91
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	34	38
Total	9 646	10 550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		
HSBC Bank plc	380	415
Total	380	415

Tous les titres en prêt ont une échéance ouverte, puisqu'ils peuvent être rappelés ou résiliés quotidiennement.

Les tableaux suivants détaillent la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysée par contrepartie au 30 avril 2021.

Contrepartie	Exposition sous-jacente
	'000 USD
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	
HSBC Bank plc	976
Merrill Lynch International	387
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	
J.P. Morgan	64
HSBC Bank plc	17
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
HSBC Bank plc	378
J.P. Morgan	312
BlackRock Tactical Opportunities Fund	
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	17 213
BNP Paribas SA	2 312
HSBC Bank plc	154

Le tableau suivant fournit une analyse de l'échéance des swaps de rendement total au 30 avril 2021.

Fonds	Devise	Échéance				Total
		8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	
		'000	'000	'000	'000	'000
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	1 363	1 363
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	–	–	–	81	81
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	–	–	–	690	690
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	10 038	2 661	6 980	–	19 679

L'analyse d'échéance susmentionnée repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective. Les transactions ouvertes sont les transactions comportant un droit de retour ou résiliables quotidiennement.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Pays d'établissement des contreparties

Le tableau suivant fournit le pays d'établissement de chaque contrepartie à des opérations de prêts de titres et des IFD OTC (y compris les swaps de rendement total).

Contrepartie	Pays d'établissement
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Royaume-Uni
Barclays Bank plc	Royaume-Uni
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni
BNP Paribas Arbitrage	France
BNP Paribas SA	France
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni
Credit Suisse AG	Suisse
Credit Suisse International	Royaume-Uni
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Royaume-Uni
Goldman Sachs International	Royaume-Uni
HSBC Bank plc	Royaume-Uni
J.P. Morgan	États-Unis
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni
Merrill Lynch International	Royaume-Uni
Société Générale SA	France
The Bank of Nova Scotia	Canada
UBS AG	Suisse

Devise, type, qualité et échéance de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et autres garanties sous-jacentes reçues/comptabilisées par chaque Fonds par le biais d'un contrat de garantie de transfert de titre en ce qui concerne les opérations de prêt de titres et des IFD de gré à gré (y compris des swaps de rendement total), au 30 avril 2021.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund			'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	30
CAD	–	–	37
DKK	–	–	49
EUR	–	–	73
GBP	–	–	326
JPY	–	–	182
NOK	–	–	20
SEK	–	–	9
USD	–	–	101
Total	–	–	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD		'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	16
CAD	–	–	1
CHF	–	–	10
DKK	–	–	22
EUR	–	–	136
GBP	–	–	616
JPY	–	–	202
USD	–	–	168
IFD négociés de gré à gré			
USD	32	–	–
Total	32	–	1 171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund			'000 EUR
Opérations de prêts de titres			
AUD	–	–	209
CAD	–	–	79
CHF	–	–	62
DKK	–	–	110
EUR	–	–	986
GBP	–	–	1 471
JPY	–	–	844
NOK	–	–	80
SEK	–	–	87
USD	–	–	1 846
Total	–	–	5 774

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Devise, type, qualité et échéance de la garantie (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	-	-	'000 EUR
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	175
CAD	-	-	2
CHF	-	-	44
DKK	-	-	16
EUR	-	-	469
GBP	-	-	902
JPY	-	-	1 104
NOK	-	-	7
SEK	-	-	9
USD	-	-	447
Total	-	-	3 175
BlackRock Advantage US Equity Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	307
CAD	-	-	103
CHF	-	-	172
DKK	-	-	1
EUR	-	-	1 397
GBP	-	-	3 148
JPY	-	-	3 871
NOK	-	-	10
USD	-	-	6 273
Total	-	-	15 282
BlackRock Advantage World Equity Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	176
CAD	-	-	80
CHF	-	-	48
DKK	-	-	158
EUR	-	-	1 462
GBP	-	-	2 747
JPY	-	-	1 078
NOK	-	-	53
SEK	-	-	41
USD	-	-	2 267
Total	-	-	8 110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	4
CAD	-	-	5
DKK	-	-	7
EUR	-	-	10
GBP	-	-	42
JPY	-	-	24
NOK	-	-	3
SEK	-	-	1
USD	-	-	14
Total	-	-	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	-	-	'000 EUR
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	46
CAD	-	-	22
CHF	-	-	11
DKK	-	-	41
EUR	-	-	102
GBP	-	-	553
JPY	-	-	224
NOK	-	-	12
SEK	-	-	5
USD	-	-	165
Total	-	-	1 181

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Devise, type, qualité et échéance de la garantie (suite)

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
CAD	-	-	118
CHF	-	-	123
DKK	-	-	174
EUR	-	-	8 073
GBP	-	-	2 507
JPY	-	-	268
USD	-	-	2 498
Total	-	-	13 761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	557
DKK	-	-	1
EUR	-	-	1 359
GBP	-	-	1 796
JPY	-	-	6 745
USD	-	-	92
Total	-	-	10 550
BlackRock Tactical Opportunities Fund	'000 USD	'000 USD	-
IFD négociés de gré à gré			
USD	2 260	310	-
Total	2 260	310	-
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	-	-	'000 USD
Opérations de prêts de titres			
AUD	-	-	96
CHF	-	-	38
DKK	-	-	1
EUR	-	-	35
GBP	-	-	97
JPY	-	-	41
NOK	-	-	2
USD	-	-	105
Total	-	-	415

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Devise, type, qualité et échéance de la garantie (suite)

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues/publiées par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, au 30 avril 2021.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Transactions	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	2	-	2
Titres								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	825	825
Total	-	-	-	-	-	2	825	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	6	71	-	77
Titres								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 088	1 088
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	6	6
Total	-	-	-	-	6	71	1 094	1 171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	5	158	-	163
Titres								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5 607	5 607
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	4	4
Total	-	-	-	-	5	158	5 611	5 774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	3	144	-	147
Titres								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 991	2 991
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	37	37
Total	-	-	-	-	3	144	3 028	3 175

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Devise, type, qualité et échéance de la garantie (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Transactions	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock Advantage US Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	–	–	–	54	222	1 414	–	1 690
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	13 516	13 516
ETF								
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	76	76
Total	–	–	–	54	222	1 414	13 592	15 282
BlackRock Advantage World Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	–	–	–	–	24	1 113	–	1 137
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	6 855	6 855
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	51	51
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	67	67
Total	–	–	–	–	24	1 113	6 973	8 110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	110	110
Total	–	–	–	–	–	–	110	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	–	–	–	–	4	7	–	11
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	1 158	1 158
ETF								
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	12	12
Total	–	–	–	–	4	7	1 170	1 181

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Devise, type, qualité et échéance de la garantie (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Transactions	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	–	–	–	28	967	10 482	–	11 477
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	2 284	2 284
Total	–	–	–	28	967	10 482	2 284	13 761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	10 542	10 542
ETF								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	4	4
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	4	4
Total	–	–	–	–	–	–	10 550	10 550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Garantie reçue – Prêts de titres								
Titres								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	375	375
ETF								
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	40	40
Total	–	–	–	–	–	–	415	415

Les titres de qualité 'investment grade' sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit de qualité 'investment grade' attribuée par au moins une agence de notation mondialement reconnue : Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu contient au moins 20 actions parmi lesquelles aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et aucune combinaison de cinq actions ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance pour les titres de créance reçus ou fournis en garantie est fondée sur la date d'échéance contractuelle concernée, tandis que les actions et les ETF reçus ou fournis en garantie sont présentés en tant qu'opérations ouvertes puisqu'elles ne sont soumises à aucune date d'échéance contractuelle.

Toutes les liquidités reçues ou fournies en garantie ont une échéance ouverte puisqu'elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Réutilisation de la garantie reçue

Les garanties autres qu'en numéraire, reçues au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres, ne peuvent être vendues, réinvesties ni mises en gage.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Conservation de la garantie reçue

Le tableau suivant présente une analyse des montants de garantie autre qu'en numéraire reçus par chaque Fonds en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire des Fonds (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres au 30 avril 2021.

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	827
Total	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	1 171
Total	1 171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	'000 EUR
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	5 774
Total	5 774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	'000 EUR
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	3 175
Total	3 175
BlackRock Advantage US Equity Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	15 282
Total	15 282
BlackRock Advantage World Equity Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	8 110
Total	8 110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	110
Total	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	'000 EUR
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	1 181
Total	1 181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD
Euroclear	11 396
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	2 365
Total	13 761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	10 550
Total	10 550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	'000 USD
J.P. Morgan Bank (Irlande) plc	415
Total	415

Concentration de garanties reçues

Le tableau suivant présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par chaque Fonds au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres au 30 avril 2021.

Émetteur	Valeur
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	'000 USD
Alibaba Group Holding Ltd	80
Enel SpA	63
Diageo plc	62
SAP SE	59
M3 Inc	48
Experian plc	47
Swedish Match AB	31
Novo Nordisk A/S	31
Schneider Electric SE	27
SoftBank Group Corp	25
Autres émetteurs	354
Total	827

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Concentration de garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	'000 USD
Ocado Group plc	94
RSA Insurance Group plc	89
Kering SA	87
Lockheed Martin Corp	84
Taylor Wimpey plc	79
Dentsu Group Inc	76
JD Sports Fashion plc	73
Maxim Integrated Products Inc	62
Red Electrica Corp SA	56
Burberry Group plc	52
Autres émetteurs	419
Total	1 171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	'000 EUR
Baidu Inc	240
Trip.com Group Ltd	196
United Microelectronics Corp	184
Nice Ltd	158
Alibaba Group Holding Ltd	158
Vipshop Holdings Ltd	146
Suez SA	130
Enel SpA	125
Diageo plc	124
SAP SE	117
Autres émetteurs	4 196
Total	5 774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	'000 EUR
Fast Retailing Co Ltd	148
Toyota Motor Corp	112
Vinci SA	98
Kao Corp	90
Rio Tinto Plc	61
Safran SA	57
Microsoft Corp	54
Makita Corp	53
Apple Inc	52
Pfizer Inc	52
Autres émetteurs	2 398
Total	3 175
BlackRock Advantage US Equity Fund	'000 USD
Trésor américain	853
Alphabet Inc	708
Amazon.com Inc	671
Microsoft Corp	659
Toyota Motor Corp	374
Starwood Property Trust Inc	370
Ubisoft Entertainment SA	367
Annaly Capital Management Inc	322
Philip Morris International Inc	293
Gouvernement de la France	279
Autres émetteurs	10 386
Total	15 282
BlackRock Advantage World Equity Fund	'000 USD
Trésor américain	238
Gouvernement de la France	206
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	201
Gouvernement du Royaume de Belgique	188
Trésor britannique	183
Microsoft Corp	168
Ocado Group plc	168
RSA Insurance Group plc	160
Lockheed Martin Corp	157
Kering SA	155
Autres émetteurs	6 286
Total	8 110

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Concentration de garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	'000 USD
Alibaba Group Holding Ltd	11
Enel SpA	9
Diageo plc	9
SAP SE	8
M3 Inc	7
Experian plc	7
Swedish Match AB	4
Novo Nordisk A/S	4
Schneider Electric SE	4
SoftBank Group Corp	3
Autres émetteurs	44
Total	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	'000 EUR
Ocado Group plc	54
RSA Insurance Group plc	51
Kering SA	50
Lockheed Martin Corp	48
Alibaba Group Holding Ltd	47
Taylor Wimpey plc	46
Dentsu Group Inc	44
JD Sports Fashion plc	42
Enel SpA	37
Diageo plc	37
Autres émetteurs	725
Total	1 181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	'000 USD
Trésor américain	1 978
Gouvernement de la France	1 716
État néerlandais	1 649
Trésor britannique	1 259
République d'Autriche	1 111
Gouvernement finlandais	992
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	992
Gouvernement du Royaume de Belgique	954
Bundesobligation	439
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	264
Autres émetteurs	2 407
Total	13 761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	'000 USD
Fast Retailing Co Ltd	1 041
Toyota Motor Corp	785
Vinci SA	660
Kao Corp	635
Rio Tinto Plc	429
Makita Corp	376
Afterpay Ltd	357
Pernod Ricard SA	292
Daiichi Sankyo Co Ltd	285
Aeon Co Ltd	277
Autres émetteurs	5 413
Total	10 550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	'000 USD
Alcon Inc	38
Roku Inc	38
Moncler SpA	34
Treasury Wine Estates Ltd	34
iShares ETF d'obligations à taux variable	33
Sampo Oyj	29
Coles Group Ltd	28
SKF AB	26
AXA SA	20
Telstra Corp Ltd	17
Autres émetteurs	118
Total	415

Vous voulez en savoir davantage ?

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2021 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK et SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery