

**BlackRock®**

# **Rapport annuel et états financiers révisés**

BlackRock Funds I ICAV

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

NM0824U-3820674-1/432

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

| TABLE DES MATIÈRES   | Page |
|--|------|
| <b>Vue d'ensemble</b>  |      |
| Informations générales   | 1    |
| Contexte   | 3    |
| <b>Résumé</b>  |      |
| Rapport du Gestionnaire d'investissement   | 5    |
| <b>Governance</b>  |      |
| Rapport des Administrateurs  | 21   |
| Rapport du Dépositaire aux actionnaires  | 23   |
| Rapport du Commissaire aux comptes   | 24   |
| <b>États financiers</b>  |      |
| Compte de résultat   | 27   |
| Tableau de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables     | 32   |
| Bilan  | 37   |
| Notes aux états financiers   | 42   |
| Tableaux des investissements   | 94   |
| <b>Informations complémentaires et divulgations réglementaires (non révisées)</b>        |      |
| Tableaux d'achats et ventes substantiels (non révisés)                                   | 283  |
| Informations à l'intention des investisseurs en Suisse (non révisées)                    | 301  |
| Transactions avec des personnes rattachées (non révisées)                                | 304  |
| Coûts de transaction (non révisés)   | 304  |
| Commission en nature (non révisée)   | 305  |
| Investissements croisés (non révisés)  | 305  |
| Exposition globale (non révisée)   | 305  |
| Effet de levier (non révisé)   | 306  |
| Rapport sur les rémunérations (non révisé)   | 307  |
| Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres (non révisées) | 311  |
| Publication d'informations en matière de durabilité (non révisées)                       | 324  |

Le présent rapport annuel et les états financiers vérifiés (le « Rapport et États financiers ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Ces traductions présenteront exactement les mêmes informations et répondront à la même interprétation que le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale prévaudra, sauf dans la mesure où (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'un territoire dans lequel les actions sont vendues imposent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Tout litige en lien avec les termes du Rapport et des États financiers, indépendamment de la langue de publication du Rapport et des États financiers, sera régi et interprété selon le droit irlandais.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

### Conseil d'administration<sup>1</sup>

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)

Nicola Grenham (irlandaise)<sup>3</sup>

Tom McGrath (irlandais)<sup>2</sup>

Francis Drought (irlandais)<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Administrateur non exécutif

<sup>2</sup>Employés du BlackRock Group

<sup>3</sup>Administrateur indépendant

### Gestionnaire

BlackRock Asset Management Ireland Limited

1<sup>st</sup> Floor

2 Ballsbridge Park

Ballsbridge

Dublin 4, D04 YW83

Irlande

### Gestionnaire de couverture de risque<sup>4</sup>

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 SE - Dublin Branch

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irlande

### Secrétaire général

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited

Floor 2, Block 5

Irish Life Centre

Abbey Street Lower

Dublin 1, D01 P767

Irlande

### Siège social de l'Entité

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irlande

### Gestionnaire d'investissement et Distributeur

BlackRock Investment Management (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue

Londres, EC2N 2DL

Royaume-Uni

### Agent de prêt de titres

BlackRock Advisors (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue

Londres, EC2N 2DL

Royaume-Uni

### Sous-gestionnaires d'investissement<sup>5</sup>

BlackRock Financial Management, Inc.

55 East 52<sup>nd</sup> 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

BlackRock (Singapore) Limited

Twenty Anson

18-01, 20 Anson Road

Singapour 079912

Singapour

### Commissaire aux comptes

Ernst & Young

Block 1 Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublin 2, D02 YA40

Irlande

### Conseillers juridiques en droit irlandais :

Matheson LLP

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 ER296

Irlande

### Agent payeur en Suède

BlackRock (Pays-Bas) B.V., Succursale de Stockholm

Malmskillnadsgatan 32,

111 51 Stockholm,

Suède

### Agent payeur en Suisse

State Street Bank International GmbH

Munich, Zurich Branch

Beethovenstrasse 19

CH-8027 Zurich

Suisse

### Agent d'information en Allemagne

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Lenbachplatz 1

D-80333 Munich

Allemagne

### Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG

Bahnhofstrasse 39

8001 Zürich

Suisse

### Représentant au Danemark

BlackRock (Pays-Bas) B.V., Succursale de Copenhague

Harbour House, Sundkrogsgade 21

Copenhague

DK- 2100

Danemark

<sup>4</sup>Eu égard à la devise des catégories d'actions couvertes de certains Fonds seulement.

<sup>5</sup>Eu égard à certains Fonds seulement.

# 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 (« DIC1 »), les Documents d'informations clés des Produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (« DIC PRIIP »), les derniers rapports annuels et intérimaires et états financiers publiés, le cas échéant, et une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chaque Compartiment pendant l'exercice financier peuvent être obtenus sur demande et gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Veuillez noter qu'aucune notification de distribution d'actions conformément à l'Article 310 pour les OPCVM du Code allemand des investissements en capital (Kapitalanlagegesetzbuch) n'a été faite pour le Compartiment suivant : BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund. Par conséquent, les actions de ce Compartiment ne peuvent être distribuées en République fédérale d'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) (la « Loi ICAV 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 relatif aux OPCVM »).

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

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

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

Le terme « Fonds » ou « Produit financier » 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.

### Détails sur le Fonds

L'Entité possède 17 Compartiments opérationnels au 30 avril 2024.

Les Compartiments suivants ont cessé leurs activités au cours d'exercices antérieurs et sont en attente de révocation par la BCI. Les états financiers révisés de clôture du Fonds BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund sont en cours de préparation, car le Fonds détenait toujours des investissements à la date de clôture du bilan. Aucun état financier révisé n'a été préparé pour les autres Fonds liquidités car ces Fonds ne détenaient aucun investissement et des états financiers révisés de clôture ont été préparés lors d'exercices antérieurs.

- 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

### Modifications apportées à l'Entité pendant l'exercice financier

Le 1er juin 2023, la Catégorie Z USD Accumulating a été rachetée pour le Fonds BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund.

Le 28 juin 2023, la Catégorie Z GBP Distributing (Trimestriel) a été rachetée pour le Fonds BlackRock Global Impact Fund.

Le 21 juillet 2023, Jacqueline Flynn a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive.

Le 3 août 2023, la Catégorie X GBP Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund.

Le 3 août 2023, la Catégorie X GBP Hedged Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund.

Le 12 septembre 2023, un prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité afin d'intégrer les changements apportés aux facteurs de risque, aux informations des Administrateurs et aux informations du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).

Le 13 septembre 2023, la Catégorie X AUD Hedged Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund.

Le 22 septembre 2023, la Catégorie D GBP Distributing (Annuel), la Catégorie D EUR Distributing (Annuel) et la Catégorie DP GBP Distributing (Annuel) ont été lancées pour le Fonds BlackRock Global Unconstrained Equity Fund.

Le 28 septembre 2023, la Catégorie X AUD Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Global Unconstrained Equity Fund.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## CONTEXTE (suite)

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

Le 10 novembre 2023, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- Ajout de la catégorie d'actions A SGD Hedged Accumulating dans BlackRock Global Unconstrained Equity Fund et BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund.
- Mise à jour des informations relatives au SFDR.

Le 13 novembre 2023, la Catégorie X GBP Hedged Distributing (Semi-annuel) a été rachetée pour le Compartiment BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund.

Le 5 décembre 2023, Becky Tilston Hales a démissionné de son poste d'Administrateur non exécutif de l'Entité et Francis Drought a été nommé Administrateur non exécutif de l'Entité.

Le 20 décembre 2023, la Catégorie A SGD Hedged Accumulating a été lancée pour les Compartiments BlackRock Global Unconstrained Equity Fund et BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund.

Le 3 avril 2024, la Catégorie D GBP Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund.

Le 19 avril 2024, JPMorgan Chase Bank et d'autres prêteurs syndiqués ont émis un nouvel accord de facilité de crédit.

# 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**

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

**BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous la forme de croissance du capital et de revenus, et d'investir de manière compatible avec les principes d'un investissement axé ESG.

**BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous la forme de croissance du 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 Target Return: Conservative Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous forme de capital et de revenu, tout en ayant un profil de risque prudent.

**BlackRock Global Target Return: Growth Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous forme de capital et de revenu, tout en ayant un profil de risque qui vise la croissance.

**BlackRock Global Target Return: Moderate Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total sous forme de capital et de revenu, tout en ayant un profil de risque modéré.

**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 Sustainable Advantage US Equity Fund**  
**BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund**

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une croissance du capital à long terme, en respectant les principes d'investissement durable.

**BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement total prenant en compte à la fois les rendements du capital et du revenu, tout en investissant conformément aux principes de l'investissement durable.

**BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund**

L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir un rendement absolu avec une corrélation limitée aux mouvements du marché, d'une manière compatible avec les investissements axés ESG.

**BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund**

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

**BlackRock Tactical Opportunities Fund**

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

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

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

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

| Nom du Compartiment  | Mesure de performance                      | Approche de gestion des investissements | Critères SFDR |
|--|--|---|---------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund <sup>1</sup>               | MSCI AC Asia ex Japan Index                | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>            | MSCI Emerging Markets Index                | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund <sup>1</sup>                      | MSCI Europe Index                          | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund <sup>1</sup>                | MSCI Europe ex UK Index                    | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund <sup>1</sup> | Bloomberg Global Aggregate Corporate Index | Active                                  | Article 8     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

| Nom du Compartiment   | Mesure de performance  | Approche de gestion des investissements | Critères SFDR |
|---|--|---|---------------|
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund <sup>1</sup> | ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index 100 % USD Hedged Index | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Global Impact Fund <sup>1</sup>                                 | MSCI All Countries World Index   | Active                                  | Article 9     |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund <sup>1</sup>            | ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index   | Active                                  | Autre         |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund <sup>1</sup>                  | ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index   | Active                                  | Autre         |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund <sup>1</sup>                | ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index   | Active                                  | Autre         |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund <sup>1</sup>                   | MSCI World Index   | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund <sup>1</sup>               | MSCI USA Index   | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund <sup>1</sup>            | MSCI World Index   | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund <sup>1</sup>                | MSCI World Index   | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund <sup>1</sup>         | 3 Month Euribor Index  | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund <sup>1</sup>        | Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index                                 | Active                                  | Article 8     |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund <sup>1</sup>                        | Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index                                 | Active                                  | Article 8     |

<sup>1</sup> La mesure de performance comprise dans le tableau ci-dessus est indiquée à titre de référence uniquement. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus.

### Synthèse des performances

Le tableau suivant compare la performance des Compartiments par rapport à la performance de la mesure de performance pertinente pendant l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024.

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 la catégorie d'actions principale communiquée peut différer de la performance globale du Compartiment pour toutes les catégories d'actions, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises étrangères et des frais spécifiques à la catégorie d'actions. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Les rendements du Compartiment sont basés sur la valeur liquidative (« VL ») calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré, avec dividendes réinvestis. En raison des exigences de la Norme 102 relative à l'information financière (« 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 fonds % | Mesure de performance % |
|--|----------------------|-------------------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                | 12,66                | 7,52                    |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating             | 11,22                | 9,88                    |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating                       | 14,19                | 11,51                   |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating                 | 15,16                | 11,58                   |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund<br>- Catégorie A USD Accumulating  | 3,11                 | 3,06                    |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating | 10,01                | 9,80                    |
| BlackRock Global Impact Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                                 | 4,96                 | 17,46                   |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating            | 5,98                 | 5,41                    |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                  | 6,21                 | 5,41                    |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                | 6,25                 | 5,41                    |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                   | 19,05                | 18,39                   |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating               | 25,87                | 25,18                   |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating            | 21,50                | 20,17                   |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                | 19,82                | 18,39                   |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating         | 8,64                 | 3,77                    |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating        | 7,73                 | 5,36                    |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                        | 10,07                | 5,36                    |

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Ainsi, la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et le montant de votre investissement initial ne peut pas être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus actuel, dont le dernier rapport annuel et les états financiers révisés et le rapport intermédiaire et les états financiers non révisés ainsi que les DICI PRIIP 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 du Distributeur.

### Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont affiché un rendement de 17,46 % (en USD) pour la période de douze mois clôturée le 30 avril 2024. Les actions ont fortement augmenté en raison du refroidissement de l'inflation (taux d'augmentation des prix des biens et des services) et de l'optimisme des investisseurs, qui s'attendent à un revirement de la politique monétaire des principales banques centrales à travers le monde. Cependant, la hausse des tensions géopolitiques, notamment la guerre au Moyen-Orient et les attaques contre les voies maritimes de la mer Rouge, fait craindre des perturbations de l'économie mondiale.

Aux États-Unis, l'économie est restée robuste tout au long de la période. À mesure que les dépenses des consommateurs et les dépenses publiques ont continué à augmenter, l'économie américaine a affiché une croissance plus forte que celle des autres économies développées. Les dépenses de consommation aux États-Unis ont été soutenues par la croissance des salaires et la hausse des prix des actifs. Par ailleurs, la confiance des consommateurs a manifesté des signes de reprise, tandis que l'inflation a continué à s'atténuer. Le marché de l'emploi américain est resté solide et le chômage est resté en deçà de 4 %, malgré une hausse vers la fin de la période de douze mois. Au troisième trimestre 2023, l'économie japonaise s'est d'abord fortement contractée dans un contexte de baisse de la consommation privée et des dépenses d'investissement, avant de rebondir avec une croissance modeste. Au second semestre 2023, l'économie britannique s'est légèrement contractée avant de renouer avec une croissance robuste au premier trimestre de 2024, la production des secteurs des services et de la production ayant accéléré. De même, dans la zone euro, la croissance a rebondi au premier trimestre 2024, soutenue par la forte performance de plusieurs petites économies de la zone euro, dont l'Irlande, l'Espagne, le Portugal et les États baltes.

La plupart des économies de marchés émergents ont poursuivi leur expansion, bien que l'environnement de taux d'intérêt élevés ait posé d'importants défis économiques. En raison des mesures de relance importantes mises en œuvre par le gouvernement, l'économie chinoise a poursuivi sa croissance, bien que l'état du secteur immobilier et la surcapacité manufacturière du pays continuent d'inquiéter les investisseurs. L'économie indienne a connu une croissance solide, soutenue par la vigueur de la production et le rebond des exportations. Au Brésil, la croissance économique a ralenti, en partie en raison de la faiblesse du secteur agricole.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Aperçu de l'économie mondiale (suite)

Au cours de la période de 12 mois, les plus grandes banques centrales sont passées d'une politique de resserrement monétaire à une approche plus neutre. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé les taux d'intérêt à deux reprises. Cependant, elle a indiqué que de nouvelles hausses de taux étaient peu probables, tout en se montrant circonspecte vis-à-vis de la possibilité d'abaissement des taux à court terme. La Fed a également continué à réduire certaines positions cumulées en obligations dans son bilan. La Banque d'Angleterre (« BoE ») a relevé ses taux d'intérêt à trois reprises au cours de la période de douze mois, mais les a maintenus tels quels à la suite de sa réunion d'août 2023. De même, la Banque centrale européenne (« BCE ») n'a plus relevé ses taux lors des cinq dernières réunions qu'elle a menées au cours de la période, une pause qui fait suite à quatre relèvements antérieurs. De manière notable, la Banque du Japon a relevé ses taux d'intérêt pour la première fois depuis 2007.

Les performances des actions mondiales ont été très positives au cours de la période de douze mois. La solidité persistante de l'économie mondiale a atténué les craintes relatives à une éventuelle récession, nonobstant l'évolution rapide des conditions économiques et des conditions de crédit. La baisse de l'inflation et le ralentissement du rythme des hausses de taux d'intérêt de la Fed ont fait naître l'espoir que le cycle actuel de resserrement monétaire était terminé. Au niveau mondial, les obligations et les actions qui tiennent compte des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») des entreprises ont été confrontées à des défis réglementaires et à l'évolution de la confiance des investisseurs. Les compartiments ESG ont toujours connu des flux entrants positifs, mais ces entrées sont en baisse dans l'ensemble. Les investissements européens ont résisté malgré des retraits nets des États-Unis. L'émission mondiale d'obligations liées aux critères ESG a connu une croissance modeste en 2023, tout en restant inférieure au pic de 2021.

En ce qui concerne les bons du Trésor américain à 10 ans, un taux de référence pour le marché obligataire mondial, les rendements (qui évoluent à l'inverse des cours) ont augmenté. La courbe de rendement, qui mesure la différence entre les rendements à différents niveaux d'échéance, est restée inversée (les rendements des échéances à court terme étant supérieurs aux rendements des échéances à long terme), ce qui est un signe que le ralentissement de la croissance économique préoccupe de plus en plus les marchés. La dégradation de la note de crédit de la dette souveraine américaine par une grande société de notation a mis en exergue la hausse du coût de la dette. Au Royaume-Uni, les cours des gilts ont légèrement baissé dans l'ensemble, du fait des inquiétudes quant à la trajectoire de l'économie britannique. D'un autre côté, les obligations d'État européennes ont gagné du terrain, la nouvelle position de la BCE ayant provoqué un rallye au second semestre. Le gouvernement japonais a adapté son plafond de rendement pour les obligations d'État à 10 ans, ce qui a entraîné une forte augmentation des rendements de ces obligations. Ensuite, les achats substantiels de la Banque du Japon ont entraîné une fluctuation des prix.

Dans l'ensemble, les obligations de sociétés mondiales ont enregistré des gains solides, les investisseurs ayant réévalué le crédit à la lumière du ralentissement de l'inflation. La hausse des rendements obligataires a attiré les investisseurs, tandis que la résilience persistante de l'économie mondiale a soulagé les inquiétudes liées au crédit, en particulier pour les obligations à haut rendement.

Les actions des marchés émergents ont également gagné du terrain, grâce à l'environnement économique mondial relativement stable et au répit dans le resserrement de la politique monétaire. Avec l'atténuation des craintes récessionnistes, certains investisseurs ont réinvesti dans les actions des marchés émergents, renforçant leurs cours. Les obligations des marchés émergents ont affiché un rendement global positif : les investisseurs ont réagi à une politique monétaire moins restrictive dans les économies développées en stimulant la croissance mondiale.

Les marchés des matières premières ont continué à se stabiliser, même si l'augmentation des tensions géopolitiques a soulevé la perspective de nouvelles perturbations. Malgré la hausse de la production mondiale, en particulier aux États-Unis et au Canada, les prix du pétrole brut Brent ont légèrement augmenté en raison des inquiétudes soulevées par l'instabilité au Moyen-Orient. Les prix du gaz naturel ont baissé, à mesure que la production a augmenté et que des installations de gaz naturel liquéfié supplémentaires ont été mises en service. Les cours de l'or ont augmenté de manière considérable, dans un contexte de hausse de l'inflation, de renforcement du dollar américain et de la fin des relèvements des taux d'intérêt par la Fed.

Sur les marchés des changes, les performances du dollar américain ont été généralement fortes par rapport aux autres grandes devises mondiales. Le dollar américain a fortement gagné du terrain par rapport au yen japonais, tout en progressant plus modérément par rapport au yuan chinois et à l'euro. Cependant, le dollar américain est resté pratiquement stable par rapport à la livre sterling.

### Examen de performance et activité des Fonds

#### BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 5,14 %, une surperformance par rapport à sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Le Compartiment a généré des rendements positifs par rapport à la mesure de performance au cours de l'exercice. L'année 2023 a été une autre année caractérisée par l'inflation, des décisions de politique notables et de nombreux bouleversements du marché dans l'ensemble de la région. L'intelligence artificielle (« IA ») a été un centre d'intérêt majeur pour les investisseurs en actions et plusieurs sociétés asiatiques ont bénéficié de cette tendance. En parallèle, la Chine a été confrontée à des incertitudes relatives au régime réglementaire et à des problèmes immobiliers. Mais pour finir, les données économiques ont évolué de façon plus positive à la fin de l'exercice. Notre positionnement favorable dans un marché volatil s'est appuyé sur des analyses de la confiance du marché, notamment du comportement d'un large éventail d'acteurs du marché, tels que les analystes côté vente, les dirigeants d'entreprises, les employés et d'autres membres de la communauté d'investissement. La sélection des actions sur la base de critères de mesures traditionnels, comme la qualité des bénéfices et les mesures de valorisation, a également permis d'obtenir des gains solides. En revanche, les analyses macro-thématiques descendantes mesurant les attentes politiques et les tendances économiques dans les secteurs et les pays ont nui aux performances.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #                 | 3,42 %                           | Inde <sup>o</sup>        | (1,10 %)                         |
| Chine #                  | 1,67 %                           | Philippines <sup>o</sup> | (0,02 %)                         |
| Malaisie #               | 0,78 %                           | Pakistan                 | 0,00 %                           |
| Corée <sup>o</sup>       | 0,22 %                           | Singapour <sup>o</sup>   | 0,03 %                           |
| Hong Kong <sup>o</sup>   | 0,17 %                           | Indonésie <sup>o</sup>   | 0,12 %                           |

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

<sup>o</sup> Position 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 des Fonds (suite)

#### BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (suite)

La surpondération de Taïwan et de la Chine a été le principal contributeur à la performance positive. Là encore grâce à l'intérêt pour l'IA observé au cours de l'exercice financier, plusieurs entreprises du secteur des technologies de l'information (« IT ») établies à Taïwan ont réalisé des rendements solides. En revanche, la sous-pondération du secteur informatique en Inde et la surpondération des secteurs industriels en Inde et aux Philippines ont constitué des obstacles à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                    | Pondération | Pays          | Pondération |
| Taïwan                                  | 0,86 %      | Chine         | 1,06 %      |
| Hong Kong                               | 0,72 %      | Philippines   | 0,57 %      |
| Singapour                               | 0,53 %      | Malaisie      | 0,49 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays          | Pondération |
| Corée du Sud                              | (1,48 %)    | Thaïlande     | (0,99 %)    |
| Philippines                               | (0,68 %)    | Singapour     | (0,93 %)    |
| Indonésie                                 | (0,64 %)    | Corée du Sud  | (0,80 %)    |

Des titres taïwanais sont devenus les principales positions surpondérées au cours de l'exercice financier, étayant encore l'importance de la thématique de l'IA au cours de l'année écoulée, suivis de près par des positions à Hong Kong et Singapour. La position surpondérée de la Chine a diminué, tandis que la Corée du Sud est devenue la position la plus sous-pondérée du Compartiment.

#### BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 1,34 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Pour toute la région des marchés émergents, l'exercice a été caractérisé par des tendances divergentes. Tandis que les investisseurs nourrissaient plutôt un sentiment négatif à l'égard de la Chine en 2023, ils y sont devenus plus favorables suite aux bénéfices solides du premier trimestre et à la publication de données économiques meilleures que prévu. À l'inverse, la santé économique de pays comme le Brésil s'est détériorée en 2024, par contraste avec l'année précédente. En parallèle, l'enthousiasme vis-à-vis de l'intelligence artificielle (« IA ») a joué en faveur de marchés fortement liés à la technologie, comme Taïwan. Des observations basées sur le sentiment du marché, analysant le comportement d'un large éventail d'acteurs du marché, tels que les analystes côté vente, les dirigeants d'entreprises, les employés et d'autres membres de la communauté d'investissement, ont soutenu la majorité des gains réalisés pendant la période. Notre positionnement favorable dans un marché volatil est également dû à des analyses macro-thématiques axées sur des tendances politiques, industrielles et nationales au sens large. Les analyses visant à dégager un aperçu prévisionnel des fondamentaux de l'entreprise, comme la qualité des bénéfices et les indicateurs de valorisation, ont également fortement contribué à la performance.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #                    | 1,99 %                           | Inde <sup>o</sup>            | (0,91 %)                         |
| Chine #                     | 0,38 %                           | Brésil #                     | (0,48 %)                         |
| Pologne #                   | 0,36 %                           | Arabie Saoudite <sup>o</sup> | (0,35 %)                         |
| Afrique du Sud <sup>o</sup> | 0,35 %                           | Chili #                      | (0,21 %)                         |
| Malaisie #                  | 0,29 %                           | Pérou <sup>o</sup>           | (0,09 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La surpondération de Taïwan et de la Chine a été le principal contributeur à la performance positive au cours de la période. Cette surpondération est principalement due à l'industrie taïwanaise des semi-conducteurs, qui a été fortement soutenue par la thématique de l'IA au cours de l'année. En revanche, la sous-pondération de l'Inde et la surpondération du Brésil ont nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                    | Pondération | Pays          | Pondération |
| Taïwan                                  | 1,61 %      | Brésil        | 1,12 %      |
| Brésil                                  | 0,96 %      | Indonésie     | 0,94 %      |
| Thaïlande                               | 0,90 %      | Chine         | 0,68 %      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)

| Position sous-pondérée la plus importante |             |                     |             |
|---|-------------|---------------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023       |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays                | Pondération |
| Mexique                                   | (0,79 %)    | Mexique             | (1,20 %)    |
| Arabie Saoudite                           | (0,69 %)    | Corée du Sud        | (1,14 %)    |
| Inde                                      | (0,66 %)    | Émirats arabes unis | (0,51 %)    |

La configuration des positions nationales a changé au cours de l'exercice financier. Les principaux changements se traduisent par une nouvelle surpondération de Taiwan et de la Thaïlande. En ce qui concerne Taiwan, cette surpondération est principalement due aux fortes performances de titres de l'industrie des semi-conducteurs. Le Mexique reste la position la plus sous-pondérée du Compartiment. Des sous-pondérations en Arabie saoudite et en Inde s'y sont ajoutées.

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund

##### BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Pour l'exercice financier se terminant le 30 avril 2024, les rendements actifs ont été de 2,68 % pour le Compartiment BlackRock Advantage Europe Equity Fund et de 3,58 % pour le Compartiment BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund, qui ont dépassé la mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés boursiers européens ont enregistré des gains importants malgré plusieurs défis, notamment le taux d'inflation durablement élevé, le cycle de relèvements des taux le plus rapide mis en œuvre depuis plusieurs décennies et les troubles géopolitiques liés à la guerre en Ukraine et un nouveau conflit à Israël-Gaza. Les gains du marché sont principalement dus aux avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle et aux bénéfices élevés constants des entreprises leaders du secteur technologique, ainsi qu'à la baisse de l'inflation et à des indications de la part des banques centrales que le cycle de hausse des taux touche à sa fin et que des abaissements potentiels se profilent.

Les analyses fondées sur le sentiment du marché ont été le thème dominant, responsable de la majeure partie de la performance positive. Un critère de mesure du sentiment qui analyse l'activité des participants informés du marché, comme la participation des fonds spéculatifs avec l'industrie du courtage privilégié, a généré une performance positive. En outre, une méthodologie d'analyse alternative fondée sur les données qui examine le taux d'engagement des consommateurs sur les plateformes de médias sociaux en Chine a donné lieu à des résultats positifs dans le secteur des biens de consommation discrétionnaire. Les perspectives de valorisation traditionnelles ont nuí à la performance, car les titres coûteux ont été récompensés pour leurs bénéfices élevés. En outre, une mesure de la qualité axée sur les niveaux de génération de flux de trésorerie a eu un effet négatif dans le secteur industriel. Un large éventail de mesures alternatives de qualité ESG, comme le sentiment des employés, la participation au vote des actionnaires et l'intensité carbone, ont eu un effet défavorable sur la performance. En revanche, l'analyse macro-thématique qui a permis au Compartiment de se positionner vis-à-vis des sociétés pharmaceutiques produisant des médicaments contre l'obésité basés sur les agonistes du récepteur de GLP-1 a contribué aux résultats.

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 |
| Allemagne #              | 0,83 %                           | Pays-Bas <sup>o</sup>  | (0,31 %)                         |
| Espagne #                | 0,53 %                           | France #               | (0,21 %)                         |
| Italie #                 | 0,32 %                           | Belgique #             | (0,14 %)                         |
| Norvège #                | 0,30 %                           | Hongrie #              | (0,01 %)                         |
| Royaume-Uni <sup>o</sup> | 0,30 %                           |                        |                                  |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La surpondération globale des secteurs des technologies de l'information et des biens de consommation discrétionnaire en Allemagne a généré une performance positive. La sous-pondération globale du Royaume-Uni a également contribué à la performance, car les actions britanniques ont continué à sous-performer les marchés européen et américain. La sous-pondération de la société néerlandaise de semi-conducteurs ASML a été le principal détracteur des performances aux Pays-Bas.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                    | Pondération | Pays          | Pondération |
| France                                  | 2,69 %      | Italie        | 2,37 %      |
| Espagne                                 | 1,55 %      | Pays-Bas      | 1,35 %      |
| Danemark                                | 1,22 %      | Norvège       | 0,79 %      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)

| Position sous-pondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays          | Pondération |
| Suisse                                    | (2,36 %)    | Allemagne     | (1,33 %)    |
| Suède                                     | (1,22 %)    | Irlande       | (1,16 %)    |
| Finlande                                  | (0,92 %)    | Royaume-Uni   | (0,78 %)    |

Le Compartiment a développé une surpondération accrue en France, avec une surpondération importante du secteur des services publics. Le Compartiment a renforcé sa sous-pondération en Suisse en raison de perspectives négatives sur le secteur financier.

#### BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 |
| Italie #                 | 0,67 %                           | Pays-Bas #             | (0,18 %)                         |
| Allemagne <sup>o</sup>   | 0,65 %                           | Belgique #             | (0,15 %)                         |
| Espagne <sup>o</sup>     | 0,59 %                           | France #               | (0,10 %)                         |
| Norvège #                | 0,40 %                           | Irlande <sup>o</sup>   | (0,05 %)                         |
| Danemark #               | 0,29 %                           | Royaume-Uni #          | (0,02 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée - détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La surpondération globale du secteur financier en Italie a généré une performance positive. La surpondération globale des secteurs industriels et des matériaux aux Pays-Bas a nui à la performance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment est surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                    | Pondération | Pays          | Pondération |
| France                                  | 2,68 %      | Italie        | 2,50 %      |
| Danemark                                | 1,63 %      | Pays-Bas      | 1,74 %      |
| Royaume-Uni                             | 1,49 %      | Norvège       | 0,59 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays          | Pondération |
| Suisse                                    | (2,35 %)    | Allemagne     | (1,98 %)    |
| Finlande                                  | (1,29 %)    | Irlande       | (1,27 %)    |
| Suède                                     | (0,85 %)    | Espagne       | (1,05 %)    |

Le Compartiment a développé une surpondération accrue en France, avec une surpondération importante du secteur des services publics. Le Compartiment a renforcé sa sous-pondération en Suisse en raison de perspectives négatives sur le secteur financier.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

#### BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Pour l'exercice financier se terminant le 30 avril 2024, les rendements actifs ont été de 0,05 % pour le Compartiment BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund et de 0,21 % pour le Compartiment BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund, qui ont dépassé la mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Le sentiment négatif du marché obligataire en mai 2023 a été alimenté par l'incertitude liée aux négociations sur le plafond de la dette américaine. Après des performances mitigées en juin 2023, la Réserve fédérale des États-Unis a relevé ses taux directeurs en juillet 2023, avant de décréter une pause lors de sa réunion de septembre. De même, la Banque centrale européenne a mis un terme à ses relèvements de taux lors de sa réunion de septembre 2023. L'année 2023 s'est terminée sur une note très positive. Les principales banques centrales ont atteint la fin de leur cycle de resserrement monétaire, ce qui a provoqué une baisse des rendements obligataires (qui évoluent à l'inverse des prix des obligations) sur les marchés développés. La situation du marché a évolué vers une perspective de taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps, jusqu'à ce que les objectifs d'inflation soient atteints. De légèrement négatif en janvier 2023, le sentiment du marché par rapport aux marchés obligataires est devenu mitigé en février 2024, mois de hausse des rendements des obligations d'État des marchés développés. Cependant, les spreads de crédit (l'écart de rendement entre les obligations d'État et les obligations de sociétés à maturités identiques) se sont resserrés dans un environnement plutôt favorable à la prise de risque. Le mois de mars a été globalement positif pour les catégories d'actifs à revenu fixe, avec des spreads légèrement plus étroits et un déclin modéré des rendements. Au mois d'avril, le sentiment sur le marché obligataire mondial est devenu négatif : les investisseurs ont réévalué leurs perspectives sur la trajectoire future des taux d'intérêt, à la suite d'un taux d'inflation qui s'est avéré plus élevé que prévu au mois de mars aux États-Unis et dans d'autres régions.

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Le Compartiment a adopté une position défensive en sous-pondérant (filtrant) certains sous-secteurs de la communication, en particulier les liaisons filaires, sans fil et le câble et le satellite, ainsi que certains sous-secteurs des biens de consommation cycliques, tels que le tabac et les produits pharmaceutiques. Le Compartiment a également évité certains émetteurs automobiles au sein des valeurs consommation cyclique, ainsi que certains titres du secteur aérospatial et de la défense parmi les biens d'équipement. Du côté des institutions financières, le Compartiment a sous-pondéré la position de certains titres bancaires, REIT, émetteurs financiers de placement immobilier et compagnies d'assurance-vie. Au sein des services publics, le Compartiment a filtré une sélection de fournisseurs d'électricité et de gaz naturel.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #                              | 0,35 %                           | Banques <sup>o</sup>                         | (0,20 %)                         |
| Biens d'équipement #                       | 0,13 %                           | Communications <sup>o</sup>                  | (0,15 %)                         |
| Assurance #                                | 0,08 %                           | Biens de consommation cycliques <sup>o</sup> | (0,07 %)                         |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Échanges # | 0,06 %                           | REIT <sup>o</sup>                            | (0,07 %)                         |
| Industriel autre #                         | 0,04 %                           | Transports <sup>o</sup>                      | (0,03 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Il n'y a aucune position surpondérée active dans le Compartiment. Le Compartiment utilise une approche de sélection du crédit qui vise uniquement à éliminer les émetteurs présentant le risque le plus élevé de détérioration du crédit. Une fois ces émetteurs retirés, le Fonds cherchera à s'aligner sur le bêta de l'univers d'investissement sous-jacent, et donc le Fonds vise à éviter toute surpondération active.

#### BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Le Compartiment a adopté une position défensive en sous-pondérant (filtrant) la position de certains sous-secteurs de la communication, tels que le câble et le satellite, le sans-fil et les liaisons filaires, ainsi que certains sous-secteurs des biens de consommation cycliques, en particulier les détaillants, les jeux vidéo, les loisirs et l'automobile. Le Compartiment a également exclu certaines sociétés d'emballage des biens d'équipement et certains émetteurs du secteur chimique au sein de l'industrie de base. Au sein des institutions financières, le Compartiment a sous-pondéré certains REIT, sociétés de placement immobilier, compagnies d'assurance multirisques et émetteurs financiers liés à l'immobilier. Au sein des services publics, le Fonds a filtré une sélection de fournisseurs d'électricité.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 |
| Banques #                                  | 0,35 %                           | Biens de consommation non cycliques #        | (0,38 %)                         |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Échanges # | 0,20 %                           | Biens de consommation cycliques <sup>o</sup> | (0,21 %)                         |
| Technologie #                              | 0,17 %                           | Communications <sup>o</sup>                  | (0,11 %)                         |
| Biens d'équipement #                       | 0,13 %                           | REIT <sup>o</sup>                            | (0,09 %)                         |
| Énergie #                                  | 0,08 %                           | Assurance <sup>o</sup>                       | (0,06 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Il n'y a aucune position surpondérée active dans le Compartiment. Le Compartiment utilise une approche de sélection du crédit qui vise uniquement à éliminer les émetteurs présentant le risque le plus élevé de détérioration du crédit. Une fois ces émetteurs retirés, le Compartiment cherchera à s'aligner sur le bêta de l'univers d'investissement sous-jacent, et donc le Compartiment vise à éviter toute surpondération active.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Global Impact Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de (12,50 %), une sous-performance regrettable par rapport à sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et la mesure de performance).

La sous-performance du Compartiment au cours de l'exercice est imputable aux rendements élevés de l'indice de référence dans des domaines dans lesquels le Compartiment ne peut pas investir sur la base de son programme d'impact. En effet, une série de titres technologiques à grande capitalisation ont poursuivi leur rallye et dynamisé les rendements de la mesure de performance, or ces sociétés ne répondent pas à nos critères de qualification de titres à impact.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #                               | 1,85 %                           | Technologies de l'information <sup>o</sup> | (6,17%)                          |
| Biens de consommation de base <sup>o</sup> | 0,44 %                           | Soins de santé #                           | (3,54 %)                         |
| Énergie <sup>o</sup>                       | 0,17 %                           | Services aux collectivités #               | (3,52 %)                         |
| Immobilier <sup>o</sup>                    | 0,14 %                           | Services de communication <sup>o</sup>     | (0,99 %)                         |
|  |                                  | Matériaux <sup>o</sup>                     | (0,52 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position 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 le principal obstacle aux rendements actifs au cours de la période. Pour l'essentiel, cette évolution est due à une série de titres à grande capitalisation qui ont dynamisé la performance de l'indice de référence, mais qui ne répondent pas aux critères d'éligibilité de l'équipe pour les investissements d'impact. À l'inverse, la sélection d'actions dans l'industrie a eu un effet positif sur les rendements actifs.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment était surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |                            |             |
|---|-------------|----------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023              |             |
| Secteur                                 | Pondération | Secteur                    | Pondération |
| Services aux collectivités              | 3,78 %      | Soins de santé             | 10,36 %     |
| Matières premières                      | 2,96 %      | Services aux collectivités | 9,23 %      |
| Produits industriels                    | 2,79 %      | Produits industriels       | 7,23 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |                                 |             |
|---|-------------|---------------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023                   |             |
| Secteur                                   | Pondération | Secteur                         | Pondération |
| Énergie                                   | (4,74 %)    | Services de communication       | (4,50 %)    |
| Services de communication                 | (3,43 %)    | Biens de consommation cycliques | (2,63 %)    |
| Biens de consommation cycliques           | (2,79 %)    | Biens de consommation de base   | (1,93 %)    |

Au cours de l'exercice, nous sommes passés d'une exposition sous-pondérée aux technologies de l'information à une surpondération. Par ailleurs, nous avons réduit notre exposition surpondérée aux soins de santé et notre surpondération dans les services aux collectivités.

#### BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

#### BlackRock Global Target Return: Growth Fund

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Sur l'exercice financier jusqu'au 30 avril 2024, les rendements actifs ont été de 0,57 % pour le Compartiment BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, de 0,80 % pour le Compartiment BlackRock Global Target Return: Growth Fund et de 0,84 % pour le Compartiment BlackRock Global Target Return: Moderate Fund, une surperformance par rapport à la mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Le Compartiment investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs et pays, avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs. Les actifs à risque de manière générale ont connu une forte hausse des cours au cours des 12 derniers mois. Le marché des revenus fixes a enregistré une année 2023 positive, grâce à un rallye de deux mois vers la fin de l'année. Cependant, la dynamique est retombée au premier trimestre 2024, en raison de l'impact de l'inflation persistante et des perspectives de taux plus élevés pendant plus longtemps sur la confiance des investisseurs. Sur une base absolue, les Compartiments ont généré un rendement positif au cours des 12 derniers mois.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs  |                                  | Principaux détracteurs |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions       | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions    | Impact sur le rendement du Fonds |
| Actions nord-américaines  | 3,40 %                           | Revenu fixe en EUR     | (0,04 %)                         |
| Espèces et base           | 1,45 %                           |                        |                                  |
| Sélection du gestionnaire | 0,48 %                           |                        |                                  |
| Revenu fixe en USD        | 0,32 %                           |                        |                                  |
| Actions européennes       | 0,28 %                           |                        |                                  |

Les actions nord-américaines ont apporté la principale contribution à la performance. Les actions des États-Unis ont rebondi au cours de la période, principalement sous l'impulsion des actions technologiques. Nos expositions au risque de change ont eu un effet contributeur en raison de l'appréciation du dollar américain au cours des 12 derniers mois, tandis que le portefeuille a couvert l'exposition au risque de change des titres à revenu fixe non américains en revenant à la base (USD). En revanche, l'allocation en obligations d'État a eu un effet légèrement pénalisant.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| 30 avril 2024                      |                  | 30 avril 2023                      |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Catégorie d'actions                | Exposition brute | Catégorie d'actions                | Exposition brute |
| Actions américaines                | 17,98 %          | Actions américaines                | 14,10 %          |
| Obligations d'État britanniques    | 5,18 %           | Trésor américain                   | 11,81 %          |
| Obligations d'État de la zone euro | 5,15 %           | Obligations d'État de la zone euro | 9,14 %           |
| Obligations à taux variable        | 5,10 %           | Obligations d'État britanniques    | 9,11 %           |
| Actions des marchés émergents      | 4,91 %           | Obligations à taux variable        | 5,69 %           |

#### BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs      |                                  | Principaux détracteurs |                                  |
|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions           | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions    | Impact sur le rendement du Fonds |
| Actions nord-américaines      | 5,00 %                           | Revenu fixe en EUR     | (0,50 %)                         |
| Revenu fixe en GBP            | 0,67 %                           | Revenu fixe en USD     | (0,32 %)                         |
| Actions des marchés émergents | 0,49 %                           |                        |                                  |
| Actions européennes           | 0,43 %                           |                        |                                  |
| Sélection du gestionnaire     | 0,34 %                           |                        |                                  |

Les actions nord-américaines ont apporté la principale contribution à la performance. Les actions des États-Unis ont rebondi au cours de la période, principalement sous l'impulsion des actions technologiques. Nos expositions au risque de change ont eu un effet contributeur en raison de l'appréciation du dollar américain au cours des 12 derniers mois, tandis que le portefeuille a couvert l'exposition au risque de change des titres à revenu fixe non américains en revenant à la base (USD). En revanche, l'allocation en obligations d'État a eu un effet légèrement pénalisant.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| 30 avril 2024                      |                  | 30 avril 2023                      |             |
|------------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------|
| Catégorie d'actions                | Exposition brute | Catégorie d'actions                | Pondération |
| Actions américaines                | 29,19 %          | Actions américaines                | 22,06 %     |
| Obligations d'État britanniques    | 8,26 %           | Trésor américain                   | 21,70 %     |
| Obligations d'État de la zone euro | 8,23 %           | Obligations d'État de la zone euro | 10,38 %     |
| Actions des marchés émergents      | 7,06 %           | Obligations d'État britanniques    | 10,34 %     |
| Obligations à taux variable        | 6,51 %           | Obligations à taux variable        | 5,48 %      |

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs      |                                  | Principaux détracteurs |                                  |
|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Catégorie d'actions           | Impact sur le rendement du Fonds | Catégorie d'actions    | Impact sur le rendement du Fonds |
| Actions nord-américaines      | 4,16 %                           | Revenu fixe en EUR     | (0,08 %)                         |
| Espèces et base               | 0,92 %                           |                        |                                  |
| Actions des marchés émergents | 0,40 %                           |                        |                                  |
| Revenu fixe en GBP            | 0,39 %                           |                        |                                  |
| Choix du Gestionnaire         | 0,37 %                           |                        |                                  |

Les actions nord-américaines ont apporté la principale contribution à la performance. Les actions des États-Unis ont rebondi au cours de la période, principalement sous l'impulsion des actions technologiques. Nos expositions au risque de change ont eu un effet contributeur en raison de l'appréciation du dollar américain au cours des 12 derniers mois, tandis que le portefeuille a couvert l'exposition au risque de change des titres à revenu fixe non américains en revenant à la base (USD). En revanche, l'allocation en obligations d'État a eu un effet légèrement pénalisant.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| 30 avril 2024                      |                  | 30 avril 2023                      |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Catégorie d'actions                | Exposition brute | Catégorie d'actions                | Exposition brute |
| Actions américaines                | 23,20 %          | Actions américaines                | 18,95 %          |
| Trésor américain                   | 6,62 %           | Trésor américain                   | 15,96 %          |
| Obligations d'État de la zone euro | 6,58 %           | Obligations d'État britanniques    | 9,77 %           |
| Actions des marchés émergents      | 6,02 %           | Obligations d'État de la zone euro | 9,76 %           |
| Obligations à taux variable        | 5,92 %           | Obligations à taux variable        | 5,59 %           |

#### BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 0,66 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les marchés boursiers développés internationaux ont enregistré de solides performances au cours de la période examinée, soutenus par une reprise graduelle du climat économique et par la stabilisation de l'inflation. Le marché américain a été le moteur des gains, porté par la résilience des résultats de société et les dépenses de consommation. L'Europe s'est montrée moins dynamique, mais a également bénéficié de la baisse des prix de l'énergie et de l'atténuation des craintes d'une récession.

Les positions cycliques industrielles et défensives (qui devraient présenter une résilience de base même dans des conditions de marché défavorables) ont surperformé la mesure de performance au cours de l'exercice, tandis que les positions en biens de consommation cycliques ont sous-performé.

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

| Principaux contributeurs       |                                  | Principaux détracteurs                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Action                         | Impact sur le rendement du Fonds | Action                                | Impact sur le rendement du Fonds |
| Novo Nordisk A/S #             | 2,38 %                           | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE # | (2,73 %)                         |
| ASML Holding NV #              | 1,57 %                           | Nvidia Corporation <sup>o</sup>       | (2,48 %)                         |
| Ferrari NV #                   | 1,24 %                           | Lonza Group AG #                      | (2,15 %)                         |
| Costco Wholesale Corporation # | 1,06 %                           | Spirax-Sarco Engineering plc #        | (1,32 %)                         |
| Apple Inc <sup>o</sup>         | 0,88 %                           | Meta Platforms Inc <sup>o</sup>       | (1,24 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

ASML a contribué positivement, avec une réaccélération au quatrième trimestre de 2023, faisant suite à l'un des cycles de déstockage les plus sévères pour l'industrie des semi-conducteurs ces dernières années. La demande de semi-conducteurs a beau être cyclique, l'industrie profite de vents favorables structurels. ASML dispose d'un monopole de fait sur les outils technologiques de pointe nécessaires à leur impression. Une position dans Novo Nordisk a également apporté une contribution favorable. L'entreprise poursuit sur la lancée de ses réalisations avec sa franchise de médicaments contre le diabète. Elle est en train d'investir pour étendre encore l'opportunité pluriannuelle offerte par sa franchise de perte de poids.

Le conglomérat de biens de luxe LVMH a pesé sur la performance relative, la demande ayant été affectée par le ralentissement de la consommation. Les positions exposées au marché des sciences de la vie et des produits biologiques ont également nui à la performance, car après une forte croissance pendant la pandémie, le secteur a traversé un cycle de déstockage des matériaux. Il s'agit notamment de Lonza et de Spirax-Sarco.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment était surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |                                     |             |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023                       |             |
| Action                                  | Pondération | Action                              | Pondération |
| Novo Nordisk A/S                        | 8,84 %      | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 9,56 %      |
| ASML Holding NV                         | 8,67 %      | Microsoft Corporation               | 9,42 %      |
| Cadence Design Systems Inc              | 6,24 %      | ASML Holding NV                     | 7,51 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |                    |             |
|---|-------------|--------------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023      |             |
| Action                                    | Pondération | Action             | Pondération |
| Apple Inc                                 | (4,01 %)    | Apple Inc          | (4,97 %)    |
| Nvidia Corporation                        | (3,42 %)    | Amazon.com Inc     | (4,01 %)    |
| Amazon.com Inc                            | (2,61 %)    | Nvidia Corporation | (1,78 %)    |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)

Le portefeuille n'évolue pas pour des raisons cycliques. L'activité du portefeuille reflète uniquement les évolutions de notre thèse d'investissement structurel par rapport aux titres que nous détenons. En novembre, nous avons entièrement vendu notre position dans Lonza en raison de préoccupations quant à la durabilité de sa position sur le marché. Nous avons réaffecté le produit aux positions existantes. En janvier, nous nous sommes séparés de Nike, vu les pressions concurrentielles à long terme et le manque d'expansion des marges, l'entreprise évoluant vers un modèle ciblant directement le consommateur. Le produit a été utilisé pour acquérir une nouvelle position dans la société de biens de luxe Hermès. En mars, nous avons vendu Verisign, un titre qui a connu une croissance régulière pendant une décennie et entre maintenant dans une phase de ralentissement structurel. Nous avons également vendu une position dans Verisk et utilisé le produit pour ouvrir une nouvelle position dans Meta, qui nous convainc par sa capacité à se positionner sans cesse en tant que leader du marché et à résister à des environnements défavorables, ainsi que par la croissance de son revenu et son potentiel d'expansion des marges.

#### BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 0,69 %, une surperformance par rapport à sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les actions américaines ont enregistré des gains importants malgré plusieurs défis, notamment l'incertitude économique découlant de la crise bancaire, le taux d'inflation durablement élevé, le cycle de relèvements des taux le plus rapide mis en œuvre depuis plusieurs décennies et les troubles géopolitiques liés à la guerre en Ukraine et un nouveau conflit à Israël-Gaza. Les gains du marché sont principalement dus aux avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle, aux bénéfices élevés constants des entreprises leaders de la technologie et du reste du marché, ainsi qu'à la baisse de l'inflation et à des indications de la part des autorités monétaires que le cycle de hausse des taux touche à sa fin et que des abaissements potentiels se profilent. Les mesures de valorisation traditionnelles à plus long terme ont bien performé tout au long de la période. En revanche, des sources non traditionnelles et alternatives de données qualitatives portant sur la satisfaction des employés, les brevets verts et les obligations vertes ont apporté une contribution négative. Des mesures de la tendance axées sur le sentiment des consommateurs, notamment des mesures alternatives comme l'utilisation des applications mobiles et les tendances de la vente au détail en ligne, ont nui à la performance. À l'inverse, des mesures portant sur l'activité de négociation de participants informés du marché, comme les fonds spéculatifs, ont apporté une contribution positive. Des analyses macro-thématiques descendantes ont contribué au positionnement du Compartiment dans diverses industries, en comparant les niveaux de facturation entre les secteurs à titre d'indicateur des ventes et de la rentabilité futures.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #  | 0,98 %                           | Finances <sup>o</sup>           | (0,90 %)                         |
| Énergie <sup>o</sup>             | 0,39 %                           | Biens de consommation de base # | (0,88 %)                         |
| Biens de consommation cyclique # | 0,33 %                           | Immobilier <sup>o</sup>         | (0,09 %)                         |
| Industries #                     | 0,33 %                           |                                 |                                  |
| Matériaux <sup>o</sup>           | 0,21 %                           |                                 |                                  |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La surpondération globale du secteur des technologies de l'information a généré la majeure partie des gains. La sous-pondération globale du secteur financier et la surpondération dans les secteurs des biens de consommation de base ont été les principaux détracteurs.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Compartiment est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |                               |             |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023                 |             |
| Secteur                                 | Pondération | Secteur                       | Pondération |
| Soins de santé                          | 1,05 %      | Soins de santé                | 1,02 %      |
| Technologies de l'information           | 1,01 %      | Produits industriels          | 1,01 %      |
| Produits industriels                    | 0,99 %      | Technologies de l'information | 0,96 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |                            |             |
|---|-------------|----------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023              |             |
| Secteur                                   | Pondération | Secteur                    | Pondération |
| Matières premières                        | (1,00 %)    | Services de communication  | (1,01 %)    |
| Biens de consommation de base             | (0,96 %)    | Services aux collectivités | (0,99 %)    |
| Finance                                   | (0,90 %)    | Matières premières         | (0,97 %)    |

Le Compartiment a développé une sous-pondération plus importante dans le secteur financier en raison des préoccupations liées au secteur bancaire.

#### BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 1,33 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite)

Les actions mondiales ont enregistré des gains importants malgré plusieurs défis, notamment le taux d'inflation durablement élevé, le cycle de relèvements des taux le plus rapide mis en œuvre depuis plusieurs décennies et les troubles géopolitiques liés à la guerre en Ukraine et un nouveau conflit à Israël-Gaza. Les gains du marché sont principalement dus aux avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle (« IA »), aux bénéfices élevés constants des entreprises leaders de la technologie et du reste du marché, ainsi qu'à la baisse de l'inflation et à des indications de la part des autorités monétaires que le cycle de hausse des taux touche à sa fin et que des abaissements potentiels se profilent. Les mesures de valorisation traditionnelles et portant sur la qualité ont bien performé tout au long de la période. Les mesures portant sur la qualité, telles que le financement externe et l'intensité des efforts de R&D, ont permis au Compartiment de se positionner de manière favorable dans les secteurs des soins de santé et des technologies de l'information, qui ont généré des résultats positifs. En outre, le critère de mesure du sentiment qui analyse l'activité des participants informés du marché, comme la participation des fonds spéculatifs avec l'industrie du courtage privilégié, a généré une performance positive. Les perspectives prévisionnelles et axées sur l'environnement, qui tiennent compte du degré de préparation des entreprises à la transition, ont apporté une contribution négative. En revanche, les analyses relatives à la qualité du capital humain, notamment le recrutement de collaborateurs qualifiés étrangers, ont donné des résultats positifs. En outre, des perspectives macro-thématiques descendantes ont contribué à positionner le Compartiment vis-à-vis des sociétés bénéficiaires de l'IA et ont soutenu son positionnement dans les secteurs des technologies de l'information et industriels, avec des résultats positifs à la clé.

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 #             | 0,49 %                           | Pays-Bas <sup>o</sup>  | (0,15 %)                         |
| Royaume-Uni <sup>o</sup> | 0,37 %                           | Allemagne #            | (0,12 %)                         |
| Espagne #                | 0,23 %                           | Australie <sup>o</sup> | (0,11 %)                         |
| Danemark #               | 0,22 %                           | Japon #                | (0,05 %)                         |
| Italie #                 | 0,21 %                           | Hong Kong #            | (0,04 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

La surpondération des États-Unis a été le principal contributeur, ainsi que la surpondération des entreprises bénéficiaires de l'IA dans les secteurs des technologies de l'information et des biens de consommation discrétionnaire. La sous-pondération globale du Royaume-Uni a été le second contributeur principal à la performance, car les actions britanniques ont continué à sous-performer les marchés européen et américain. La sous-pondération de la société néerlandaise de semi-conducteurs ASML a été le principal détracteur des performances aux Pays-Bas.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, dans lesquelles le Compartiment est surpondéré (détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence) et sous-pondéré (détenait une exposition inférieure à celle de l'indice de référence), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                    | Pondération | Pays          | Pondération |
| Japon                                   | 1,62 %      | États-Unis    | 1,62 %      |
| États-Unis                              | 1,16 %      | Allemagne     | 1,16 %      |
| Danemark                                | 0,94 %      | Canada        | 1,04 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |               |             |
|---|-------------|---------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023 |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays          | Pondération |
| Canada                                    | (2,01 %)    | Royaume-Uni   | (2,11 %)    |
| Australie                                 | (1,25 %)    | Suisse        | (1,42 %)    |
| France                                    | (1,03 %)    | Japon         | (0,86 %)    |

Le Compartiment est passé d'une position sous-pondérée au Japon à une position largement surpondérée (dans les secteurs de l'industrie, des soins de santé et des matériaux) en raison de l'amélioration de la gouvernance d'entreprise et de la transition du pays d'un environnement déflationniste à un environnement inflationniste. Le Compartiment a acquis une position sous-pondérée plus importante au Canada dans le secteur financier.

#### BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 1,43 %, une surperformance par rapport à sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, les marchés boursiers ont grimpé en raison de l'optimisme relatif à l'intelligence artificielle (« IA ») et aux attentes d'un atterrissage en douceur pour l'économie. La confiance repose sur des données économiques positives à l'échelle mondiale, ainsi que sur des attentes structurellement favorables, nourries par le potentiel des développements en matière d'IA pour le secteur technologique et d'autres secteurs connexes.

La sous-performance du Compartiment est principalement due au manque de dispersion sur les marchés boursiers. L'effet négatif est majoritairement dû à des positions affectées par des facteurs de taille et de faible volatilité. Les actions de petite capitalisation ont souffert au cours de la période, les titres à grande capitalisation ayant dominé le marché. Par ailleurs, les titres à faible volatilité n'ont pas pu suivre le dynamisme du marché des actions. Des facteurs de qualité ont nuí à la performance dans une moindre mesure. En revanche, des facteurs de valeur, de dynamique et d'alpha ont apporté des contributions positives au fil de la période, sans que cela suffise à surmonter les facteurs négatifs qui ont entraîné une sous-performance du Compartiment.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)

Au cours de l'exercice financier, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment 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 # | 2,21 %                           | Services de communication <sup>o</sup>       | (1,52 %)                         |
| Industries #                    | 0,78 %                           | Biens de consommation de base <sup>o</sup>   | (0,77 %)                         |
| Finances <sup>o</sup>           | 0,31 %                           | Soins de santé <sup>o</sup>                  | (0,52 %)                         |
| Matières premières #            | 0,12 %                           | Biens de consommation cycliques <sup>o</sup> | (0,39 %)                         |
| Immobilier <sup>o</sup>         | (0,03 %)                         | Énergie <sup>o</sup>                         | (0,29 %)                         |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Au cours de l'exercice, la surpondération du secteur des technologies de l'information a été le principal contributeur à la performance, grâce aux attentes d'abaissement des taux d'intérêt et aux perspectives liées à l'IA. La surpondération des valeurs industrielles a également apporté une contribution positive à la performance. En revanche, des positions sous-pondérées dans le secteur des services de communication, ainsi que dans les biens de consommation de base, ont eu un effet défavorable en raison de la surperformance des secteurs à forte croissance.

Le tableau suivant détaille les positions actives importantes, pour lesquelles le Compartiment était surpondéré (plus exposé que la mesure de performance) et sous-pondéré (moins exposé que la mesure de performance), au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Position surpondérée la plus importante |             |                               |             |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                           |             | 30 avril 2023                 |             |
| Secteur                                 | Pondération | Secteur                       | Pondération |
| Technologies de l'information           | 4,00 %      | Technologies de l'information | 3,91 %      |
| Produits industriels                    | 3,18 %      | Matières premières            | 3,06 %      |
| Matières premières                      | 0,33 %      | Biens de consommation de base | 1,86 %      |

| Position sous-pondérée la plus importante |             |                                 |             |
|---|-------------|---------------------------------|-------------|
| 30 avril 2024                             |             | 30 avril 2023                   |             |
| Pays                                      | Pondération | Pays                            | Pondération |
| Finance                                   | (1,84 %)    | Biens de consommation cycliques | (1,84 %)    |
| Services de communication                 | (1,74 %)    | Finance                         | (2,79 %)    |
| Services aux collectivités                | (1,61 %)    | Services de communication       | (3,76 %)    |

#### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 4,87 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les actions mondiales ont enregistré des gains importants malgré plusieurs défis, notamment le taux d'inflation durablement élevé, le cycle de relèvements des taux le plus rapide mis en œuvre depuis plusieurs décennies et les troubles géopolitiques persistants. Les gains du marché sont principalement dus aux avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle, aux bénéfices élevés constants des entreprises leaders de la technologie et du reste du marché, ainsi qu'à la baisse de l'inflation et à des indications de la part des autorités monétaires que des abaissements de taux potentiels se profilent à l'horizon. Notre système d'apprentissage automatique, qui combine les informations les plus optimales pour la génération d'alpha, a généré la majorité des gains au cours de la période. De même, des analyses fondamentales portant sur des mesures qualitatives et des indicateurs de valorisation traditionnels ont contribué à maintenir notre positionnement favorable dans l'environnement volatil observé au cours de l'exercice. Des analyses portant sur le climat économique, axées sur le comportement des investisseurs et des acteurs du marché, ont aussi contribué aux gains.

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs                   |                                  | Principaux détracteurs           |                                  |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Secteur                                    | Impact sur le rendement du Fonds | Secteur                          | Impact sur le rendement du Fonds |
| Soins de santé #                           | 3,33 %                           | Finances <sup>o</sup>            | (1,53 %)                         |
| Immobilier <sup>o</sup>                    | 1,79 %                           | Biens de consommation cyclique # | (0,95 %)                         |
| Biens de consommation de base <sup>o</sup> | 1,65 %                           |                                  |                                  |
| Services de communication <sup>o</sup>     | 0,93 %                           |                                  |                                  |
| Industries #                               | 0,86 %                           |                                  |                                  |

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

<sup>o</sup> Position sous-pondérée – détenait une exposition inférieure à celle de la mesure de performance.

Une position longue nette dans des titres du secteur des soins de santé a contribué positivement à la performance sur la période, suivie d'une position courte nette dans l'immobilier, principalement aux États-Unis dans les deux cas. En parallèle, une position courte nette dans les valeurs financières aux États-Unis et en Suède, ainsi qu'une position longue nette dans des sociétés américaines de biens de consommation discrétionnaire, ont été défavorables.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| Principales expositions brutes  |                  |                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| 30 avril 2024                   |                  | 30 avril 2023                   |                  |
| Secteur                         | Exposition brute | Secteur                         | Exposition brute |
| Produits industriels            | 101,34 %         | Produits industriels            | 101,84 %         |
| Technologies de l'information   | 59,25 %          | Finance                         | 80,09 %          |
| Biens de consommation cycliques | 54,99 %          | Technologies de l'information   | 77,35 %          |
| Finance                         | 49,44 %          | Biens de consommation cycliques | 67,67 %          |
| Soins de santé                  | 40,61 %          | Soins de santé                  | 47,66 %          |

Les valeurs industrielles sont restées la position la plus importante dans le Compartiment, avec peu de changements au niveau des autres pondérations du portefeuille. Les technologies de l'information ont acquis une pondération plus importante au cours de l'année, tandis que l'exposition du Compartiment aux valeurs financières a diminué.

#### BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 2,37 %, une surperformance par rapport à sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Le sentiment négatif du marché obligataire en mai 2023 a été alimenté par l'incertitude liée aux négociations sur le plafond de la dette américaine. Après des performances mitigées en juin 2023, la Réserve fédérale des États-Unis a relevé ses taux directeurs en juillet 2023, avant de décréter une pause lors de sa réunion de septembre. De même, la Banque centrale européenne a mis un terme à ses relèvements de taux lors de sa réunion de septembre 2023. L'année 2023 s'est terminée sur une note très positive. Les principales banques centrales ont atteint la fin de leur cycle de resserrement monétaire, ce qui a provoqué une baisse des rendements obligataires (qui évoluent à l'inverse des prix des obligations) sur les marchés développés. La situation du marché a évolué vers une perspective de taux d'intérêt plus élevés pendant plus longtemps, jusqu'à ce que les objectifs d'inflation soient atteints. De légèrement négatif en janvier 2023, le sentiment du marché par rapport aux marchés obligataires est devenu mitigé en février 2024, mois de hausse des rendements des obligations d'État des marchés développés. Cependant, les spreads de crédit (l'écart de rendement entre les obligations d'État et les obligations de sociétés à maturités identiques) se sont resserrés dans un environnement plutôt favorable à la prise de risque. Le mois de mars a été globalement positif pour les catégories d'actifs à revenu fixe, avec des spreads légèrement plus étroits et un déclin modéré des rendements. Au mois d'avril, le sentiment sur le marché obligataire mondial est devenu négatif : les investisseurs ont réévalué leurs perspectives sur la trajectoire future des taux d'intérêt, à la suite d'un taux d'inflation qui s'est avéré plus élevé que prévu au mois de mars aux États-Unis et dans d'autres régions.

La stratégie d'allocation d'actifs directionnelle a surperformé au cours de la période examinée, mettant en exergue la capacité du Compartiment à capter la hausse du marché et les rendements plus élevés. La stratégie d'actions défensive a également bien performé et de manière conforme aux attentes, la volatilité et la dispersion des actions étant restées élevées au cours du troisième trimestre de 2023. La stratégie macroéconomique a été défavorable.

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs                       |                                  | Principaux détracteurs |                                  |
|--|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Stratégie                                      | Impact sur le rendement du Fonds | Stratégie              | Impact sur le rendement du Fonds |
| Stratégie d'allocation d'actifs directionnelle | 6,60 %                           | Macro stratégie        | (0,15 %)                         |
| Stratégie d'actions défensive                  | 1,95 %                           |                        |                                  |

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| 30 avril 2024  |                  | 30 avril 2023  |                  |
|--|------------------|--|------------------|
| Secteur  | Exposition brute | Secteur  | Exposition brute |
| Industrie  | 54,07 %          | Industrie  | 37,30 %          |
| Institutions financières   | 24,10 %          | Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)   | 27,54 %          |
| Titre garanti par des créances hypothécaires avec flux groupés (Collateralised Mortgage Obligation ou « CMO ») | 18,84 %          | Institutions financières   | 18,86 %          |
| Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)   | 11,11 %          | Titre garanti par des créances hypothécaires avec flux groupés (Collateralised Mortgage Obligation ou « CMO ») | 18,25 %          |
| Services aux collectivités   | 4,41 %           | Trésor   | 16,82 %          |

#### BlackRock Tactical Opportunities Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2024, le rendement actif du Compartiment a été de 4,71 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Le Compartiment est géré activement et cherche à générer de l'alpha par rapport à son indice de référence pour les liquidités, en prenant des positions longues et courtes dans plus de 25 pays sur des actions, des obligations et des devises étrangères. Les positions sont guidées par les points de vue macro-économiques de l'équipe d'investissement sur la croissance, l'inflation, la politique et la valorisation. Ces points de vue reposent à la fois sur des stratégies systématiques et des recherches discrétionnaires. Au cours des douze derniers mois, le Compartiment a surperformé son indice de référence pour les liquidités, grâce à son identification relativement réussie des erreurs de valorisation des actifs dans l'environnement macroéconomique actuel dans les deux processus d'investissement.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité des Fonds (suite)

#### BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)

Au cours de l'exercice, les éléments suivants ont été les principaux contributeurs et détracteurs du rendement du Compartiment :

| Principaux contributeurs                    |                                  | Principaux détracteurs                    |                                  |
|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Stratégie                                   | Impact sur le rendement du Fonds | Stratégie                                 | Impact sur le rendement du Fonds |
| Valeur relative des capitaux propres        | 4,36 %                           | Valeur relative du swap de taux d'intérêt | (3,21 %)                         |
| Macro discrétionnaire                       | 2,54 %                           | Timing des actions                        | (0,35 %)                         |
| Valeur relative des obligations souveraines | 1,53 %                           |   |                                  |
| Secteur des actions                         | 0,79 %                           |   |                                  |
| Timing des obligations                      | 0,48 %                           |   |                                  |

Une surpondération directionnelle des actions a contribué à la performance positive sur la plupart des marchés mondiaux. De même, le positionnement en actions à valeur relative a eu un effet positif. En particulier, les positions longues au Royaume-Uni et au Japon par rapport aux positions courtes en Allemagne, en France et en Suède ont contribué au cours du troisième trimestre 2023, les actions européennes ayant souffert d'un contexte de faible croissance et d'inflation persistante. Le positionnement intra-APAC (position longue à Taïwan, par rapport à la Corée et à la Thaïlande) a également eu un effet additif, compte tenu de l'incidence favorable de l'intelligence artificielle pour les entreprises de semi-conducteurs, concentrées à Taïwan, et de l'atténuation des tensions avec la Chine. Au premier trimestre 2024, les positions longues au Japon et en Italie par rapport aux positions courtes en Australie et en Corée du Sud ont eu un effet positif.

Les positions directionnelles à échéance courte aux États-Unis, en Allemagne et au Japon, détenues dans le cadre de la stratégie macro discrétionnaire, ont contribué à la performance sur la période. Au niveau du positionnement en titres à revenu fixe à valeur relative, une position longue sur les gilts britanniques par rapport à d'autres obligations des marchés développés a profité au Compartiment. En effet, le refroidissement de l'inflation britannique a donné lieu à une surperformance des gilts au troisième trimestre 2023, ainsi qu'au début de 2024.

Dans le cadre de la stratégie macro discrétionnaire, le positionnement en devises a joué un rôle défavorable au cours de l'année. Une position courte adoptée en dollars américains par rapport à un panier d'autres devises des marchés développés a notamment nui à la performance, vu la vigueur du dollar portée par l'exceptionnalisme de la croissance américaine. Les positions courtes prises sur les obligations européennes ont également pesé sur la performance pendant la majeure partie de la période, la croissance et l'inflation ayant été plus faibles que prévu dans la région.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023 :

| 30 avril 2024                   |                    | 30 avril 2023                   |                    |
|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| Région des actions              | Exposition nette   | Région des actions              | Exposition nette   |
| États-Unis/Canada               | 13,29 %            | États-Unis/Canada               | 8,57 %             |
| Europe                          | (5,78 %)           | Europe                          | (6,46 %)           |
| Asie (hors Japon)               | (4,15 %)           | Asie (hors Japon)               | 10,81 %            |
| Japon                           | 12,13 %            | Japon                           | 1,94 %             |
| Marchés émergents               | 9,86 %             | Marchés émergents               | (14,94 %)          |
| Région des titres à revenu fixe | Échéance en années | Région des titres à revenu fixe | Échéance en années |
| États-Unis/Canada               | (6,00)             | États-Unis/Canada               | 1,85               |
| Europe                          | 5,22               | Europe                          | (6,19)             |
| Asie (hors Japon)               | (0,49)             | Asie (hors Japon)               | (1,20)             |
| Japon                           | (1,68)             | Japon                           | 0,91               |
| Marchés émergents               | (3,29)             | Marchés émergents               | 0,51               |

Au cours des derniers mois de 2023, les marchés macro ont intégré une vision de plus en plus pessimiste de la croissance économique, qui est allée de pair avec des attentes accommodantes vis-à-vis de l'inflation et de la politique des banques centrales. À mesure que les valorisations du marché se sont écartées de nos perspectives de croissance relativement constructives, nous avons augmenté la taille de nos positions de duration sous-pondérées et surpondérées en actions en décembre, et avons continué à le faire début 2024.

Depuis lors, les marchés macro ont commencé à se réaligner davantage sur notre scénario clé selon lequel la croissance peut rester élevée alors même que l'inflation ralentit. Notre analyse de la valorisation du marché indique que le positionnement procyclique est susceptible de se poursuivre, malgré l'exclusion d'abaissements des taux pour 2024. En ce qui concerne les actions, le Compartiment a renforcé ses expositions longues en Italie, au Japon et à Taïwan par rapport à des positions courtes en Corée du Sud, en Australie, en Suède et en Espagne au cours de la période. En ce qui concerne les obligations, le Compartiment a une position longue sur les gilts britanniques et les Bunds allemands par rapport aux bons du Trésor, compte tenu des pressions inflationnistes plus persistantes aux États-Unis.

**BlackRock Investment Management (UK) Limited**  
**Mai 2024**

# 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 2024.

### 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) (le « Règlement relatif aux 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 et le Rapport des Administrateurs sont conformes à la Loi ICAV 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 le Gestionnaire qui, à son tour, a 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 aux Statuts de l'Entité ; à cet égard, les Administrateurs ont nommé J.P. Morgan SE - Dublin Branch 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 SE – Dublin Branch  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

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

### 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.

### Résultats et dividendes

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

### 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 Compartiment sont formulés par les Administrateurs au moment de la création du Compartiment. Les investisseurs d'un Compartiment 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 Compartiment comme un investissement à moyen ou long terme. Une description du Compartiment, son examen de performance et un examen du marché se trouvent dans la section Contexte et le rapport du Gestionnaire d'investissement.

### 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.

### 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 (2023 : néant).

Tom McGrath et Francis Drought sont des Administrateurs non exécutifs ainsi que des employés de BlackRock Group.

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 (2023 : néant).

### 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 Compartiment 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 à prendre en tant qu'Administrateurs afin d'avoir 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

25 juillet 2024

---

Administrateur

25 juillet 2024

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES

Nous, J.P. Morgan SE - Dublin Branch, 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 2024 (« 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 le Règlement relatif aux OPCVM, nous avons enquêté sur le comportement de l'Entité pour la Période comptable et nous en faisons rapport aux investisseurs du Compartiment 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 relatif aux OPCVM ; et
- (ii) autrement conformément aux dispositions du document constitutionnel et du Règlement relatif aux OPCVM.

Pour le compte de

---

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

25 juillet 2024

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AUX MEMBRES DE BLACKROCK FUNDS ICAV**

### **Rapport sur l'audit des états financiers**

#### **Opinion**

Nous avons vérifié les états financiers de chacun des Compartiments de BlackRock Funds ICAV (« l'ICAV ») pour l'exercice clos le 30 avril 2024, qui comprennent les états financiers de 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 Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund, BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund, BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund, BlackRock Tactical Opportunities Fund, BlackRock Global Target Return : Conservative Fund, BlackRock Global Target Return : Growth Fund, BlackRock Global Target Return : Moderate Fund, BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund, BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund et BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (dénommés séparément « Compartiment » et collectivement les « Compartiments »).

Les états financiers des Compartiments 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.

De notre point de vue, les états financiers de chaque Compartiment :

- offrent une vision fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière du Compartiment au 30 avril 2024 et de ses résultats pour l'exercice clos 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 2015 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 des Compartiments (« 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.

#### **Éléments préoccupants – états financiers de certains compartiments préparés sur une base autre que la continuité de l'exploitation**

Nous attirons l'attention sur la note 2.1 des états financiers qui explique que les administrateurs ont pris la décision de fermer le Compartiment BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund le 27 janvier 2022. En conséquence, les états financiers de ce Compartiment ont été préparés sur une base autre que la continuité d'exploitation, comme décrit dans la note 2.1. Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AUX ACTIONNAIRES DES COMPARTIMENTS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV (SUITE)**

### **Conclusions liées à la continuité de l'exploitation**

Lors de l'audit des états financiers, nous sommes parvenus à la conclusion que pour les autres Compartiments que ceux identifiés au paragraphe précédent, 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.

### **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 présentée en page 22, 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.

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AUX ACTIONNAIRES DES COMPARTIMENTS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV (SUITE)**

### **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.

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](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 de l'ICAV 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 de l'ICAV, en tant qu'organisme, concernant notre travail d'audit, ce rapport ou les opinions présentées.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Date : 31 juillet 2024

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | Note | BlackRock Advantage Asia ex<br>Japan Equity Fund |             | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |                | BlackRock Advantage Europe<br>Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe ex<br>UK Equity Fund |              |
|--|------|--|-------------|---|----------------|---|--------------|---|--------------|
|  |      | 2024   | 2023        | 2024  | 2023           | 2024                                      | 2023         | 2024  | 2023         |
|  |      | USD '000   | USD '000    | USD '000  | USD '000       | EUR '000                                  | EUR '000     | EUR '000  | EUR '000     |
| Bénéfice d'exploitation  | 5    | 477  | 380         | 1 056   | 1 254          | 2 834                                     | 2 054        | 1 607   | 945          |
| Plus-values/pertes nettes<br>sur instruments financiers  | 7    | 3 059  | (373)       | 3 432   | (2 257)        | 8 566                                     | 3 118        | 5 858   | 1 693        |
| <b>Total de la plus-value/<br/>(perte de placement)</b>  |      | <b>3 536</b>                                     | <b>7</b>    | <b>4 488</b>  | <b>(1 003)</b> | <b>11 400</b>                             | <b>5 172</b> | <b>7 465</b>                                    | <b>2 638</b> |
| Frais d'exploitation   | 6    | (4)  | (4)         | (2)   | (1)            | (97)                                      | (36)         | (13)  | (14)         |
| <b>Résultat d'exploitation net/<br/>(Dépenses d'exploitation<br/>nettes)</b>                             |      | <b>3 532</b>                                     | <b>3</b>    | <b>4 486</b>  | <b>(1 004)</b> | <b>11 303</b>                             | <b>5 136</b> | <b>7 452</b>                                    | <b>2 624</b> |
| <b>Charges financières :</b>   |      |  |             |   |                |   |              |   |              |
| Charges d'intérêts ou charges<br>similaires  | 8    | –  | –           | (87)  | (29)           | –   | (2)          | –   | (25)         |
| <b>Total des charges financières</b>   |      | <b>–</b>   | <b>–</b>    | <b>(87)</b>   | <b>(29)</b>    | <b>–</b>                                  | <b>(2)</b>   | <b>–</b>  | <b>(25)</b>  |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>avant impôt</b>  |      | <b>3 532</b>                                     | <b>3</b>    | <b>4 399</b>  | <b>(1 033)</b> | <b>11 303</b>                             | <b>5 134</b> | <b>7 452</b>                                    | <b>2 599</b> |
| Fiscalité  | 10   | (90)   | (49)        | (182)   | (147)          | (197)                                     | (197)        | (153)   | (137)        |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>après impôt</b>  |      | <b>3 442</b>                                     | <b>(46)</b> | <b>4 217</b>  | <b>(1 180)</b> | <b>11 106</b>                             | <b>4 937</b> | <b>7 299</b>                                    | <b>2 462</b> |
| <b>Augmentation/(diminution) des<br/>actifs nets attribuables aux<br/>porteurs d'actions rachetables</b> |      | <b>3 442</b>                                     | <b>(46)</b> | <b>4 217</b>  | <b>(1 180)</b> | <b>11 106</b>                             | <b>4 937</b> | <b>7 299</b>                                    | <b>2 462</b> |

Il n'y a pas eu de plus-values ou de pertes 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 2024

|  | BlackRock Emerging Markets ESG<br>Screened Fund <sup>1</sup> |                  | BlackRock Global Corporate<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  |          |
|--|--|------------------|--|------------------|---|------------------|------------------------------|------------------|----------|
|  | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 |          |
| Bénéfice d'exploitation  | 5  | 1                | 32   | 6 057            | 6 681   | 26 619           | 19 548                       | 2 049            | 3 505    |
| Plus-values/pertes nettes<br>sur instruments financiers  | 7  | 33               | 22   | (8 155)          | (4 922)   | (201)            | (6 473)                      | 5 415            | (24 067) |
| <b>Total de la plus-value/<br/>(perte de placement)</b>  | <b>34</b>  | <b>54</b>        | <b>(2 098)</b>   | <b>1 759</b>     | <b>26 418</b>   | <b>13 075</b>    | <b>7 464</b>                 | <b>(20 562)</b>  |          |
| Frais d'exploitation   | 6  | (34)             | (54)   | (79)             | (151)   | (305)            | (218)                        | (942)            | (1 354)  |
| <b>Résultat d'exploitation net/<br/>(Dépenses d'exploitation<br/>nettes)</b>                             | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>(2 177)</b>   | <b>1 608</b>     | <b>26 113</b>   | <b>12 857</b>    | <b>6 522</b>                 | <b>(21 916)</b>  |          |
| <b>Charges financières :</b>   |  |                  |  |                  |   |                  |                              |                  |          |
| Charges d'intérêts ou charges<br>similaires  | 8  | -                | -  | -                | (2)   | (1)              | (41)                         | -                | (3)      |
| Distributions aux porteurs<br>d'actions rachetables  | 9  | -                | -  | (1 795)          | (2 296)   | (670)            | (70)                         | (298)            | (574)    |
| <b>Total des charges financières</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>(1 795)</b>   | <b>(2 298)</b>   | <b>(671)</b>  | <b>(111)</b>     | <b>(298)</b>                 | <b>(577)</b>     |          |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>avant impôt</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>(3 972)</b>   | <b>(690)</b>     | <b>25 442</b>   | <b>12 746</b>    | <b>6 224</b>                 | <b>(22 493)</b>  |          |
| Fiscalité  | 10   | -                | -  | (3)              | -   | (2)              | 2                            | (93)             | (509)    |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>après impôt</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>(3 975)</b>   | <b>(690)</b>     | <b>25 440</b>   | <b>12 748</b>    | <b>6 131</b>                 | <b>(23 002)</b>  |          |
| <b>Augmentation/(diminution) des<br/>actifs nets attribuables aux<br/>porteurs d'actions rachetables</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>(3 975)</b>   | <b>(690)</b>     | <b>25 440</b>   | <b>12 748</b>    | <b>6 131</b>                 | <b>(23 002)</b>  |          |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI.

Il n'y a pas eu de plus-values ou de pertes 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 2024

|  | Note | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |                  |
|--|------|--|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|  |      | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                               | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 |
| Bénéfice d'exploitation  | 5    | 40   | 26               | 43   | 21               | 44   | 27               | 11 766  | 5 913            |
| Plus-values/pertes nettes<br>sur instruments financiers  | 7    | 284  | (80)             | 284  | (128)            | 289  | (77)             | 230 911                                       | 70 256           |
| <b>Total de la plus-value/<br/>(perte de placement)</b>  |      | <b>324</b>   | <b>(54)</b>      | <b>327</b>                                     | <b>(107)</b>     | <b>333</b>                                       | <b>(50)</b>      | <b>242 677</b>                                | <b>76 169</b>    |
| Frais d'exploitation   | 6    | –  | –                | –  | –                | –  | –                | (12 741)                                      | (5 657)          |
| <b>Résultat d'exploitation net/<br/>(Dépenses d'exploitation<br/>nettes)</b>                             |      | <b>324</b>   | <b>(54)</b>      | <b>327</b>                                     | <b>(107)</b>     | <b>333</b>                                       | <b>(50)</b>      | <b>229 936</b>                                | <b>70 512</b>    |
| <b>Charges financières :</b>   |      |  |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Distributions aux porteurs<br>d'actions rachetables  | 9    | –  | –                | –  | –                | –  | –                | (21)  | (4)              |
| <b>Total des charges financières</b>   |      | <b>–</b>   | <b>–</b>         | <b>–</b>                                       | <b>–</b>         | <b>–</b>   | <b>–</b>         | <b>(21)</b>                                   | <b>(4)</b>       |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>avant impôt</b>  |      | <b>324</b>   | <b>(54)</b>      | <b>327</b>                                     | <b>(107)</b>     | <b>333</b>                                       | <b>(50)</b>      | <b>229 915</b>                                | <b>70 508</b>    |
| Fiscalité  | 10   | –  | –                | –  | –                | –  | –                | (2 047)                                       | (911)            |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>après impôt</b>  |      | <b>324</b>   | <b>(54)</b>      | <b>327</b>                                     | <b>(107)</b>     | <b>333</b>                                       | <b>(50)</b>      | <b>227 868</b>                                | <b>69 597</b>    |
| <b>Augmentation/(diminution) des<br/>actifs nets attribuables aux<br/>porteurs d'actions rachetables</b> |      | <b>324</b>   | <b>(54)</b>      | <b>327</b>                                     | <b>(107)</b>     | <b>333</b>                                       | <b>(50)</b>      | <b>227 868</b>                                | <b>69 597</b>    |

Il n'y a pas eu de plus-values ou de pertes 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 2024

|  | Note | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                  | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |                  |
|--|------|---|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|  |      | 2024<br>USD '000                                  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000  | 2023<br>EUR '000 |
| Bénéfice d'exploitation  | 5    | 15 887  | 17 790           | 7 251  | 7 917            | 5 511  | 3 440            | 853   | 556              |
| Plus-values/pertes nettes<br>sur instruments financiers  | 7    | 247 022   | (23 930)         | 69 169   | (379)            | 50 841   | (9 373)          | 1 405   | (48)             |
| <b>Total de la plus-value/<br/>(perte de placement)</b>  |      | <b>262 909</b>                                    | <b>(6 140)</b>   | <b>76 420</b>  | <b>7 538</b>     | <b>56 352</b>                                    | <b>(5 933)</b>   | <b>2 258</b>  | <b>508</b>       |
| Frais d'exploitation   | 6    | (2 805)   | (2 642)          | (196)  | (136)            | (219)  | (157)            | (6)   | (24)             |
| <b>Résultat d'exploitation net/<br/>(Dépenses d'exploitation<br/>nettes)</b>                             |      | <b>260 104</b>                                    | <b>(8 782)</b>   | <b>76 224</b>  | <b>7 402</b>     | <b>56 133</b>                                    | <b>(6 090)</b>   | <b>2 252</b>  | <b>484</b>       |
| <b>Charges financières :</b>   |      |   |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Charges d'intérêts ou charges<br>similaires  | 8    | –   | –                | –  | (5)              | (23)   | (7)              | (663)   | (810)            |
| <b>Total des charges financières</b>   |      | <b>–</b>  | <b>–</b>         | <b>–</b>   | <b>(5)</b>       | <b>(23)</b>                                      | <b>(7)</b>       | <b>(663)</b>  | <b>(810)</b>     |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>avant impôt</b>  |      | <b>260 104</b>                                    | <b>(8 782)</b>   | <b>76 224</b>  | <b>7 397</b>     | <b>56 110</b>                                    | <b>(6 097)</b>   | <b>1 589</b>  | <b>(326)</b>     |
| Fiscalité  | 10   | (4 347)   | (4 992)          | (1 416)  | (1 528)          | (1 031)  | (647)            | –   | –                |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>après impôt</b>  |      | <b>255 757</b>                                    | <b>(13 774)</b>  | <b>74 808</b>  | <b>5 869</b>     | <b>55 079</b>                                    | <b>(6 744)</b>   | <b>1 589</b>  | <b>(326)</b>     |
| <b>Augmentation/(diminution) des<br/>actifs nets attribuables aux<br/>porteurs d'actions rachetables</b> |      | <b>255 757</b>                                    | <b>(13 774)</b>  | <b>74 808</b>  | <b>5 869</b>     | <b>55 079</b>                                    | <b>(6 744)</b>   | <b>1 589</b>  | <b>(326)</b>     |

Il n'y a pas eu de plus-values ou de pertes 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 2024

|  |      | BlackRock Systematic Multi-<br>Strategy ESG Screened Fund |              | BlackRock Tactical Opportunities<br>Fund |              |
|--|------|---|--------------|--|--------------|
|  |      | 2024  | 2023         | 2024                                     | 2023         |
|  | Note | USD '000  | USD '000     | USD '000                                 | USD '000     |
| Bénéfice d'exploitation  | 5    | 4 356   | 1 846        | 7 505                                    | 4 473        |
| Plus-values/pertes nettes<br>sur instruments financiers  | 7    | 1 610   | (210)        | 6 404                                    | 3 475        |
| <b>Total de la plus-value/<br/>(perte de placement)</b>  |      | <b>5 966</b>  | <b>1 636</b> | <b>13 909</b>                            | <b>7 948</b> |
| Frais d'exploitation   | 6    | (164)   | (87)         | (282)                                    | (275)        |
| <b>Résultat d'exploitation net/<br/>(Dépenses d'exploitation<br/>nettes)</b>                             |      | <b>5 802</b>  | <b>1 549</b> | <b>13 627</b>                            | <b>7 673</b> |
| <b>Charges financières :</b>   |      |   |              |  |              |
| Charges d'intérêts ou charges<br>similaires  | 8    | (547)   | (349)        | (1 431)                                  | (663)        |
| <b>Total des charges financières</b>   |      | <b>(547)</b>  | <b>(349)</b> | <b>(1 431)</b>                           | <b>(663)</b> |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>avant impôt</b>  |      |   |              |  |              |
|  |      | <b>5 255</b>  | <b>1 200</b> | <b>12 196</b>                            | <b>7 010</b> |
| Fiscalité  | 10   | (42)  | (17)         | (483)                                    | (568)        |
| <b>Plus/(Moins)-values nettes<br/>après impôt</b>  |      | <b>5 213</b>  | <b>1 183</b> | <b>11 713</b>                            | <b>6 442</b> |
| <b>Augmentation/(diminution) des<br/>actifs nets attribuables aux<br/>porteurs d'actions rachetables</b> |      | <b>5 213</b>  | <b>1 183</b> | <b>11 713</b>                            | <b>6 442</b> |

Il n'y a pas eu de plus-values ou de pertes 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 2024

|   | BlackRock Advantage Asia ex<br>Japan Equity Fund |                  | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |                  | BlackRock Advantage Europe<br>Equity Fund |                  | BlackRock Advantage Europe ex<br>UK Equity Fund |                  |
|---|--|------------------|---|------------------|---|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                    | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000                          | 2023<br>EUR '000 | 2024<br>EUR '000                                | 2023<br>EUR '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier  | 12 216   | 12 562           | 40 655  | 36 927           | 74 242                                    | 57 868           | 47 767  | 15 676           |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 3 442  | (46)             | 4 217   | (1 180)          | 11 106                                    | 4 937            | 7 299   | 2 462            |
| <b>Opérations sur actions :</b>   |  |                  |   |                  |   |                  |   |                  |
| Émission d'actions rachetables  | 43 051   | 47               | 2 349   | 7 375            | 12 498                                    | 15 745           | 1 849   | 30 769           |
| Rachat d'actions rachetables  | (12 192)   | (347)            | (14 876)  | (2 467)          | (9 039)                                   | (4 308)          | (4 864)   | (1 140)          |
| <b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>       | <b>30 859</b>                                    | <b>(300)</b>     | <b>(12 527)</b>                                     | <b>4 908</b>     | <b>3 459</b>                              | <b>11 437</b>    | <b>(3 015)</b>                                  | <b>29 629</b>    |
| <b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>   | <b>46 517</b>                                    | <b>12 216</b>    | <b>32 345</b>                                       | <b>40 655</b>    | <b>88 807</b>                             | <b>74 242</b>    | <b>52 051</b>                                   | <b>47 767</b>    |

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 2024

|   | BlackRock Emerging Markets ESG<br>Screened Fund <sup>1</sup> |                  | BlackRock Global Corporate<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  |
|---|--|------------------|--|------------------|---|------------------|------------------------------|------------------|
|   | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier  | –  | –                | 192 918  | 160 760          | 385 359   | 398 887          | 194 260                      | 235 614          |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | –  | –                | (3 975)  | (690)            | 25 440  | 12 748           | 6 131                        | (23 002)         |
| <b>Opérations sur actions :</b>   |  |                  |  |                  |   |                  |                              |                  |
| Émission d'actions rachetables  | –  | –                | 21 209   | 93 788           | 53 370  | 285 375          | 16 397                       | 95 889           |
| Rachat d'actions rachetables  | –  | –                | (100 139)  | (60 940)         | (140 978)   | (311 651)        | (104 554)                    | (114 241)        |
| <b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>       | –  | –                | (78 930)   | 32 848           | (87 608)  | (26 276)         | (88 157)                     | (18 352)         |
| <b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>   | –  | –                | <b>110 013</b>   | <b>192 918</b>   | <b>323 191</b>  | <b>385 359</b>   | <b>112 234</b>               | <b>194 260</b>   |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI. 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 2024

|   | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |                  |
|---|--|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                               | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier  | 4 775  | 4 829            | 4 678  | 4 785            | 4 732  | 4 782            | 821 802                                       | 694 896          |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 324  | (54)             | 327  | (107)            | 333  | (50)             | 227 868                                       | 69 597           |
| <b>Opérations sur actions :</b>   |  |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Émission d'actions rachetables  | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 1 314 227                                     | 215 941          |
| Rachat d'actions rachetables  | –  | –                | –  | –                | –  | –                | (210 268)                                     | (158 632)        |
| <b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>       | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 1 103 959                                     | 57 309           |
| <b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>   | <b>5 099</b>   | <b>4 775</b>     | <b>5 005</b>                                   | <b>4 678</b>     | <b>5 065</b>                                     | <b>4 732</b>     | <b>2 153 629</b>                              | <b>821 802</b>   |

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 2024

|   | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                  | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000  | 2023<br>EUR '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier  | 1 143 047   | 1 101 558        | 346 344  | 380 387          | 285 410  | 123 090          | 17 829  | 18 953           |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 255 757   | (13 774)         | 74 808   | 5 869            | 55 079   | (6 744)          | 1 589   | (326)            |
| <b>Opérations sur actions :</b>   |   |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Émission d'actions rachetables  | 556 764   | 560 077          | 62 408   | 44 014           | 126 473  | 228 123          | 4   | –                |
| Rachat d'actions rachetables  | (609 072)   | (504 814)        | (49 327)   | (83 926)         | (107 364)  | (59 059)         | (1 952)   | (798)            |
| <b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>       | <b>(52 308)</b>                                   | <b>55 263</b>    | <b>13 081</b>  | <b>(39 912)</b>  | <b>19 109</b>                                    | <b>169 064</b>   | <b>(1 948)</b>  | <b>(798)</b>     |
| <b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>   | <b>1 346 496</b>                                  | <b>1 143 047</b> | <b>434 233</b>                                       | <b>346 344</b>   | <b>359 598</b>                                   | <b>285 410</b>   | <b>17 470</b>   | <b>17 829</b>    |

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 2024

|   | BlackRock Systematic Multi-<br>Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities<br>Fund |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|
|   | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                         | 2023<br>USD '000 |
| Actif net au début de l'exercice financier  | 55 792  | 45 551           | 179 729                                  | 222 858          |
| Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 5 213   | 1 183            | 11 713                                   | 6 442            |
| <b>Opérations sur actions :</b>   |   |                  |  |                  |
| Émission d'actions rachetables  | 47 643  | 9 964            | 53 349                                   | 39 038           |
| Rachat d'actions rachetables  | (19 072)  | (906)            | (59 480)                                 | (88 609)         |
| <b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>       | <b>28 571</b>   | <b>9 058</b>     | <b>(6 131)</b>                           | <b>(49 571)</b>  |
| <b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>   | <b>89 576</b>   | <b>55 792</b>    | <b>185 311</b>                           | <b>179 729</b>   |

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN

Au 30 avril 2024

|   | 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 |                  |
|---|------|---|------------------|--|------------------|--|------------------|--|------------------|
|   |      | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000                       | 2023<br>EUR '000 | 2024<br>EUR '000                             | 2023<br>EUR '000 |
| <b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>  |      |   |                  |  |                  |  |                  |  |                  |
| Liquidités  |      | 113   | 171              | 813  | 488              | 726                                    | 503              | 425  | 394              |
| Équivalents de trésorerie   |      | –   | –                | 2 907  | –                | –                                      | –                | –  | –                |
| Marge de trésorerie   |      | 2   | 146              | 20   | 25               | 34                                     | 30               | –  | –                |
| Garantie en numéraire   |      | –   | –                | 31   | –                | –                                      | –                | –  | –                |
| Montants à recevoir   | 11   | 64  | 380              | 79   | 323              | 2 658                                  | 1 616            | 1 134  | 538              |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 4    | 46 401  | 11 967           | 28 750   | 40 199           | 87 833                                 | 73 346           | 51 590                                       | 47 336           |
| <b>Total des actifs en circulation</b>                                  |      | <b>46 580</b>                                 | <b>12 664</b>    | <b>32 600</b>                                    | <b>41 035</b>    | <b>91 251</b>                          | <b>75 495</b>    | <b>53 149</b>                                | <b>48 268</b>    |
| <b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>   |      |   |                  |  |                  |  |                  |  |                  |
| Découvert bancaire  |      | –   | –                | –  | 1                | –                                      | 24               | –  | 1                |
| Marge de trésorerie à payer   |      | –   | 81               | 4  | 14               | 3                                      | –                | –  | –                |
| Garantie en numéraire payable   |      | –   | –                | –  | 102              | –                                      | –                | –  | –                |
| Dettes  | 12   | –   | 353              | 68   | 169              | 2 437                                  | 1 226            | 1 098  | 470              |
| Provision pour impôt différé sur la plus-value                          |      | 60  | 14               | 99   | 27               | –                                      | –                | –  | –                |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4    | 3   | –                | 84   | 67               | 4                                      | 3                | –  | 30               |
| <b>Total des passifs courants</b>                                       |      | <b>63</b>                                     | <b>448</b>       | <b>255</b>                                       | <b>380</b>       | <b>2 444</b>                           | <b>1 253</b>     | <b>1 098</b>                                 | <b>501</b>       |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>         | 14   | <b>46 517</b>                                 | <b>12 216</b>    | <b>32 345</b>                                    | <b>40 655</b>    | <b>88 807</b>                          | <b>74 242</b>    | <b>52 051</b>                                | <b>47 767</b>    |

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (suite)

Au 30 avril 2024

|   | Note | BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund <sup>1</sup> |                  | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  |
|---|------|---|------------------|---|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
|   |      | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 |
| <b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>  |      |   |                  |   |                  |  |                  |                              |                  |
| Liquidités  |      | 88  | 54               | 2 695   | 1 523            | 129  | 123              | 1 300                        | 1 500            |
| Équivalents de trésorerie   |      | –   | –                | –   | –                | 1 158  | 2 662            | –                            | 4 430            |
| Marge de trésorerie   |      | –   | –                | 255   | 519              | 96   | 963              | –                            | –                |
| Montants à recevoir   | 11   | –   | –                | 1 381   | 4 308            | 13 054   | 13 506           | 306                          | 614              |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 4    | –   | –                | 109 249   | 190 400          | 325 890  | 381 265          | 111 569                      | 188 455          |
| <b>Total des actifs en circulation</b>                                  |      | <b>88</b>   | <b>54</b>        | <b>113 580</b>  | <b>196 750</b>   | <b>340 327</b>   | <b>398 519</b>   | <b>113 175</b>               | <b>194 999</b>   |
| <b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>   |      |   |                  |   |                  |  |                  |                              |                  |
| Découvert bancaire  |      | –   | –                | –   | –                | –  | 1 266            | –                            | –                |
| Marge de trésorerie à payer   |      | –   | –                | 97  | 125              | 46   | –                | –                            | –                |
| Dettes  | 12   | 88  | 54               | 1 699   | 2 565            | 14 369   | 9 935            | 282                          | 404              |
| Provision pour impôt différé sur la plus-value                          |      | –   | –                | –   | –                | –  | –                | –                            | 177              |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4    | –   | –                | 1 771   | 1 142            | 2 721  | 1 959            | 659                          | 158              |
| <b>Total des passifs courants</b>                                       |      | <b>88</b>   | <b>54</b>        | <b>3 567</b>  | <b>3 832</b>     | <b>17 136</b>  | <b>13 160</b>    | <b>941</b>                   | <b>739</b>       |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>         | 14   | <b>–</b>  | <b>–</b>         | <b>110 013</b>  | <b>192 918</b>   | <b>323 191</b>   | <b>385 359</b>   | <b>112 234</b>               | <b>194 260</b>   |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI. Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (suite)

Au 30 avril 2024

|   | Note | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |                  |
|---|------|--|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   |      | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                               | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 |
| <b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>  |      |  |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Liquidités  |      | 126  | 774              | 124  | 604              | 125  | 728              | 2 241   | 818              |
| Équivalents de trésorerie   |      | 1 830  | –                | 1 007  | –                | 1 765  | –                | 6 829   | 3 773            |
| Montants à recevoir   | 11   | 4  | 120              | 4  | 160              | 3  | 151              | 71 033  | 9 747            |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 4    | 3 141  | 4 010            | 3 873  | 4 128            | 3 174  | 4 011            | 2 146 214                                     | 820 079          |
| <b>Total des actifs en circulation</b>                                  |      | <b>5 101</b>   | <b>4 904</b>     | <b>5 008</b>                                   | <b>4 892</b>     | <b>5 067</b>                                     | <b>4 890</b>     | <b>2 226 317</b>                              | <b>834 417</b>   |
| <b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>   |      |  |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Dettes  | 12   | –  | 120              | –  | 205              | –  | 149              | 69 904  | 12 611           |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4    | 2  | 9                | 3  | 9                | 2  | 9                | 2 784   | 4                |
| <b>Total des passifs courants</b>                                       |      | <b>2</b>   | <b>129</b>       | <b>3</b>                                       | <b>214</b>       | <b>2</b>   | <b>158</b>       | <b>72 688</b>                                 | <b>12 615</b>    |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>         | 14   | <b>5 099</b>   | <b>4 775</b>     | <b>5 005</b>                                   | <b>4 678</b>     | <b>5 065</b>                                     | <b>4 732</b>     | <b>2 153 629</b>                              | <b>821 802</b>   |

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (suite)

Au 30 avril 2024

|   |      | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                  | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |                  |
|---|------|---|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | Note | 2024<br>USD '000                                  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000  | 2023<br>EUR '000 |
| <b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>  |      |   |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Liquidités  |      | 14 393  | 16 737           | 4 859  | 3 057            | 6 614  | 5 996            | 503   | 639              |
| Équivalents de trésorerie   |      | –   | –                | –  | –                | –  | –                | 1 252   | 1 205            |
| Marge de trésorerie   |      | 1 014   | 934              | 180  | 238              | 404  | 313              | 62  | 488              |
| Montants à recevoir   | 11   | 63 139  | 12 239           | 13 525   | 1 158            | 973  | 794              | 277   | 468              |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 4    | 1 328 659   | 1 126 359        | 429 841  | 342 010          | 353 149  | 278 359          | 17 385  | 17 278           |
| <b>Total des actifs en circulation</b>                                  |      | <b>1 407 205</b>                                  | <b>1 156 269</b> | <b>448 405</b>                                       | <b>346 463</b>   | <b>361 140</b>                                   | <b>285 462</b>   | <b>19 479</b>   | <b>20 078</b>    |
| <b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>   |      |   |                  |  |                  |  |                  |   |                  |
| Découvert bancaire  |      | –   | –                | –  | 93               | –  | –                | –   | –                |
| Marge de trésorerie à payer   |      | 11  | –                | 59   | –                | –  | 17               | 24  | 220              |
| Garantie en numéraire payable   |      | –   | –                | –  | –                | –  | –                | 302   | –                |
| Dettes  | 12   | 57 376  | 13 212           | 13 341   | 26               | 48   | 35               | 229   | 448              |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4    | 3 322   | 10               | 772  | –                | 1 494  | –                | 1 454   | 1 581            |
| <b>Total des passifs courants</b>                                       |      | <b>60 709</b>                                     | <b>13 222</b>    | <b>14 172</b>  | <b>119</b>       | <b>1 542</b>                                     | <b>52</b>        | <b>2 009</b>  | <b>2 249</b>     |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>         | 14   | <b>1 346 496</b>                                  | <b>1 143 047</b> | <b>434 233</b>                                       | <b>346 344</b>   | <b>359 598</b>                                   | <b>285 410</b>   | <b>17 470</b>   | <b>17 829</b>    |

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILAN (suite)

Au 30 avril 2024

|   | Note | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities Fund |                  |
|---|------|---|------------------|---------------------------------------|------------------|
|   |      | 2024<br>USD '000                                      | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                      | 2023<br>USD '000 |
| <b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>  |      |   |                  |                                       |                  |
| Liquidités  |      | 1 063   | 729              | 21 371                                | 6 193            |
| Équivalents de trésorerie   |      | 2   | 752              | –                                     | –                |
| Marge de trésorerie   |      | 1 340   | 1 015            | 71 989                                | 70 770           |
| Garantie en numéraire   |      | 260   | –                | 1 350                                 | 820              |
| Montants à recevoir   | 11   | 1 387   | 7 079            | 195                                   | 8 340            |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 4    | 98 461  | 63 915           | 152 230                               | 153 340          |
| <b>Total des actifs en circulation</b>                                  |      | <b>102 513</b>  | <b>73 490</b>    | <b>247 135</b>                        | <b>239 463</b>   |
| <b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>   |      |   |                  |                                       |                  |
| Découvert bancaire  |      | –   | –                | –                                     | 16               |
| Marge de trésorerie à payer   |      | 229   | 26               | 49 413                                | 41 416           |
| Garantie en numéraire payable   |      | –   | –                | 90                                    | 260              |
| Dettes  | 12   | 8 657   | 16 198           | 61                                    | 4 151            |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | 4    | 4 051   | 1 474            | 12 260                                | 13 891           |
| <b>Total des passifs courants</b>                                       |      | <b>12 937</b>   | <b>17 698</b>    | <b>61 824</b>                         | <b>59 734</b>    |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>         | 14   | <b>89 576</b>   | <b>55 792</b>    | <b>185 311</b>                        | <b>179 729</b>   |

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 qu'organisme irlandais de gestion collective d'actifs et est autorisée par la BCI et régie par les dispositions du Règlement relatif aux 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. Le 27 janvier 2022, les Administrateurs ont pris la décision de fermer le Compartiment BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund à compter du 30 mars 2022. Par conséquent, les états financiers du Compartiment BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ont été préparés sur une base non pérenne. Pour les Compartiments préparés sur une base non pérenne, les actifs sont comptabilisés à leur valeur recouvrable et les passifs sont comptabilisés à leur montant de règlement contractuel. En outre, les coûts de liquidation sont inclus lorsqu'ils sont significatifs.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une importante portion d'investissements 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.

Les principales méthodes comptables et notes sont présentées ci-dessous, et sont toutes appliquées pour l'exercice clos le 30 avril 2024.

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 les espèces, les quasi-espèces, 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 pondéré. 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 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-values et les pertes 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-values/pertes nettes sur instruments financiers » 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.

# 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

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 dans des titres de créance, des instruments de capitaux propres et des produits dérivés négociés en bourse et des contrats To-Be-Announced (« TBA ») qui sont cotés, énumérés ou négociés sur un marché ou une bourse sont évalués sur la base des prix de marché cotés qui, pour les besoins des états financiers, sont conformes à la méthodologie d'évaluation 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 dans des fonds négociés en bourse (« ETF ») qui sont cotés, listés, négociés ou traités sur un marché ou une bourse sont évalués sur la base des prix cotés sur le marché.
- Les investissements dans des produits dérivés compensés de manière centrale et de gré à gré (« OTC ») et dans des organismes de placement collectif (« OPCVM ») sont évalués à l'aide de techniques d'évaluation.

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 fermes (« futures »)

Un contrat à terme 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 Compartiment 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.

###### 2.2.5.4 Contrats TBA

Les titres TBA sont achetés et vendus sur la base d'un engagement à terme avec un montant principal et une date d'échéance approximatifs. Dans le cas des transactions TBA, les titres spécifiques à livrer ne sont pas identifiés à la date de transaction, mais les titres livrés doivent répondre à des conditions spécifiques. Le montant réel du principal et la date d'échéance seront déterminés au moment du règlement, lorsque les groupes de prêts hypothécaires spécifiques seront cédés. Pendant la durée d'un engagement de vente TBA, le Compartiment détient des titres livrables équivalents ou un engagement d'achat TBA compensatoire (livrable au plus tard à la date de l'engagement de vente), en guise de couverture de la transaction.

##### 2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les liquidités figurant au bilan incluent les dépôts bancaires. Les quasi-liquidités comprennent les investissements liquides à court terme qui sont facilement convertibles en montants de liquidités connus et qui sont soumises à un risque négligeable de variation de valeur, avec des échéances initiales de trois mois ou moins.

Les découverts bancaires sont classés comme passif dans le bilan.

##### 2.2.7 Garantie et marge de trésorerie

Les garanties en numéraire fournies par le Compartiment sont identifiées comme un actif au bilan en tant que « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses en tant que composantes des liquidités et quasi-liquidités. Pour les garanties autres que les liquidités fournies par le Compartiment, si la partie à laquelle les garanties sont fournies a le droit contractuel de vendre ou de réengager la garantie, le Compartiment 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 Compartiment par les contreparties sont identifiées au bilan en tant que « Garanties en numéraire payables ». Le Compartiment peut réinvestir cette garantie en numéraire et les actifs achetés sont inclus en tant qu'« Équivalents de trésorerie » au bilan.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.2 Instruments financiers (suite)

##### 2.2.8 Actions rachetables

Chaque Compartiment 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 Compartiment sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment qui est indiquée pour chaque Compartiment dans les titres des états financiers.

Les Administrateurs estiment que ces devises reflètent le plus exactement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents de chaque Compartiment. La devise de présentation de chaque Compartiment 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 Compartiment 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-values ou les pertes réalisées sur devises étrangères lors de la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou les pertes 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 (« IFD ») 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 Compartiment 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 Compartiment 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 exécutables ou contraignants.

###### 2.4.1.3 Juste valeur des instruments financiers avec des données non observables importantes

La juste valeur de ces instruments est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation incluant des données qui ne sont pas basées sur des données de marché et pour lesquelles des ajustements ou des hypothèses significatifs déterminés par l'entité sont appliqués, comme détaillé dans la note sur la hiérarchie de la juste valeur des états financiers.

Les détails de la technique de valorisation et des données non observables utilisées dans l'évaluation des actions sont présentés dans la note sur la hiérarchie de la juste valeur des états financiers.

#### 2.4.2 Jugements

##### 2.4.2.1 Évaluation en tant qu'entités d'investissement

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

- l'Entité a obtenu des fonds dans le but de fournir aux investisseurs des services de gestion des investissements ; et
- 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 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. Les revenus de l'ETF sont comptabilisés à la date ex-dividende.

#### 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 Revenus sur prêts de titres

Les revenus sur prêt de titres proviennent des prêts de titres détenus par le Compartiment à des tiers emprunteurs. Tous les revenus sur prêt de titres, nets de la commission de l'Agent de prêt de titres, sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

#### 2.8 Frais et dépenses

Les charges sont comptabilisées dans le compte de résultat selon la méthode de la comptabilité d'exercice, à l'exception des frais de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements qui sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont encourus et présentés dans la rubrique « Plus-values/(pertes) nettes sur instruments financiers », dans la période où ils surviennent.

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 Compartiment ne remplissent pas les conditions de classification parmi les capitaux propres, elles sont par conséquent mises au passif financier.

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

Les Administrateurs ont mis en place des mécanismes de péréquation des revenus afin de garantir que le niveau des revenus tirés des investissements ne soit pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat d'actions au cours de l'exercice financier. Dans le cadre du paiement de la distribution, le montant moyen de cette péréquation est ajusté pour les actionnaires qui ont souscrit ou racheté des parts du Compartiment au cours de l'exercice financier. L'élément de péréquation de la distribution est considéré comme un remboursement de capital. Dans le cadre du paiement de la distribution, le montant moyen de cette péréquation est restitué aux actionnaires qui ont souscrit ou racheté des parts du Compartiment au cours de l'exercice financier. L'élément de péréquation de la distribution est considéré comme un remboursement de capital.

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

#### 2.10 Fiscalité

##### 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'arrêt des comptes.

##### 2.10.2 Impôt différé

Une disposition pour l'impôt différé à payer est reconnue pour ce qui est des 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 Compartiment 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.

### 3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées de chaque Compartiment 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 investissements dans chaque Compartiment.

#### 3.1 Cadre de gestion du risque

Le Gestionnaire analyse les rapports de performance d'investissement sur une base trimestrielle et reçoit 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 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 Comité d'investissement du Gestionnaire analyse les rapports de performance d'investissement sur une base annuelle et reçoit des présentations trimestrielles qui reprennent toute évolution significative quant à la performance et au profil de risque de l'Entité au cours de l'exercice financier. 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. Le Gestionnaire est responsable de la performance d'investissement, du contrôle et de la surveillance du risque lié au produit, ainsi que du contrôle et de la surveillance du risque réglementaire et d'exploitation pour l'Entité. Le Gestionnaire a 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 »), un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et surveille de manière indépendante le risque d'investissement, y compris le risque lié au climat. Le Groupe RQA assure le suivi des pratiques réelles de gestion du risque déployées par le Compartiment. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA est habilité à déterminer si des processus de gestion du risque adéquats ont été mis en place par le Compartiment. La 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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 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 Compartiment peut subir sur ses positions en cas de fluctuations du marché.

Chaque Compartiment est exposé au risque de marché en raison de ses investissements dans des instruments de dette, des instruments de capitaux propres et des produits 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 d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VaR se définit par une probabilité et un horizon temporel donné. Une VaR à seuil de confiance de 99 % à un jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période d'un jour que la perte du Fonds n'excède pas ce nombre. Par conséquent, les VaR élevées indiquent un risque élevé. La VaR à un jour a une période de recul de plusieurs années qui englobe la volatilité des marchés causée par les événements politiques, sociaux et économiques qui alimentent le modèle. Des perturbations importantes du marché, comme celles causées par des pandémies, des catastrophes naturelles ou environnementales, des guerres, des attentats terroristes ou d'autres événements, peuvent nuire à la VaR du Compartiment.

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

| Nom du Compartiment  | 2024<br>% | 2023<br>% |
|--|-----------|-----------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | 2,44      | 2,98      |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | 2,28      | 2,82      |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | 1,87      | 2,78      |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | 1,84      | 2,73      |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | 1,37      | 2,20      |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | 0,85      | 1,63      |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | 1,94      | 2,56      |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | 0,56      | 0,78      |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | 0,87      | 1,12      |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | 0,69      | 0,99      |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | 2,51      | 3,37      |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | 2,31      | 3,52      |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | 1,88      | 2,91      |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | 2,05      | 3,13      |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | 0,79      | 0,85      |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | 0,81      | 0,79      |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | 1,47      | 1,54      |

#### 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 Compartiment peut investir dans des instruments financiers libellés en devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Compartiment 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 une incidence négative sur la valeur de la part des actifs de chaque Compartiment 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 Compartiment a émis des catégories d'actions dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle de chaque Compartiment.

##### Gestion du risque de change

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

Le Gestionnaire d'investissement surveille l'exposition au risque de change selon 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.

# 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

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 Compartiment est exposé au risque de taux d'intérêt à travers sa détention de liquidités et de quasi-liquidités y compris la marge de trésorerie confiée à des courtiers, l'utilisation des facilités de crédit, et à travers ses investissements dans des instruments financiers porteurs d'intérêt publiés dans les tableaux des investissements.

Chaque Compartiment est également exposé indirectement au risque de taux d'intérêt par le biais de ses investissements dans des OPC, 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.

Les liquidités sont investies dans des fonds du marché monétaire afin de générer un rendement permettant de protéger le Compartiment contre l'évolution défavorable 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 comme une guerre, des attentats terroristes, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique (comme la pandémie de COVID-19), des récessions, le changement climatique ou d'autres événements pourraient avoir un impact significatif sur chaque Compartiment et le prix de marché de ses investissements.

##### Exposition au risque de prix

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

##### Gestion du risque de prix

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

Il existe un risque que la valorisation de chaque Compartiment 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 Compartiment. Afin de limiter ce risque, les Administrateurs peuvent suspendre temporairement la détermination de la VL d'un Compartiment jusqu'à ce qu'une valorisation juste et raisonnable des investissements 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 Compartiments 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 Compartiments de parties liées. Ces OPC sont soumis aux mêmes procédures de contrôle que le Gestionnaire d'investissement utilise pour chaque Compartiment.

### 3.3 Risque de liquidité

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

##### Exposition au risque de liquidité

Les principaux risques de liquidité de chaque Compartiment proviennent de la capacité des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et de la liquidité des investissements sous-jacents dans lesquels chaque Compartiment a investi.

Les actionnaires de chaque Compartiment 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 Compartiment à l'exclusion des droits et taxes pertinents. Chaque Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment. Chaque Compartiment est aussi exposé au risque de liquidité associé aux appels de marge quotidiens sur les IFD.

Tous les passifs financiers du Compartiment, 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.

##### 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 Compartiment peut éprouver des difficultés à céder des actions pour répondre aux demandes de liquidité.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.3 Risque de liquidité (suite)

##### Gestion du risque de liquidité (suite)

Le risque de liquidité de chaque Compartiment 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 Compartiment excèdent plus de 10 % de la VL de chaque Compartiment 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 Compartiment. 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 Compartiments 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 Compartiment 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 Compartiment concerné ne peut, de l'avis des Administrateurs, être réalisée ou effectuée normalement ou sans porter atteinte aux intérêts des Actionnaires de ce Compartiment ;
- (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 Compartiment concerné ou pendant toute période pendant laquelle, pour toute autre raison, la valeur des investissements pour l'instant compris dans le Compartiment ne peut, de l'avis des Administrateurs, être rapidement ou précisément établie ;
- (iv) toute période pendant laquelle le Compartiment 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 Compartiment, 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 une incidence négative sur le Compartiment ou les Actionnaires restants dans le Compartiment 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 Compartiment 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 après l'émission d'une convocation à une assemblée des actionnaires en vue de dissoudre le Compartiment ou de mettre fin à un Compartiment, jusqu'à la date de cette assemblée des actionnaires incluse ;
- (x) toute période pendant laquelle les négociations dans un OPC dans lequel le Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment est exposé au risque de crédit de contrepartie des parties avec lesquelles il effectue des opérations et assumera le risque de défaut de paiement.

L'exposition de chaque Compartiment 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 Compartiment. 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 Compartiment au risque de crédit de la contrepartie à la date de clôture, avant l'impact d'un « Contrat-cadre ISDA » (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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

##### Gestion de risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'équipe RQA Counterparty Risk (Risque de contrepartie) 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 en chef 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 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 2024 ou au 30 avril 2023.

##### 3.4.1 IFD

Les avoirs du Compartiment en IFD négociés en bourse, faisant l'objet d'une compensation centrale et de gré à gré exposent le Compartiment au risque de crédit de la 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment.

##### 3.4.1.2 IFD négociés 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 Compartiment 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 Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA sont transférées bilatéralement dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété.

Chaque Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment.

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 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 Compartiment. Le compte de trésorerie sur marge au bilan se compose de la marge à recevoir des courtiers de compensation du Compartiment et de la contrepartie des contrats de change à terme.

Chaque Compartiment est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire reçues. Les garanties en numéraire nanties par chaque Compartiment sont identifiées séparément dans les bilans comme des garanties en numéraire et ne sont pas incluses en tant que composantes des liquidités et quasi-liquidités. Les garanties en numéraire reçues par chaque Compartiment sont indiquées dans les bilans en tant que garanties en numéraire payables. Chaque Compartiment 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 Compartiment.

# 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 négociés de gré à gré (suite)

| Au 30 avril 2024   | Devise | Nombre total de contreparties | Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie | Exposition maximale à une contrepartie donnée '000 | Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale '000 |
|--|--------|-------------------------------|---|--|---|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD    | 4                             | A-  | 13   | –   |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | EUR    | 1                             | A-  | 8  | –   |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | EUR    | 1                             | A-  | 66   | –   |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 6                             | A-  | 145  | –   |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 8                             | A-  | 712  | –   |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | USD    | 1                             | A+  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | USD    | 1                             | A+  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | USD    | 1                             | A+  | –  | –   |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | EUR    | 4                             | A-  | 5  | –   |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | USD    | 13                            | BBB+  | 113  | –   |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | USD    | 16                            | BBB+  | 85   | –   |

| Au 30 avril 2023   | Devise | Nombre total de contreparties | Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie | Exposition maximale à une contrepartie donnée '000 | Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale '000 |
|--|--------|-------------------------------|---|--|---|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD    | 1                             | A-  | 2  | –   |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD    | 4                             | A-  | 31   | –   |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | EUR    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | EUR    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 5                             | A-  | 1 888  | –   |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 8                             | A-  | 1 932  | –   |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | USD    | 1                             | A-  | –  | –   |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | USD    | 1                             | A-  | 629  | –   |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | USD    | 1                             | A-  | 1 228  | –   |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | USD    | 1                             | A-  | 352  | –   |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | USD    | 1                             | A-  | 735  | –   |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | EUR    | 4                             | A-  | 108  | –   |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | USD    | 10                            | BBB+  | 196  | –   |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | USD    | 16                            | BBB+  | 471  | –   |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

##### 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 Compartiment. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut retarder ou limiter les droits des Compartiments au regard de ses investissements détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des positions longues figurant dans le tableau des investissements, ainsi que toute transaction non réglée.

Presque toutes les liquidités de chaque Compartiment 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 Compartiment sont identifiables séparément dans les registres du Sous-dépositaire.

En ce qui concerne les liquidités détenues par le Sous-dépositaire ou les autres dépositaires qu'il désigne, chaque Compartiment 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 Compartiment sera considéré comme un créancier général du Sous-dépositaire ou des dépositaires.

Pour atténuer le risque d'exposition de chaque Compartiment 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 Compartiment. Chaque Compartiment 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 2024 est A+ (30 avril 2023 : A+) (notation Standard & Poor's).

Afin d'atténuer davantage l'exposition au risque de crédit de contrepartie de chaque Compartiment vis-à-vis du Sous-dépositaire ou des banques dépositaires, chaque Compartiment 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 Compartiment dans des activités de prêt de titres expose le Compartiment à un risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment 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 Compartiment auprès de l'un ou de l'ensemble des dépositaires centraux suivants ; J.P. Morgan SE – Dublin Branch, selon le type de garantie que la contrepartie doit fournir 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 Compartiments décrits ci-dessous ont exercé des activités de prêt de titres au cours de l'exercice. La valeur des titres en prêt et des garanties détenues à la fin de l'exercice est indiquée ci-dessous :

| Nom du Compartiment  | Devise | Valeur des titres |                | Valeur de la  |                |
|--|--------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
|  |        | en prêt           | garantie reçue | en prêt       | garantie reçue |
|  |        | 30 avril 2024     | 30 avril 2023  | 30 avril 2024 | 30 avril 2023  |
|  |        | '000              | '000           | '000          | '000           |
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD    | 911               | 1 080          | 797           | 907            |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD    | 102               | 138            | 2 572         | 2 964          |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | EUR    | 4 295             | 4 707          | 8 436         | 9 332          |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | EUR    | 3 350             | 3 706          | 8 556         | 9 432          |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 3 479             | 3 674          | 2 285         | 2 529          |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 37 481            | 40 937         | 22 989        | 26 302         |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | USD    | 131 508           | 154 139        | 52 930        | 57 408         |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | USD    | 53 430            | 70 842         | 15 925        | 17 939         |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | USD    | 15 154            | 17 173         | 18 019        | 20 163         |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | USD    | 12 365            | 14 193         | 6 920         | 8 811          |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | USD    | 6 709             | 7 613          | 4 748         | 5 418          |

Pour atténuer ce risque, chaque Compartiment 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 2024 et au 30 avril 2023, toutes les garanties reçues sont constituées de titres admis ou négociés sur un marché réglementé.

Chaque Compartiment 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.

# 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

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 Compartiment. 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 Compartiments 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.

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

| Au 30 avril 2024   | Devise | % d'instruments           | % d'instruments               | % d'instruments    | % total                |
|--|--------|---------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
|  |        | de dette investment grade | de dette non-investment grade | de dette non notés | d'instruments de dette |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 99,75                     | 0,25                          | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 4,48                      | 95,52                         | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | EUR    | 100,00                    | –                             | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | USD    | 72,71                     | 17,86                         | 9,43               | 100,00                 |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | USD    | 100,00                    | –                             | –                  | 100,00                 |

| Au 30 avril 2023   | Devise | % d'instruments           | % d'instruments               | % d'instruments    | % total                |
|--|--------|---------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
|  |        | de dette investment grade | de dette non-investment grade | de dette non notés | d'instruments de dette |
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD    | 100,00                    | –                             | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD    | 100,00                    | –                             | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 99,00                     | 1,00                          | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 3,68                      | 96,32                         | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | EUR    | 100,00                    | –                             | –                  | 100,00                 |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | USD    | 75,19                     | 8,80                          | 16,01              | 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 Compartiment, 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 Compartiment.

### 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

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 investissements qui sont une unité de participation dans un organisme de placement collectif (« OPC ») investi et les investissements dans des fonds négociés en bourse (« ETF ») dans lesquels le Compartiment négocie généralement les parts détenues à la dernière VL pour cet ETF, sont évalués à la VL non auditée et, si disponible, à la VL révisée de manière indépendante, à la date d'évaluation de cette unité de participation telle que calculée par l'administrateur de l'OPC et de l'ETF investi et conformément aux exigences de l'organisme dont l'investissement concerné est une unité de participation. La VL non révisée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents est présentée brute de tous les frais de rachat qui peuvent potentiellement survenir lors du rachat de l'OPC et de l'ETF sous-jacents. La VL non révisée de l'OPC et de l'ETF sous-jacents peut être soumise à des ajustements lors de l'émission des états financiers de ce dernier indépendamment révisés et ces ajustements pourraient être importants pour les états financiers du Fonds.
- (iii) pour les actions étrangères, en utilisant des facteurs d'ajustement de la juste valeur indépendants pour refléter la différence entre la dernière clôture du marché et le point de valorisation de chaque Compartiment ;
- (iv) pour les titres de créance en défaut, l'utilisation de transactions récentes et d'instruments de participation en défaut pour lesquels les données de marché ne sont pas disponibles ;
- (v) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés sur la base de courbes de rendement observables ;
- (vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés sur la base de la valeur de marché de l'actif ou de l'indice de référence sous-jacent à la date du bilan ;
- (vii) pour les swaps d'inflation, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés sur la base de courbes de rendement observables. Certains swaps d'inflation à coupon zéro peuvent être évalués à l'aide d'une cotation unique de la contrepartie au swap si le modèle et les données d'entrées ne peuvent pas être observés par le marché ;
- (viii) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs sur la base des taux de change à terme à la date de clôture ;
- (ix) pour les engagements de SPAC PIPE, l'utilisation des cours du marché sous-jacents et l'application de réductions pour le manque de négociabilité, la volatilité et les probabilités de transaction ;
- (x) pour les options sur devises, les modèles de valorisation des options ; et
- (xi) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

Toutes les estimations de juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, à l'exception des titres de participation non cotés, d'une contrepartie conditionnelle à recevoir et de certains contrats dérivés, où les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés n'étaient pas observables sur le marché ou ajustés pour la contrepartie ou le risque de crédit propre, ou de certains OPC qui se sont vus imposer des mesures de plafonnement ou de limitation des achats ou qui ne peuvent pas être rachetés en 90 jours et sont inclus dans le niveau 3.

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 Compartiment valorisés à la juste valeur au 30 avril 2024 et 30 avril 2023 :

| <b>30 avril 2024</b>  | <b>Niveau 1</b> | <b>Niveau 2</b> | <b>Niveau 3</b> | <b>Total</b>    |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>                      | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 37 349          | 9 052           | –               | 46 401          |
| <b>Total</b>  | <b>37 349</b>   | <b>9 052</b>    | <b>–</b>        | <b>46 401</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (2)             | –               | (2)             |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (1)             | –               | –               | (1)             |
| <b>Total</b>  | <b>(1)</b>      | <b>(2)</b>      | <b>–</b>        | <b>(3)</b>      |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>                   | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 22 696          | 6 004           | –               | 28 700          |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 50              | –               | 50              |
| <b>Total</b>  | <b>22 696</b>   | <b>6 054</b>    | <b>–</b>        | <b>28 750</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (3)             | –               | (3)             |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (81)            | –               | (81)            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(84)</b>     | <b>–</b>        | <b>(84)</b>     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| <b>30 avril 2024 (suite)</b>  | <b>Niveau 1</b> | <b>Niveau 2</b> | <b>Niveau 3</b> | <b>Total</b>    |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                             | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 87 822          | –               | –               | 87 822          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 8               | –               | 8               |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 3               | –               | –               | 3               |
| <b>Total</b>  | <b>87 825</b>   | <b>8</b>        | <b>–</b>        | <b>87 833</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (4)             | –               | –               | (4)             |
| <b>Total</b>  | <b>(4)</b>      | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>(4)</b>      |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                       | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 51 523          | –               | –               | 51 523          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 67              | –               | 67              |
| <b>Total</b>  | <b>51 523</b>   | <b>67</b>       | <b>–</b>        | <b>51 590</b>   |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>        | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Obligations   | –               | 108 568         | –               | 108 568         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 368             | –               | 368             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 313             | –               | –               | 313             |
| <b>Total</b>  | <b>313</b>      | <b>108 936</b>  | <b>–</b>        | <b>109 249</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (1 520)         | –               | (1 520)         |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (251)           | –               | –               | (251)           |
| <b>Total</b>  | <b>(251)</b>    | <b>(1 520)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 771)</b>  |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>       | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Obligations   | –               | 324 947         | –               | 324 947         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 814             | –               | 814             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 129             | –               | –               | 129             |
| <b>Total</b>  | <b>129</b>      | <b>325 761</b>  | <b>–</b>        | <b>325 890</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (2 641)         | –               | (2 641)         |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (80)            | –               | –               | (80)            |
| <b>Total</b>  | <b>(80)</b>     | <b>(2 641)</b>  | <b>–</b>        | <b>(2 721)</b>  |
| <b>BlackRock Global Impact Fund</b>                                       | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 108 062         | 3 501           | –               | 111 563         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 6               | –               | 6               |
| <b>Total</b>  | <b>108 062</b>  | <b>3 507</b>    | <b>–</b>        | <b>111 569</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (659)           | –               | (659)           |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(659)</b>    | <b>–</b>        | <b>(659)</b>    |
| <b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>                  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Organismes de placement collectif   | –               | 920             | –               | 920             |
| Fonds négociés en bourse  | 2 221           | –               | –               | 2 221           |
| <b>Total</b>  | <b>2 221</b>    | <b>920</b>      | <b>–</b>        | <b>3 141</b>    |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (2)             | –               | (2)             |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(2)</b>      | <b>–</b>        | <b>(2)</b>      |
| <b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>                        | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Organismes de placement collectif   | –               | 575             | –               | 575             |
| Fonds négociés en bourse  | 3 298           | –               | –               | 3 298           |
| <b>Total</b>  | <b>3 298</b>    | <b>575</b>      | <b>–</b>        | <b>3 873</b>    |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (3)             | –               | (3)             |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(3)</b>      | <b>–</b>        | <b>(3)</b>      |
| <b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>                      | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Organismes de placement collectif   | –               | 476             | –               | 476             |
| Fonds négociés en bourse  | 2 698           | –               | –               | 2 698           |
| <b>Total</b>  | <b>2 698</b>    | <b>476</b>      | <b>–</b>        | <b>3 174</b>    |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (2)             | –               | (2)             |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(2)</b>      | <b>–</b>        | <b>(2)</b>      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| 30 avril 2024 (suite)   | Niveau 1         | Niveau 2        | Niveau 3        | Total            |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                         | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 2 146 194        | –               | –               | 2 146 194        |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 20              | –               | 20               |
| <b>Total</b>  | <b>2 146 194</b> | <b>20</b>       | <b>–</b>        | <b>2 146 214</b> |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (2 784)         | –               | (2 784)          |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(2 784)</b>  | <b>–</b>        | <b>(2 784)</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>                     | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 1 328 645        | –               | –               | 1 328 645        |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | 1                | –               | –               | 1                |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 13               | –               | –               | 13               |
| <b>Total</b>  | <b>1 328 659</b> | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>1 328 659</b> |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (3 322)         | –               | (3 322)          |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(3 322)</b>  | <b>–</b>        | <b>(3 322)</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>                  | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 428 890          | 886             | –               | 429 776          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 4               | –               | 4                |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 61               | –               | –               | 61               |
| <b>Total</b>  | <b>428 951</b>   | <b>890</b>      | <b>–</b>        | <b>429 841</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (772)           | –               | (772)            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(772)</b>    | <b>–</b>        | <b>(772)</b>     |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>                      | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 351 744          | 1 403           | 2               | 353 149          |
| <b>Total</b>  | <b>351 744</b>   | <b>1 403</b>    | <b>2</b>        | <b>353 149</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (1 373)         | –               | (1 373)          |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (121)            | –               | –               | (121)            |
| <b>Total</b>  | <b>(121)</b>     | <b>(1 373)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 494)</b>   |
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>               | <b>EUR '000</b>  | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Obligations   | –                | 15 998          | –               | 15 998           |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 5               | –               | 5                |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 21               | –               | –               | 21               |
| Plus-values latentes sur swaps  | –                | 1 361           | –               | 1 361            |
| <b>Total</b>  | <b>21</b>        | <b>17 364</b>   | <b>–</b>        | <b>17 385</b>    |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (5)              | –               | –               | (5)              |
| Pertes latentes sur swaps   | –                | (1 449)         | –               | (1 449)          |
| <b>Total</b>  | <b>(5)</b>       | <b>(1 449)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 454)</b>   |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>              | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Fonds négociés en bourse  | 6 520            | –               | –               | 6 520            |
| Actions   | 9 569            | –               | –               | 9 569            |
| Obligations   | –                | 71 725          | –               | 71 725           |
| Contrats à déterminer   | –                | 7 471           | –               | 7 471            |
| Plus-values latentes sur options  | –                | 8               | –               | 8                |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 526             | –               | 526              |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 739              | –               | –               | 739              |
| Plus-values latentes sur swaps  | –                | 1 903           | –               | 1 903            |
| <b>Total</b>  | <b>16 828</b>    | <b>81 633</b>   | <b>–</b>        | <b>98 461</b>    |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (994)           | –               | (994)            |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (764)            | –               | –               | (764)            |
| Pertes latentes sur swaps   | –                | (2 293)         | –               | (2 293)          |
| <b>Total</b>  | <b>(764)</b>     | <b>(3 287)</b>  | <b>–</b>        | <b>(4 051)</b>   |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| <b>30 avril 2024 (suite)</b>  | <b>Niveau 1</b> | <b>Niveau 2</b> | <b>Niveau 3</b> | <b>Total</b>    |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                              | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 127 854         | 484             | –               | 128 338         |
| Warrants  | 13              | –               | –               | 13              |
| Obligations   | –               | 15 464          | –               | 15 464          |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 3 604           | –               | 3 604           |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 399             | –               | 399             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 4 412           | –               | –               | 4 412           |
| <b>Total</b>  | <b>132 279</b>  | <b>19 951</b>   | <b>–</b>        | <b>152 230</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (5 653)         | –               | (5 653)         |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (4 007)         | –               | (4 007)         |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (2 600)         | –               | –               | (2 600)         |
| <b>Total</b>  | <b>(2 600)</b>  | <b>(9 660)</b>  | <b>–</b>        | <b>(12 260)</b> |
| <b>30 avril 2023</b>  | <b>Niveau 1</b> | <b>Niveau 2</b> | <b>Niveau 3</b> | <b>Total</b>    |
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>                      | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 5 750           | 4 548           | –               | 10 298          |
| Obligations   | –               | 1 568           | –               | 1 568           |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 2               | –               | 2               |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 99              | –               | –               | 99              |
| <b>Total</b>  | <b>5 849</b>    | <b>6 118</b>    | <b>–</b>        | <b>11 967</b>   |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>                   | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 21 445          | 15 419          | –               | 36 864          |
| Obligations   | –               | 3 276           | –               | 3 276           |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 42              | –               | 42              |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 1               | –               | 1               |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 16              | –               | –               | 16              |
| <b>Total</b>  | <b>21 461</b>   | <b>18 738</b>   | <b>–</b>        | <b>40 199</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (67)            | –               | (67)            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(67)</b>     | <b>–</b>        | <b>(67)</b>     |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                             | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 73 346          | –               | –               | 73 346          |
| <b>Total</b>  | <b>73 346</b>   | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>73 346</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (1)             | –               | (1)             |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (2)             | –               | –               | (2)             |
| <b>Total</b>  | <b>(2)</b>      | <b>(1)</b>      | <b>–</b>        | <b>(3)</b>      |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                       | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 47 336          | –               | –               | 47 336          |
| <b>Total</b>  | <b>47 336</b>   | <b>–</b>        | <b>–</b>        | <b>47 336</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (30)            | –               | (30)            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>(30)</b>     | <b>–</b>        | <b>(30)</b>     |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>        | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Obligations   | –               | 188 135         | –               | 188 135         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 2 129           | –               | 2 129           |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 136             | –               | –               | 136             |
| <b>Total</b>  | <b>136</b>      | <b>190 264</b>  | <b>–</b>        | <b>190 400</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (1 087)         | –               | (1 087)         |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (55)            | –               | –               | (55)            |
| <b>Total</b>  | <b>(55)</b>     | <b>(1 087)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 142)</b>  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>       | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Obligations   | –                | 379 004         | –               | 379 004          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 2 095           | –               | 2 095            |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 166              | –               | –               | 166              |
| <b>Total</b>  | <b>166</b>       | <b>381 099</b>  | <b>–</b>        | <b>381 265</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (1 353)         | –               | (1 353)          |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (606)            | –               | –               | (606)            |
| <b>Total</b>  | <b>(606)</b>     | <b>(1 353)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 959)</b>   |
| <b>BlackRock Global Impact Fund</b>                                       | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 180 207          | 8 235           | –               | 188 442          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 13              | –               | 13               |
| <b>Total</b>  | <b>180 207</b>   | <b>8 248</b>    | <b>–</b>        | <b>188 455</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (158)           | –               | (158)            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(158)</b>    | <b>–</b>        | <b>(158)</b>     |
| <b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>                  | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Organismes de placement collectif   | –                | 1 231           | –               | 1 231            |
| Fonds négociés en bourse  | 2 779            | –               | –               | 2 779            |
| <b>Total</b>  | <b>2 779</b>     | <b>1 231</b>    | <b>–</b>        | <b>4 010</b>     |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (9)             | –               | (9)              |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(9)</b>      | <b>–</b>        | <b>(9)</b>       |
| <b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>                        | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Organismes de placement collectif   | –                | 533             | –               | 533              |
| Fonds négociés en bourse  | 3 595            | –               | –               | 3 595            |
| <b>Total</b>  | <b>3 595</b>     | <b>533</b>      | <b>–</b>        | <b>4 128</b>     |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (9)             | –               | (9)              |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(9)</b>      | <b>–</b>        | <b>(9)</b>       |
| <b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>                      | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Organismes de placement collectif   | –                | 828             | –               | 828              |
| Fonds négociés en bourse  | 3 183            | –               | –               | 3 183            |
| <b>Total</b>  | <b>3 183</b>     | <b>828</b>      | <b>–</b>        | <b>4 011</b>     |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (9)             | –               | (9)              |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(9)</b>      | <b>–</b>        | <b>(9)</b>       |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                         | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 819 446          | –               | –               | 819 446          |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 633             | –               | 633              |
| <b>Total</b>  | <b>819 446</b>   | <b>633</b>      | <b>–</b>        | <b>820 079</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (4)             | –               | (4)              |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(4)</b>      | <b>–</b>        | <b>(4)</b>       |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>                     | <b>USD '000</b>  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b>  |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                  |                 |                 |                  |
| Actions   | 1 125 043        | –               | –               | 1 125 043        |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –                | 1 238           | –               | 1 238            |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 78               | –               | –               | 78               |
| <b>Total</b>  | <b>1 125 121</b> | <b>1 238</b>    | <b>–</b>        | <b>1 126 359</b> |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                  |                 |                 |                  |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –                | (10)            | –               | (10)             |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>         | <b>(10)</b>     | <b>–</b>        | <b>(10)</b>      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>                  | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 340 276         | 491             | 855             | 341 622         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 352             | –               | 352             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 36              | –               | –               | 36              |
| <b>Total</b>  | <b>340 312</b>  | <b>843</b>      | <b>855</b>      | <b>342 010</b>  |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>                      | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 277 239         | 367             | –               | 277 606         |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 735             | –               | 735             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 18              | –               | –               | 18              |
| <b>Total</b>  | <b>277 257</b>  | <b>1 102</b>    | <b>–</b>        | <b>278 359</b>  |
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>               | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> | <b>EUR '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Obligations   | –               | 15 620          | –               | 15 620          |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 1 656           | –               | 1 656           |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 2               | –               | 2               |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>        | <b>17 278</b>   | <b>–</b>        | <b>17 278</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (1 575)         | –               | (1 575)         |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (5)             | –               | (5)             |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (1)             | –               | –               | (1)             |
| <b>Total</b>  | <b>(1)</b>      | <b>(1 580)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 581)</b>  |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>              | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 1 323           | –               | –               | 1 323           |
| Obligations   | –               | 51 776          | –               | 51 776          |
| Contrats à déterminer   | –               | 9 869           | –               | 9 869           |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 722             | –               | 722             |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 199             | –               | 199             |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 26              | –               | –               | 26              |
| <b>Total</b>  | <b>1 349</b>    | <b>62 566</b>   | <b>–</b>        | <b>63 915</b>   |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (1 015)         | –               | (1 015)         |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (7)             | –               | (7)             |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (452)           | –               | –               | (452)           |
| <b>Total</b>  | <b>(452)</b>    | <b>(1 022)</b>  | <b>–</b>        | <b>(1 474)</b>  |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                              | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> | <b>USD '000</b> |
| Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :  |                 |                 |                 |                 |
| Actions   | 117 018         | 1 079           | –               | 118 097         |
| Warrants  | 11              | –               | –               | 11              |
| Obligations   | –               | 27 424          | –               | 27 424          |
| Plus-values latentes sur swaps  | –               | 3 552           | –               | 3 552           |
| Plus-values latentes sur des contrats de change à terme                   | –               | 1 796           | –               | 1 796           |
| Plus-value latente sur des contrats à terme                               | 2 460           | –               | –               | 2 460           |
| <b>Total</b>  | <b>119 489</b>  | <b>33 851</b>   | <b>–</b>        | <b>153 340</b>  |
| Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat : |                 |                 |                 |                 |
| Pertes latentes sur swaps   | –               | (3 942)         | –               | (3 942)         |
| Moins-values latentes sur des contrats de change à terme                  | –               | (1 696)         | –               | (1 696)         |
| Moins-values latentes sur des contrats à terme                            | (8 253)         | –               | –               | (8 253)         |
| <b>Total</b>  | <b>(8 253)</b>  | <b>(5 638)</b>  | <b>–</b>        | <b>(13 891)</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Bénéfice d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Advantage Asia ex<br>Japan Equity Fund |            | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe<br>Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe ex UK<br>Equity Fund |            |
|--|--|------------|---|--------------|---|--------------|---|------------|
|  | 2024   | 2023       | 2024  | 2023         | 2024                                      | 2023         | 2024  | 2023       |
|  | USD '000   | USD '000   | USD '000  | USD '000     | EUR '000                                  | EUR '000     | EUR '000  | EUR '000   |
| Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités | 16   | 8          | 23  | 11           | 4   | –            | 2   | –          |
| Produits d'intérêts sur les actifs financiers              | 33   | 19         | 53  | 43           | –   | –            | –   | –          |
| Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés      | –  | –          | 42  | 133          | –   | –            | –   | –          |
| Revenus sur dividendes                                     | 426  | 352        | 934   | 1 060        | 2 820                                     | 2 034        | 1 597   | 933        |
| Produits de prêts de titres                                | 2  | 1          | 4   | 7            | 10  | 20           | 8   | 12         |
| <b>Total</b>   | <b>477</b>                                       | <b>380</b> | <b>1 056</b>  | <b>1 254</b> | <b>2 834</b>                              | <b>2 054</b> | <b>1 607</b>                                    | <b>945</b> |

|  | BlackRock Emerging Markets ESG<br>Screened Fund <sup>1</sup> |           | BlackRock Global Corporate<br>Sustainable Credit Screened Fund |              | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |               | BlackRock Global Impact Fund |              |
|--|--|-----------|--|--------------|---|---------------|------------------------------|--------------|
|  | 2024   | 2023      | 2024   | 2023         | 2024  | 2023          | 2024                         | 2023         |
|  | USD '000   | USD '000  | USD '000   | USD '000     | USD '000  | USD '000      | USD '000                     | USD '000     |
| Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités | 1  | 32        | 47   | 25           | 177   | 138           | 180                          | 128          |
| Produits d'intérêts sur les actifs financiers              | –  | –         | 5 996  | 6 653        | 26 293  | 19 311        | –                            | –            |
| Revenus sur dividendes                                     | –  | –         | –  | –            | –   | –             | 1 869                        | 3 377        |
| Produits de prêts de titres                                | –  | –         | 14   | 3            | 149   | 99            | –                            | –            |
| <b>Total</b>   | <b>1</b>   | <b>32</b> | <b>6 057</b>   | <b>6 681</b> | <b>26 619</b>   | <b>19 548</b> | <b>2 049</b>                 | <b>3 505</b> |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Bénéfice d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |           | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |           | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |           | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |              |
|--|--|-----------|--|-----------|--|-----------|---|--------------|
|  | 2024   | 2023      | 2024   | 2023      | 2024   | 2023      | 2024  | 2023         |
|  | USD '000   | USD '000  | USD '000                                       | USD '000  | USD '000   | USD '000  | USD '000                                      | USD '000     |
| Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités | 4  | 4         | 3  | 3         | 4  | 4         | 432   | 387          |
| Revenus sur dividendes                                     | –  | –         | –  | –         | –  | –         | 11 269  | 5 511        |
| Revenu des fonds négociés en bourse                        | 32   | 22        | 36   | 18        | 36   | 23        | –   | –            |
| Produits de prêts de titres                                | –  | –         | –  | –         | –  | –         | 65  | 15           |
| Remise sur la commission de gestion                        | 4  | –         | 4  | –         | 4  | –         | –   | –            |
| <b>Total</b>   | <b>40</b>  | <b>26</b> | <b>43</b>                                      | <b>21</b> | <b>44</b>  | <b>27</b> | <b>11 766</b>                                 | <b>5 913</b> |

|  | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |               | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |              | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |              | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |            |
|--|---|---------------|--|--------------|--|--------------|---|------------|
|  | 2024  | 2023          | 2024   | 2023         | 2024   | 2023         | 2024  | 2023       |
|  | USD '000  | USD '000      | USD '000   | USD '000     | USD '000   | USD '000     | EUR '000  | EUR '000   |
| Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités | 309   | 121           | 59   | 24           | 92   | 19           | 9   | 7          |
| Produits d'intérêts sur les actifs financiers              | –   | –             | –  | –            | –  | –            | 524   | 123        |
| Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés      | –   | –             | –  | –            | –  | –            | 320   | 426        |
| Revenus sur dividendes                                     | 15 433  | 17 630        | 7 143  | 7 826        | 5 404  | 3 410        | –   | –          |
| Produits de prêts de titres                                | 145   | 39            | 49   | 67           | 15   | 11           | –   | –          |
| <b>Total</b>   | <b>15 887</b>                                     | <b>17 790</b> | <b>7 251</b>   | <b>7 917</b> | <b>5 511</b>                                     | <b>3 440</b> | <b>853</b>  | <b>556</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Bénéfice d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities Fund |                  |
|--|---|------------------|---------------------------------------|------------------|
|  | 2024<br>USD '000                                      | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                      | 2023<br>USD '000 |
| Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités | 49  | 57               | 886                                   | 675              |
| Produits d'intérêts sur les actifs financiers              | 3 884   | 1 680            | 1 371                                 | 578              |
| Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés      | 120   | 49               | 2 815                                 | 300              |
| Revenus sur dividendes                                     | 146   | 60               | 2 414                                 | 2 908            |
| Revenu des fonds négociés en bourse                        | 157   | –                | –                                     | –                |
| Produits de prêts de titres                                | –   | –                | 19                                    | 12               |
| <b>Total</b>   | <b>4 356</b>  | <b>1 846</b>     | <b>7 505</b>                          | <b>4 473</b>     |

### 6. Frais d'exploitation

L'Entité utilise une structure de commission globale pour les Compartiments (et catégories d'actions), à savoir que chaque Compartiment règle l'ensemble de ses frais, charges d'exploitation et dépenses (ainsi que la part due des coûts et dépenses connexes) sous forme de commission forfaitaire unique (le « Montant des frais courants »). Lorsqu'un Compartiment 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 chaque Compartiment à cette catégorie d'actions.

Le Gestionnaire est tenu d'acquitter toutes les dépenses opérationnelles, y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Administrateur et de l'Agent de transfert, à partir des montants reçus par le Gestionnaire au titre du montant des frais courants. Ces dépenses opérationnelles comprennent les frais de réglementation et d'audit, mais excluent les coûts de transaction et les frais juridiques extraordinaires. Si les coûts et les dépenses d'un Compartiment liés à son fonctionnement dépassent les frais courants indiqués, le Gestionnaire prélèvera le montant excédentaire sur ses propres actifs.

#### Commissions de gestion (y compris les commissions de gestion des investissements) :

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 maximum au 30 avril 2024 :

| 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 CHF Hedged Accumulating              | 0,50 %                              |        |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating              | 0,50 %                              |        |
|   | Catégorie D GBP Accumulating                     | 0,50 %                              |        |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating              | 0,50 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                     | 0,50 %                              |        |
|   | Catégorie X GBP Accumulating                     | 0,00 %                              |        |
|   | 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 %                              |        |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Frais d'exploitation (suite)

#### Commissions de gestion (y compris les commissions de gestion des investissements) : (suite)

| Nom du Compartiment  | Catégorie d'actions                                 | Montant des frais courants |
|--|---|----------------------------|
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)               | 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 Global Corporate Sustainable 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 (Semi-annual) | 0,00 %                     |
|  | Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating               | 0,25 %                     |
|  | Catégorie Z USD Accumulating                        | 0,25 %                     |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | Catégorie A USD Accumulating                        | 0,60 %                     |
|  | Catégorie D USD Accumulating                        | 0,30 %                     |
|  | Catégorie X AUD Hedged Accumulating                 | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X EUR Hedged Accumulating                 | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X USD Accumulating                        | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X USD Distributing (Monthly)              | 0,00 %                     |
|  | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating                 | 0,30 %                     |
|  | Catégorie Z GBP Hedged Accumulating                 | 0,30 %                     |
|  | Catégorie Z USD Accumulating                        | 0,30 %                     |
|  | Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)            | 0,30 %                     |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | Catégorie A EUR Accumulating                        | 1,70 %                     |
|  | Catégorie A EUR Distributing (Annual)               | 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 Distributing (Annual)               | 0,75 %                     |
|  | Catégorie I EUR Hedged Accumulating                 | 0,75 %                     |
|  | Catégorie I GBP Accumulating                        | 0,75 %                     |
|  | Catégorie I JPY Accumulating                        | 0,75 %                     |
|  | Catégorie X AUD Accumulating                        | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X GBP Distributing (Quarterly)            | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X NZD Accumulating                        | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X NZD Hedged Accumulating                 | 0,00 %                     |
|  | Catégorie X USD Accumulating                        | 0,00 %                     |
|  | Catégorie Z EUR Accumulating                        | 1,00 %                     |
|  | Catégorie Z GBP Accumulating                        | 1,00 %                     |
|  | Catégorie Z USD Accumulating                        | 1,00 %                     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Frais d'exploitation (suite)

#### Commissions de gestion (y compris les commissions de gestion des investissements) : (suite)

| Nom du Compartiment                               | Catégorie d'actions                               | Montant des frais courants          |        |
|---|---|-------------------------------------|--------|
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | Catégorie A USD Accumulating                      | 1,30 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                      | 0,75 %                              |        |
|   | Catégorie I USD Accumulating                      | 0,60 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating                      | 0,00 %                              |        |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund       | Catégorie A USD Accumulating                      | 1,30 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                      | 0,75 %                              |        |
|   | Catégorie I USD Accumulating                      | 0,60 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating                      | 0,00 %                              |        |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund     | Catégorie A USD Accumulating                      | 1,30 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                      | 0,75 %                              |        |
|   | Catégorie I USD Accumulating                      | 0,60 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating                      | 0,00 %                              |        |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund        | Catégorie A EUR Accumulating                      | 1,70 %                              |        |
|   | Catégorie A USD Accumulating                      | 1,70 %                              |        |
|   | Catégorie D EUR Accumulating                      | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating               | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie D GBP Accumulating                      | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                      | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Distributing (Annual)             | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie DP EUR Accumulating                     | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie DP GBP Accumulating                     | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie DP USD Accumulating                     | 0,95 %                              |        |
|   | Catégorie DP USD Distributing (Annual)            | 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 (Quarterly)          | 0,75 %  |                                     |        |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund    | Catégorie A SEK Hedged Accumulating               | 0,60 %                              |        |
|   | Catégorie A SGD Hedged Accumulating               | 0,60 %                              |        |
|   | 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 SEK Hedged Accumulating               | 0,30 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating                      | 0,30 %                              |        |
|   | Catégorie X GBP Hedged Accumulating               | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating                      | 0,00 %                              |        |
|   | BlackRock Sustainable 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 %                              |        |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Frais d'exploitation (suite)

#### Commissions de gestion (y compris les commissions de gestion des investissements) : (suite)

| Nom du Compartiment                                       | Catégorie d'actions                   | Montant des frais courants          |        |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|--------|
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite) | Catégorie D USD Accumulating          | 0,40 %                              |        |
|   | Catégorie X AUD Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie X EUR Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating          | 0,00 %                              |        |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund             | Catégorie D EUR Hedged Accumulating   | 0,15 %                              |        |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating   | 0,15 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating          | 0,15 %                              |        |
|   | Catégorie X EUR Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie X GBP Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   |                                       |                                     |        |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund      | Catégorie A EUR Accumulating          | 1,65 %                              |        |
|   | Catégorie D EUR Accumulating          | 1,15 %                              |        |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating   | 1,15 %                              |        |
|   | Catégorie D SEK Hedged Accumulating   | 1,15 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Hedged Accumulating   | 1,15 %                              |        |
|   | Catégorie X EUR Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie Z EUR Accumulating          | 0,75 %                              |        |
|   | Catégorie Z USD Accumulating          | 0,75 %                              |        |
|   |                                       |                                     |        |
|   |                                       |                                     |        |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund     | Catégorie D GBP Hedged Accumulating   | 0,90 %                              |        |
|   | Catégorie D USD Accumulating          | 0,90 %                              |        |
|   | Catégorie DP USD Accumulating         | 0,55 %                              |        |
|   | Catégorie X AUD Hedged Accumulating   | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie X USD Accumulating          | 0,00 %                              |        |
|   | Catégorie Z CHF Hedged Accumulating   | 0,70 %                              |        |
|   | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating   | 0,70 %                              |        |
|   | Catégorie Z GBP Hedged Accumulating   | 0,70 %                              |        |
|   | Catégorie Z USD Accumulating          | 0,70 %                              |        |
|   |                                       |                                     |        |
|   |                                       |                                     |        |
|   |                                       |                                     |        |
|   | 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 NZD Hedged Accumulating                       |                                       | 0,00 %                              |        |
| Catégorie X USD Accumulating                              |                                       | 0,00 %                              |        |
|   |                                       |                                     |        |
|   |                                       |                                     |        |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Frais d'exploitation (suite)

#### Commissions de gestion (y compris les commissions de gestion des investissements) : (suite)

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

Tel que communiqué, aucune commission, réduction, courtage ni d'autres conditions spéciales n'ont été accordés ni ne sont payables par l'Entité dans le cadre de l'émission ou de la vente de capital de l'Entité.

#### Commissions de performance

Les commissions de performance seront calculées et accumulées à chaque point d'évaluation et l'accumulation sera reflétée dans la VL de la catégorie d'actions concernée. Les commissions de performance sont payées annuellement à terme échu dès que possible après la fermeture des bureaux le jour ouvrable suivant la fin de la période de performance concernée.

Il existe deux méthodes de calcul des commissions de performance ; elles sont classées en Compartiments de Type A et de Type B en fonction de la méthode suivie par les Compartiments.

Compartiments de Type A :

Les Compartiments suivants utilisent l'approche de Type A pour calculer les commissions de performance :

1. BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
2. BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

La commission de performance est égale à 20 % du montant éventuel de la surperformance de la VL par rapport à la « VL de référence » le dernier jour ouvrable de la période de performance. En cas de rachat d'actions du Compartiment pendant une période de performance, la commission de performance se cristallise sur ces actions et sera déduite du produit final du rachat payable à l'actionnaire qui a procédé au rachat.

« VL de référence », la VL de référence sera la plus élevée des deux valeurs suivantes (dans chaque cas, ajustée par le Rendement de l'Indice de référence) :

- (a) le High Watermark ; ou
- (b) le Money Weighted Price -
  - (i) la VL de lancement ; ou
  - (ii) au cours du premier jour d'une Période de Performance suivante, le plus élevé entre :
    - (a) le Money Weighted Price du jour précédent ; et
    - (b) la VL par Action du jour précédent si une Commission de performance a été versée ; ou
  - (iii) pour tout autre Jour de négociation, le Money Weighted Price du jour précédent, ajusté par les souscriptions ou les échanges dans la catégorie d'actions ce Jour d'évaluation.

Dans tous les cas, ce sera minoré du taux des distributions concernant les Actions effectuées au cours de la Période de Performance concernée.

Compartiments de Type B :

Les Compartiments suivants utilisent l'approche de Type B pour calculer les commissions de performance :

1. BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund
2. BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund
3. BlackRock Advantage Europe Equity Fund
4. BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund
5. BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund
7. BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund
8. BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund
9. BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Pour les Compartiments de Type B, une commission de performance est calculée lorsque le rendement de la VL par Action de la catégorie d'actions concernée dépasse le rendement de l'Indice de référence correspondant.

Le rendement de la VL par action est calculé chaque jour de négociation comme la différence entre la VL par action du jour courant et celle du jour précédent pour cette catégorie d'actions. Les dividendes versés sont réintégrés dans le calcul de la performance de cette catégorie d'actions.

Le Rendement de l'Indice de référence est la variation du rendement de l'Indice de référence de la Commission de performance, calculé chaque Jour de Négociation comme la différence en pourcentage entre la valeur de l'Indice de référence de la Commission de performance ce jour-là et celle du Jour de Négociation précédent.

Si le rendement de la VL par action est supérieur au Rendement de l'Indice de référence, un ajustement de la commission de performance est calculé au pourcentage correspondant de la différence multiplié par le nombre d'Actions en circulation le Jour d'Évaluation pour cette catégorie d'actions. Lorsque le rendement de la VL par action est inférieur au Rendement de l'Indice de référence, aucune commission de performance ne sera constatée tant que cette sous-performance n'aura pas été corrigée. La sous-performance que le Gestionnaire est tenu de corriger, avant tout versement d'une commission de performance, est reportée sur la Période de Performance suivante, en cas de rachat, au prorata des actionnaires restant au sein du Compartiment, à chaque point de valorisation.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Frais d'exploitation (suite)

#### Commissions de performance (suite)

En ce qui concerne les Compartiments de Type B, les investisseurs doivent noter que lorsque la VL du Compartiment a baissé, le Compartiment peut encore accumuler une commission de performance dans des circonstances où la performance du Compartiment a dépassé la performance du Rendement de l'Indice de référence.

La commission de performance est calculée par l'Agent administratif et vérifiée par l'Administrateur fiduciaire.

Toute sous-performance de la catégorie d'actions par rapport à la VL de référence pendant une période de performance doit être récupérée par cette catégorie d'actions avant que toute commission de performance ultérieure ne soit payable.

La commission de performance ne sera payable que sur le montant de la surperformance de la catégorie d'actions par rapport à la VL de référence. Concrètement, cela se fera par l'introduction d'un principe high watermark ou « VL antérieure élevée » (tel que défini ci-dessous) pour chaque catégorie d'actions. Pour chaque période de performance, une commission de performance ne sera payable par une catégorie d'actions particulière que si la VL d'une action de cette catégorie à la fin d'une période de performance est supérieure à la VL antérieure élevée pour cette catégorie.

La « VL antérieure élevée » de chaque catégorie est la VL par action de cette catégorie à la fin de la dernière période de performance au titre de laquelle une commission de performance a été payée (ou, si aucune commission de performance n'a encore été payée au titre d'une telle période de performance, le Prix de transaction initial).

À la fin de chaque période de performance, lorsqu'une commission de performance a été payée, et seulement à ce moment-là, la VL antérieure élevée par action sera réinitialisée à la VL par action de la catégorie concernée à la fin de cette période de performance. Pour éviter toute ambiguïté, lorsque la catégorie d'actions concernée a sous-performé (c.-à-d. que sa VL par Action à la fin d'une période de performance est inférieure à la VL antérieure élevée par Action), aucune commission de performance ne sera payable jusqu'à ce que la sous-performance soit récupérée.

Les Catégories d'Actions A, D et DP ont des frais de 20 % payables sur la VL du Compartiment et la catégorie d'actions Z utilise des frais de 10 % payables sur la VL du Compartiment.

Les investisseurs doivent noter que le Gestionnaire d'investissement peut recevoir une commission de performance qui sera basée sur les plus-values réalisées et latentes.

Par conséquent, il existe un risque inhérent au Compartiment que des commissions de performance soient versées sur les plus-values latentes qui ne seront peut-être jamais réalisées par le Compartiment.

De plus amples détails sont présentés dans le prospectus de l'Entité.

La commission de performance, exprimée en pourcentage de la VL de la catégorie d'actions concernée, est calculée en divisant la commission de performance accumulée au cours de l'exercice par la VL moyenne quotidienne de la catégorie d'actions concernée.

Aucune commission de performance n'a été versée au cours de l'exercice clos le 30 avril 2023 pour les Compartiments de type A.

Au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024, les commissions de performance facturées au Compartiment ont été les suivantes :

| Nom du Compartiment                                  | Catégorie d'actions                 | Devise | Commission de performance appliquée '000 | Commission de performance (comme pourcentage de l'actif net) (%) |
|--|-------------------------------------|--------|--|--|
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund | Catégorie D USD Hedged Accumulating | EUR    | 1  | 0,32   |

Il n'y a pas eu de commission de performance au cours des exercices clos le 30 avril 2024 et le 30 avril 2023 pour les Compartiments de Type B.

#### Frais d'administration du crédit

JPMorgan, en tant qu'agent administratif de la convention de crédit, ainsi que d'autres prêteurs syndiqués, ont mis à la disposition des Compartiments une portion d'une facilité de crédit de 450 000 000 USD. Une commission d'engagement de prêt est facturée au taux de 0,10 % par an, payable par tous les Compartiments, sur l'encours journalier. 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 17.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 7. Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Advantage Asia ex<br>Japan Equity Fund |              | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |                | BlackRock Advantage Europe<br>Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe ex UK<br>Equity Fund |              |
|--|--|--------------|---|----------------|---|--------------|---|--------------|
|  | 2024   | 2023         | 2024  | 2023           | 2024                                      | 2023         | 2024  | 2023         |
|  | USD '000   | USD '000     | USD '000  | USD '000       | EUR '000                                  | EUR '000     | EUR '000  | EUR '000     |
| Profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres   | 772  | (334)        | 866   | (1 942)        | 4 804                                     | (415)        | 3 277   | (52)         |
| Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments                    | 720  | (137)        | 250   | (706)          | 21  | –            | 153   | 84           |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres                            | 2 447  | 209          | 3 365   | 1 377          | 3 502                                     | 4 127        | 2 545   | 1 839        |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments | (104)  | 88           | (26)  | 38             | 10  | (4)          | 96  | (154)        |
| Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments                            | (776)  | (199)        | (1 023)   | (1 024)        | 229                                       | (590)        | (213)   | (24)         |
| <b>Total</b>   | <b>3 059</b>                                     | <b>(373)</b> | <b>3 432</b>  | <b>(2 257)</b> | <b>8 566</b>                              | <b>3 118</b> | <b>5 858</b>                                    | <b>1 693</b> |

|  | BlackRock Emerging Markets ESG<br>Screened Fund <sup>1</sup> |           | BlackRock Global Corporate<br>Sustainable Credit Screened Fund |                | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |                | BlackRock Global Impact Fund |                 |
|--|--|-----------|--|----------------|---|----------------|------------------------------|-----------------|
|  | 2024   | 2023      | 2024   | 2023           | 2024  | 2023           | 2024                         | 2023            |
|  | USD '000   | USD '000  | USD '000   | USD '000       | USD '000  | USD '000       | USD '000                     | USD '000        |
| Profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres   | (130)  | 1         | (12 507)   | (17 823)       | (3 199)   | (31 231)       | (10 246)                     | (42 165)        |
| Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments                    | –  | –         | 4 268  | (3 936)        | 3 941   | (3 992)        | (1 584)                      | 762             |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres                            | 200  | 85        | 7 500  | 9 808          | 8 132   | 16 123         | 19 371                       | 21 258          |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments | –  | –         | (2 215)  | 4 564          | (2 079)   | 5 140          | (507)                        | (116)           |
| Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments                            | (37)   | (64)      | (5 201)  | 2 465          | (6 996)   | 7 487          | (1 619)                      | (3 806)         |
| <b>Total</b>   | <b>33</b>  | <b>22</b> | <b>(8 155)</b>   | <b>(4 922)</b> | <b>(201)</b>  | <b>(6 473)</b> | <b>5 415</b>                 | <b>(24 067)</b> |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 7. Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |             | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |              | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |             | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |               |
|--|--|-------------|--|--------------|--|-------------|---|---------------|
|  | 2024   | 2023        | 2024   | 2023         | 2024   | 2023        | 2024  | 2023          |
|  | USD '000   | USD '000    | USD '000                                       | USD '000     | USD '000   | USD '000    | USD '000                                      | USD '000      |
| Profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres   | 74   | (210)       | 42   | (337)        | 74   | (254)       | 15 766  | 2 141         |
| Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments                    | 6  | (69)        | (9)  | (56)         | 6  | (70)        | (1 001)                                       | (2 558)       |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres                            | 209  | 113         | 246  | 196          | 216  | 161         | 226 847                                       | 59 268        |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments | 7  | (11)        | 7  | (14)         | 7  | (13)        | (3 391)                                       | 3 124         |
| Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments                            | (12)   | 97          | (2)  | 83           | (14)   | 99          | (7 310)                                       | 8 281         |
| <b>Total</b>   | <b>284</b>   | <b>(80)</b> | <b>284</b>                                     | <b>(128)</b> | <b>289</b>                                       | <b>(77)</b> | <b>230 911</b>                                | <b>70 256</b> |

|  | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                 | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |              | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |             |
|--|---|-----------------|--|--------------|--|----------------|---|-------------|
|  | 2024  | 2023            | 2024   | 2023         | 2024   | 2023           | 2024  | 2023        |
|  | USD '000  | USD '000        | USD '000   | USD '000     | USD '000   | USD '000       | EUR '000  | EUR '000    |
| Profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres   | 105 133   | (53 788)        | 28 851   | (24 827)     | 19 277   | (10 376)       | 363   | (37)        |
| Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments                    | (725)   | (1 961)         | (624)  | (96)         | 2 975  | (13 542)       | 1 340   | 83          |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres                            | 144 893   | 29 794          | 47 321   | 24 487       | 34 948   | 6 443          | (347)   | 18          |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments | (4 613)   | 5 416           | (1 095)  | 1 640        | (2 247)  | 5 698          | 11  | 60          |
| Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments                            | 2 334   | (3 391)         | (5 284)  | (1 583)      | (4 112)  | 2 404          | 38  | (172)       |
| <b>Total</b>   | <b>247 022</b>                                    | <b>(23 930)</b> | <b>69 169</b>  | <b>(379)</b> | <b>50 841</b>                                    | <b>(9 373)</b> | <b>1 405</b>  | <b>(48)</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 7. Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund |              | BlackRock Tactical Opportunities Fund |              |
|--|---|--------------|---------------------------------------|--------------|
|  | 2024  | 2023         | 2024                                  | 2023         |
|  | USD '000  | USD '000     | USD '000                              | USD '000     |
| Profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres   | (1 079)   | (930)        | 16 814                                | 909          |
| Profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments                    | 2 598   | 1 866        | (22 075)                              | 11 139       |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur investissements en titres                            | 525   | 322          | 10 291                                | (1 324)      |
| Variation nette en profit net/(pertes nettes) sur instruments financiers dérivés et autres instruments | (394)   | (1 050)      | 2 201                                 | (8 232)      |
| Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments                            | (40)  | (418)        | (827)                                 | 983          |
| <b>Total</b>   | <b>1 610</b>  | <b>(210)</b> | <b>6 404</b>                          | <b>3 475</b> |

### 8. Charges d'intérêts ou charges similaires

|  | BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund |             | BlackRock Advantage Europe Equity Fund |            | BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund |             | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund |            |
|--|--|-------------|--|------------|--|-------------|---|------------|
|  | 2024   | 2023        | 2024                                   | 2023       | 2024   | 2023        | 2024  | 2023       |
|  | USD '000   | USD '000    | EUR '000                               | EUR '000   | EUR '000                                     | EUR '000    | USD '000  | USD '000   |
| Charges d'intérêt sur instruments financiers dérivés | (85)   | (28)        | –                                      | –          | –  | –           | –   | –          |
| Autres intérêts                                      | (2)  | (1)         | –                                      | (2)        | –  | (25)        | –   | (2)        |
| <b>Total</b>   | <b>(87)</b>                                      | <b>(29)</b> | <b>–</b>                               | <b>(2)</b> | <b>–</b>                                     | <b>(25)</b> | <b>–</b>  | <b>(2)</b> |

|                 | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund |             | BlackRock Global Impact Fund |            | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund |            | BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund |            |
|-----------------|--|-------------|------------------------------|------------|---|------------|---|------------|
|                 | 2024   | 2023        | 2024                         | 2023       | 2024  | 2023       | 2024  | 2023       |
|                 | USD '000   | USD '000    | USD '000                     | USD '000   | USD '000  | USD '000   | USD '000                                      | USD '000   |
| Autres intérêts | (1)  | (41)        | –                            | (3)        | –   | (5)        | (23)  | (7)        |
| <b>Total</b>    | <b>(1)</b>   | <b>(41)</b> | <b>–</b>                     | <b>(3)</b> | <b>–</b>  | <b>(5)</b> | <b>(23)</b>                                   | <b>(7)</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  | BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund |                  | BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities Fund |                  |
|--|--|------------------|---|------------------|---------------------------------------|------------------|
|  | 2024<br>EUR '000                                     | 2023<br>EUR '000 | 2024<br>USD '000                                      | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                      | 2023<br>USD '000 |
| Intérêts sur les instruments de liquidité            | -  | (8)              | -   | -                | -                                     | -                |
| Charges d'intérêt sur instruments financiers dérivés | (659)  | (797)            | (543)   | (346)            | (874)                                 | (319)            |
| Autres intérêts                                      | (4)  | (5)              | (4)   | (3)              | (557)                                 | (344)            |
| <b>Total</b>   | <b>(663)</b>   | <b>(810)</b>     | <b>(547)</b>  | <b>(349)</b>     | <b>(1 431)</b>                        | <b>(663)</b>     |

### 9. 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 Compartiment correspondant.

Voici les distributions déclarées pendant l'exercice comptable :

|                                | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained Equity Fund |                  |
|--------------------------------|---|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|--|------------------|
|                                | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                           | 2023<br>USD '000 |
| Mai                            | (38)  | -                | (17)   | -                | -                            | -                | -  | -                |
| Juin                           | (36)  | -                | (16)   | -                | -                            | -                | -  | -                |
| Juillet                        | (40)  | -                | (125)  | -                | (133)                        | (245)            | -  | -                |
| Août                           | (39)  | -                | (19)   | -                | -                            | -                | -  | -                |
| Septembre                      | (39)  | -                | (21)   | -                | -                            | -                | -  | -                |
| Octobre                        | (1 355)   | (1 083)          | (128)  | -                | (87)                         | (71)             | -  | -                |
| Novembre                       | (45)  | -                | (24)   | -                | -                            | -                | -  | -                |
| Décembre                       | (41)  | (14)             | (24)   | (24)             | -                            | -                | -  | -                |
| Janvier                        | (48)  | (8)              | (135)  | (14)             | -                            | (74)             | -  | -                |
| Février                        | (43)  | (8)              | (27)   | (13)             | -                            | -                | -  | -                |
| Mars                           | (44)  | (8)              | (29)   | (15)             | -                            | -                | -  | -                |
| Avril                          | (51)  | (1 155)          | (130)  | (14)             | -                            | (184)            | (24)                                       | (6)              |
| <b>Distributions déclarées</b> | <b>(1 819)</b>  | <b>(2 276)</b>   | <b>(695)</b>   | <b>(80)</b>      | <b>(220)</b>                 | <b>(574)</b>     | <b>(24)</b>                                | <b>(6)</b>       |
| Revenu de régularisation       | -   | (54)             | (10)   | -                | (78)                         | -                | (2)  | -                |
| Frais de régularisation        | 24  | 34               | 35   | 10               | -                            | -                | 5  | 2                |
| <b>Total</b>                   | <b>(1 795)</b>  | <b>(2 296)</b>   | <b>(670)</b>   | <b>(70)</b>      | <b>(298)</b>                 | <b>(574)</b>     | <b>(21)</b>                                | <b>(4)</b>       |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 10. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

|  | BlackRock Advantage Asia ex Japan<br>Equity Fund |             | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe Equity<br>Fund |              | BlackRock Advantage Europe ex UK<br>Equity Fund |              |
|--|--|-------------|---|--------------|---|--------------|---|--------------|
|  | 2024   | 2023        | 2024  | 2023         | 2024                                      | 2023         | 2024  | 2023         |
|  | USD '000   | USD '000    | USD '000  | USD '000     | EUR '000                                  | EUR '000     | EUR '000  | EUR '000     |
| <b>Impôt exigible</b>                                  |  |             |   |              |   |              |   |              |
| Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable  | (44)   | (35)        | (110)   | (120)        | (197)                                     | (197)        | (153)   | (137)        |
| <b>Impôt différé</b>                                   |  |             |   |              |   |              |   |              |
| Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères | (46)   | (14)        | (72)  | (27)         | –   | –            | –   | –            |
| <b>Total de l'impôt</b>                                | <b>(90)</b>                                      | <b>(49)</b> | <b>(182)</b>  | <b>(147)</b> | <b>(197)</b>                              | <b>(197)</b> | <b>(153)</b>                                    | <b>(137)</b> |

|  | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |          | BlackRock Global Impact Fund |              | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |              | BlackRock Sustainable Advantage US<br>Equity Fund |                |
|--|---|----------|------------------------------|--------------|---|--------------|---|----------------|
|  | 2024  | 2023     | 2024                         | 2023         | 2024  | 2023         | 2024  | 2023           |
|  | USD '000  | USD '000 | USD '000                     | USD '000     | USD '000                                      | USD '000     | USD '000  | USD '000       |
| <b>Impôt exigible</b>                                  |   |          |                              |              |   |              |   |                |
| Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable  | (2)   | 2        | (270)                        | (443)        | (2 047)                                       | (911)        | (4 347)   | (4 992)        |
| <b>Impôt différé</b>                                   |   |          |                              |              |   |              |   |                |
| Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères | –   | –        | 177                          | (66)         | –   | –            | –   | –              |
| <b>Total de l'impôt</b>                                | <b>(2)</b>  | <b>2</b> | <b>(93)</b>                  | <b>(509)</b> | <b>(2 047)</b>                                | <b>(911)</b> | <b>(4 347)</b>                                    | <b>(4 992)</b> |

|   | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                | BlackRock Sustainable Equity Factor<br>Plus Fund |              | BlackRock Systematic Multi-Strategy<br>ESG Screened Fund |             | BlackRock Tactical Opportunities Fund |              |
|---|--|----------------|--|--------------|--|-------------|---------------------------------------|--------------|
|   | 2024   | 2023           | 2024   | 2023         | 2024   | 2023        | 2024                                  | 2023         |
|   | USD '000   | USD '000       | USD '000   | USD '000     | USD '000   | USD '000    | USD '000                              | USD '000     |
| <b>Impôt exigible</b>                                 |  |                |  |              |  |             |                                       |              |
| Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable | (1 416)  | (1 528)        | (1 031)  | (647)        | (42)   | (17)        | (483)                                 | (568)        |
| <b>Total de l'impôt</b>                               | <b>(1 416)</b>                                       | <b>(1 528)</b> | <b>(1 031)</b>                                   | <b>(647)</b> | <b>(42)</b>  | <b>(17)</b> | <b>(483)</b>                          | <b>(568)</b> |

### Impôt irlandais

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'Article 739B de la Loi de 1997 sur la consolidation fiscale dans sa version modifiée. Sur cette base, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les bénéfices ou sur le revenu. Toutefois, l'impôt irlandais pourra être 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 10. Fiscalité (suite)

#### Taxe irlandaise (suite)

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

- Un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'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 ;
- 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'écarts temporaires importants entre l'imposition de plus-values latentes dans les états financiers et de profits imposables réels.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») a récemment publié des règles types pour un nouveau cadre fiscal minimum mondial (« Pilier Deux ») qui entrent en vigueur pour les exercices comptables prenant cours à partir du 31 décembre 2023. Par conséquent, il n'est actuellement pas connu ni raisonnablement possible de déterminer si l'Entité entre dans le champ d'application du Pilier Deux, non plus que l'exposition potentielle, le cas échéant, à l'impôt sur le revenu au titre du Pilier Deux.

### 11. Montants à recevoir

Au 30 avril 2024

|  | BlackRock Advantage Asia ex<br>Japan Equity Fund |            | BlackRock Advantage Emerging<br>Markets Equity Fund |            | BlackRock Advantage Europe<br>Equity Fund |              | BlackRock Advantage Europe ex UK<br>Equity Fund |            |
|--|--|------------|---|------------|---|--------------|---|------------|
|  | 2024   | 2023       | 2024  | 2023       | 2024                                      | 2023         | 2024  | 2023       |
|  | USD '000   | USD '000   | USD '000  | USD '000   | EUR '000                                  | EUR '000     | EUR '000  | EUR '000   |
| Revenus de dividendes à recevoir   | 63   | 11         | 31  | 35         | 213                                       | 244          | 95  | 135        |
| Produits d'intérêts à recevoir sur<br>les liquidités et quasi-liquidités | –  | –          | 12  | –          | –   | –            | –   | –          |
| Revenus d'intérêts à recevoir sur<br>instruments financiers dérivés      | –  | –          | 34  | 36         | –   | –            | –   | –          |
| Vente de titres en attente<br>de règlement                               | –  | 369        | –   | 123        | 2 293                                     | 1 252        | 979   | 352        |
| Produits de prêts de titres<br>à recevoir                                | –  | –          | –   | 1          | 1   | 3            | 1   | 2          |
| Achat de titres en attente<br>de règlement                               | 1  | –          | 2   | –          | 22  | 15           | –   | 10         |
| Autres montants à recevoir   | –  | –          | –   | 128        | 129                                       | 102          | 59  | 39         |
| <b>Total</b>   | <b>64</b>  | <b>380</b> | <b>79</b>   | <b>323</b> | <b>2 658</b>                              | <b>1 616</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>538</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Créances (suite)

Au 30 avril 2024

|   | BlackRock Emerging Markets ESG<br>Screened Fund <sup>1</sup> |                  | BlackRock Global Corporate<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield<br>Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  |
|---|--|------------------|--|------------------|---|------------------|------------------------------|------------------|
|   | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 |
| Revenus de dividendes à recevoir                                      | –  | –                | –  | –                | –   | –                | 69                           | 129              |
| Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités | –  | –                | –  | –                | 5   | 9                | –                            | 14               |
| Produits d'intérêts à recevoir sur les actifs financiers              | –  | –                | 1 270  | 1 944            | 5 750   | 5 981            | –                            | –                |
| Vente de titres en attente de règlement                               | –  | –                | 110  | 2 363            | 7 280   | 7 496            | –                            | –                |
| Produits de prêts de titres à recevoir                                | –  | –                | 1  | 1                | 16  | 9                | –                            | –                |
| Achat de titres en attente de règlement                               | –  | –                | –  | –                | 3   | 2                | 158                          | 403              |
| Autres montants à recevoir  | –  | –                | –  | –                | –   | 9                | 79                           | 68               |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>   | <b>–</b>         | <b>1 381</b>   | <b>4 308</b>     | <b>13 054</b>   | <b>13 506</b>    | <b>306</b>                   | <b>614</b>       |

<sup>1</sup> Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI.

|   | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |                  |
|---|--|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                               | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 |
| Revenus de dividendes à recevoir                                      | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 1 752   | 643              |
| Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 15  | 4                |
| Remise sur la commission de gestion à recevoir                        | 4  | –                | 4  | –                | 3  | –                | –   | –                |
| Vente de titres en attente de règlement                               | –  | 120              | –  | 160              | –  | 151              | –   | –                |
| Produits de prêts de titres à recevoir                                | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 9   | 5                |
| Achat de titres en attente de règlement                               | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 68 899  | 8 970            |
| Autres montants à recevoir  | –  | –                | –  | –                | –  | –                | 358   | 125              |
| <b>Total</b>  | <b>4</b>   | <b>120</b>       | <b>4</b>                                       | <b>160</b>       | <b>3</b>   | <b>151</b>       | <b>71 033</b>                                 | <b>9 747</b>     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Créances (suite)

Au 30 avril 2024

|  | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                  | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |                  |
|--|---|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|  | 2024<br>USD '000                                  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000  | 2023<br>EUR '000 |
| Revenus de dividendes à recevoir                                 | 259   | 607              | 591  | 732              | 429  | 697              | –   | –                |
| Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés | –   | –                | –  | –                | –  | –                | 115   | 287              |
| Vente de titres en attente de règlement                          | 36 972  | 10 708           | 12 784   | 308              | –  | –                | –   | –                |
| Produits de prêts de titres à recevoir                           | 6   | 8                | 4  | –                | 3  | 6                | –   | –                |
| Achat de titres en attente de règlement                          | 25 902  | 915              | 28   | –                | 414  | 11               | –   | –                |
| Autres montants à recevoir                                       | –   | 1                | 118  | 118              | 127  | 80               | 162   | 181              |
| <b>Total</b>   | <b>63 139</b>                                     | <b>12 239</b>    | <b>13 525</b>  | <b>1 158</b>     | <b>973</b>                                       | <b>794</b>       | <b>277</b>  | <b>468</b>       |

|   | BlackRock Systematic Multi-<br>Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities<br>Fund |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|
|   | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                         | 2023<br>USD '000 |
| Revenus de dividendes à recevoir                                      | 8   | 1                | 154                                      | 201              |
| Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités | –   | 1                | –  | –                |
| Produits d'intérêts à recevoir sur les actifs financiers              | 679   | 267              | –  | –                |
| Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés      | 49  | 34               | –  | –                |
| Vente de titres en attente de règlement                               | 507   | 3 328            | –  | –                |
| Produits de prêts de titres à recevoir                                | –   | –                | 2  | 1                |
| Achat de titres en attente de règlement                               | 21  | 3 342            | 2  | 8 080            |
| Autres montants à recevoir  | 123   | 106              | 37                                       | 58               |
| <b>Total</b>  | <b>1 387</b>  | <b>7 079</b>     | <b>195</b>                               | <b>8 340</b>     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes

Au 30 avril 2024

|   | 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 |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|--|------------------|--|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000                       | 2023<br>EUR '000 | 2024<br>EUR '000                             | 2023<br>EUR '000 |
| Montant des frais courants à payer                            | –   | 1                | –  | –                | 11                                     | 8                | 1  | 2                |
| Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités | –   | –                | –  | –                | 4                                      | 5                | –  | –                |
| Intérêts à payer sur les instruments financiers dérivés       | –   | –                | 7  | 6                | –                                      | –                | –  | –                |
| Achat de titres en attente de règlement                       | –   | 339              | –  | 163              | 2 365                                  | 1 211            | 1 097  | 468              |
| Achat d'actions en attente de règlement                       | –   | –                | –  | –                | 57                                     | 2                | –  | –                |
| Autres dettes   | –   | 13               | 61   | –                | –                                      | –                | –  | –                |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                                      | <b>353</b>       | <b>68</b>  | <b>169</b>       | <b>2 437</b>                           | <b>1 226</b>     | <b>1 098</b>                                 | <b>470</b>       |

|   | BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund <sup>1</sup> |                  | BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund |                  | BlackRock Global Impact Fund |                  |
|---|---|------------------|---|------------------|--|------------------|------------------------------|------------------|
|   | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000   | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000             | 2023<br>USD '000 |
| Montant des frais courants à payer                            | –   | –                | 6   | 29               | 24   | 55               | 69                           | 184              |
| Distributions aux porteurs d'actions à payer                  | –   | –                | 51  | 1 163            | 130  | 29               | –                            | 184              |
| Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités | –   | –                | –   | –                | 6  | 6                | –                            | –                |
| Achat de titres en attente de règlement                       | –   | –                | 1 642   | 1 373            | 7 169  | 7 551            | –                            | –                |
| Achat d'actions en attente de règlement                       | –   | –                | –   | –                | 7 040  | 2 294            | 213                          | 36               |
| Montants résiduels dus aux investisseurs                      | 88  | 54               | –   | –                | –  | –                | –                            | –                |
| <b>Total</b>  | <b>88</b>   | <b>54</b>        | <b>1 699</b>  | <b>2 565</b>     | <b>14 369</b>  | <b>9 935</b>     | <b>282</b>                   | <b>404</b>       |

<sup>1</sup>Le Compartiment a été clôturé au cours d'un exercice précédent, continue à détenir des soldes résiduels et est en attente de révocation par la BCI.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes (suite)

Au 30 avril 2024

|   | BlackRock Global Target Return:<br>Conservative Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Growth Fund |                  | BlackRock Global Target Return:<br>Moderate Fund |                  | BlackRock Global Unconstrained<br>Equity Fund |                  |
|---|--|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                               | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                              | 2023<br>USD '000 |
| Montant des frais courants à payer                            | -  | -                | -  | -                | -  | -                | 1 822   | 1 054            |
| Distributions aux porteurs d'actions à payer                  | -  | -                | -  | -                | -  | -                | 24  | 6                |
| Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités | -  | -                | -  | -                | -  | -                | 78  | 58               |
| Achat de titres en attente de règlement                       | -  | 120              | -  | 205              | -  | 149              | 66 596  | 9 125            |
| Achat d'actions en attente de règlement                       | -  | -                | -  | -                | -  | -                | 1 376   | 2 366            |
| Autres dettes   | -  | -                | -  | -                | -  | -                | 8   | 2                |
| <b>Total</b>  | <b>-</b>   | <b>120</b>       | <b>-</b>                                       | <b>205</b>       | <b>-</b>   | <b>149</b>       | <b>69 904</b>                                 | <b>12 611</b>    |

|   | BlackRock Sustainable Advantage<br>US Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Advantage<br>World Equity Fund |                  | BlackRock Sustainable Equity<br>Factor Plus Fund |                  | BlackRock Systematic ESG Equity<br>Absolute Return Fund |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|--|------------------|---|------------------|
|   | 2024<br>USD '000                                  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                     | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                                 | 2023<br>USD '000 | 2024<br>EUR '000  | 2023<br>EUR '000 |
| Montant des frais courants à payer                            | 270   | 435              | 27   | 26               | 21   | 34               | -   | 3                |
| Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités | 99  | 27               | -  | -                | 27   | 1                | -   | -                |
| Intérêts à payer sur les instruments financiers dérivés       | -   | -                | -  | -                | -  | -                | 158   | 341              |
| Commissions de performance à payer                            | -   | -                | -  | -                | -  | -                | 1   | -                |
| Achat de titres en attente de règlement                       | 10 247  | 11 045           | 12 847   | -                | -  | -                | -   | -                |
| Achat d'actions en attente de règlement                       | 46 758  | 1 705            | 467  | -                | -  | -                | -   | -                |
| Autres dettes   | 2   | -                | -  | -                | -  | -                | 70  | 104              |
| <b>Total</b>  | <b>57 376</b>                                     | <b>13 212</b>    | <b>13 341</b>  | <b>26</b>        | <b>48</b>  | <b>35</b>        | <b>229</b>  | <b>448</b>       |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes (suite)

Au 30 avril 2024

|  | BlackRock Systematic Multi-<br>Strategy ESG Screened Fund |                  | BlackRock Tactical Opportunities<br>Fund |                  |
|--|---|------------------|--|------------------|
|  | 2024<br>USD '000  | 2023<br>USD '000 | 2024<br>USD '000                         | 2023<br>USD '000 |
| Montant des frais courants<br>à payer                            | 19  | 19               | 29                                       | 42               |
| Revenus d'intérêts sur les<br>liquidités et les quasi-liquidités | 3   | –                | 32                                       | 1                |
| Intérêts à payer sur les<br>instruments financiers dérivés       | 51  | 42               | –  | –                |
| Achat de titres en attente<br>de règlement                       | 8 401   | 16 081           | –  | 3 938            |
| Achat d'actions en attente<br>de règlement                       | 183   | 3                | –  | –                |
| Autres dettes  | –   | 53               | –  | 170              |
| <b>Total</b>   | <b>8 657</b>  | <b>16 198</b>    | <b>61</b>                                | <b>4 151</b>     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 13. Capital social

#### Autorisé

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

#### Actions de souscription

Deux actions de souscription sont actuellement émises et détenues par le Gestionnaire et les prête-noms du Gestionnaire aux 30 avril 2024 et 30 avril 2023. 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.

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 30 avril 2024

|   |          | 2024    | 2023   | 2022   |
|---|----------|---------|--------|--------|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>    |          |         |        |        |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                     |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | USD '000 | 338     | 258    | 255    |
| Actions émises  |          | 2 752   | 2 353  | 2 294  |
| Valeur liquidative par action                           | USD      | 122,91  | 109,65 | 111,13 |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | CHF '000 | 104     | 108    | 80     |
| Actions émises  |          | 960     | 1 080  | 760    |
| Valeur liquidative par action                           | CHF      | 108,13  | 99,86  | 105,58 |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | EUR '000 | 10      | 9      | 341    |
| Actions émises  |          | 86      | 86     | 3 213  |
| Valeur liquidative par action                           | EUR      | 111,76  | 101,13 | 106,17 |
| <b>Catégorie D GBP Accumulating<sup>1</sup></b>         |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | GBP '000 | 4       | –      | –      |
| Actions émises  |          | 40      | –      | –      |
| Valeur liquidative par action                           | GBP      | 101,70  | –      | –      |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | GBP '000 | 14      | 12     | 9      |
| Actions émises  |          | 117     | 118    | 82     |
| Valeur liquidative par action                           | GBP      | 118,08  | 105,51 | 109,47 |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                     |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | USD '000 | 48      | 127    | 128    |
| Actions émises  |          | 372     | 1 107  | 1 107  |
| Valeur liquidative par action                           | USD      | 129,17  | 114,65 | 115,63 |
| <b>Catégorie X GBP Accumulating<sup>1</sup></b>         |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | GBP '000 | 36 724  | –      | –      |
| Actions émises  |          | 335 792 | –      | –      |
| Valeur liquidative par action                           | GBP      | 109,36  | –      | –      |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                     |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | USD '000 | 1       | 11 684 | 11 725 |
| Actions émises  |          | 9       | 99 502 | 99 502 |
| Valeur liquidative par action                           | USD      | 132,94  | 117,43 | 117,84 |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b> |          |         |        |        |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                     |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | USD '000 | 150     | 11     | 14     |
| Actions émises  |          | 1 408   | 119    | 131    |
| Valeur liquidative par action                           | USD      | 106,74  | 96,56  | 103,34 |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | CHF '000 | 85      | 34     | 33     |
| Actions émises  |          | 895     | 385    | 330    |
| Valeur liquidative par action                           | CHF      | 94,94   | 88,85  | 99,05  |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | EUR '000 | 9       | 9      | 10     |
| Actions émises  |          | 96      | 96     | 96     |
| Valeur liquidative par action                           | EUR      | 97,76   | 89,58  | 99,25  |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>              |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | GBP '000 | 60      | 55     | 8      |
| Actions émises  |          | 581     | 581    | 81     |
| Valeur liquidative par action                           | GBP      | 103,51  | 93,74  | 102,49 |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                     |          |         |        |        |
| Valeur liquidative                                      | USD '000 | 219     | 181    | 76     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  |          | 2024    | 2023    | 2022    |
|--|----------|---------|---------|---------|
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)</b>    |          |         |         |         |
| <b>Catégorie D USD Accumulating (suite)</b>                        |          |         |         |         |
| Actions émises   |          | 1 929   | 1 775   | 705     |
| Valeur liquidative par action                                      | USD      | 113,33  | 101,90  | 108,41  |
| <b>Catégorie X GBP Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 16 070  | 23 798  | 20 508  |
| Actions émises   |          | 138 264 | 229 978 | 187 195 |
| Valeur liquidative par action                                      | GBP      | 116,23  | 103,48  | 109,56  |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 11 675  | 10 434  | 11 035  |
| Actions émises   |          | 99 503  | 99 503  | 99 503  |
| Valeur liquidative par action                                      | USD      | 117,34  | 104,87  | 110,90  |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                      |          |         |         |         |
| <b>Catégorie A EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 2 828   | 702     | 573     |
| Actions émises   |          | 17 603  | 4 971   | 4 401   |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 160,64  | 141,18  | 130,25  |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | CHF '000 | 74      | 60      | 79      |
| Actions émises   |          | 473     | 429     | 605     |
| Valeur liquidative par action                                      | CHF      | 156,80  | 140,36  | 130,19  |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 27 974  | 22 743  | 10 099  |
| Actions émises   |          | 172 742 | 160 364 | 77 459  |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 161,94  | 141,82  | 130,38  |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 31      | 22      | 19      |
| Actions émises   |          | 183     | 149     | 141     |
| Valeur liquidative par action                                      | GBP      | 169,76  | 146,88  | 133,50  |
| <b>Catégorie D USD Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 596     | 114     | 32      |
| Actions émises   |          | 3 250   | 722     | 225     |
| Valeur liquidative par action                                      | USD      | 183,30  | 157,59  | 140,01  |
| <b>Catégorie X EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 57 336  | 50 607  | 47 066  |
| Actions émises   |          | 346 810 | 350 777 | 356 087 |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 165,32  | 144,27  | 132,18  |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                |          |         |         |         |
| <b>Catégorie A EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 126     | 76      | 205     |
| Actions émises   |          | 762     | 525     | 1 572   |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 165,19  | 143,96  | 130,33  |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | CHF '000 | 59      | 14      | 13      |
| Actions émises   |          | 362     | 98      | 98      |
| Valeur liquidative par action                                      | CHF      | 162,89  | 144,65  | 131,71  |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 590     | 512     | 319     |
| Actions émises   |          | 3 503   | 3 503   | 2 417   |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 168,39  | 146,21  | 131,91  |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 220     | 24      | 14      |
| Actions émises   |          | 1 246   | 162     | 106     |
| Valeur liquidative par action                                      | GBP      | 176,33  | 151,32  | 134,96  |
| <b>Catégorie D USD Hedged Accumulating</b>                         |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1 918   | 3 600   | 3 929   |
| Actions émises   |          | 10 006  | 22 065  | 27 687  |
| Valeur liquidative par action                                      | USD      | 191,72  | 163,17  | 141,92  |
| <b>Catégorie X EUR Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 49 224  | 43 875  | 11 398  |
| Actions émises   |          | 286 344 | 294 973 | 85 239  |
| Valeur liquidative par action                                      | EUR      | 171,90  | 148,74  | 133,72  |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b> |          |         |         |         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                                |          |         |         |         |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1       | 1       | 1       |
| Actions émises   |          | 10      | 10      | 10      |
| Valeur liquidative par action                                      | USD      | 91,77   | 88,99   | 89,59   |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  |          | 2024      | 2023      | 2022      |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (suite)</b> |          |           |           |           |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 92,23     | 89,44     | 90,03     |
| <b>Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating</b>                               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | CHF '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action  | CHF      | 84,29     | 84,91     | 88,52     |
| <b>Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating</b>                               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 49 030    | 47 660    | 33 591    |
| Actions émises   |          | 541 130   | 541 130   | 373 747   |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | 90,61     | 88,07     | 89,88     |
| <b>Catégorie X GBP (Hedged) Distributing (Semi-annuel)<sup>2</sup></b>     |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | –         | 55 258    | 63 781    |
| Actions émises   |          | –         | 682 211   | 746 437   |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | –         | 81,00     | 85,45     |
| <b>Catégorie X USD Distributing (Mensuel)<sup>3</sup></b>                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 14 824    | 2 971     | –         |
| Actions émises   |          | 140 601   | 28 106    | –         |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 105,43    | 105,72    | –         |
| <b>Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating</b>                               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 31 604    | 54 878    | 36 500    |
| Actions émises   |          | 364 613   | 641 549   | 412 155   |
| Valeur liquidative par action  | EUR      | 86,68     | 85,54     | 88,56     |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 92,81     | 89,78     | 90,04     |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>        |          |           |           |           |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 2 982     | 2 706     | 411       |
| Actions émises   |          | 24 997    | 24 913    | 3 840     |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 119,13    | 108,61    | 107,15    |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 13 464    | 13 354    | 16 029    |
| Actions émises   |          | 111 180   | 121 493   | 148 454   |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 120,93    | 109,92    | 108,12    |
| <b>Catégorie X AUD Hedged Accumulating</b>                                 |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | AUD '000 | 5 164     | 6 318     | 7 605     |
| Actions émises   |          | 50 460    | 67 304    | 81 235    |
| Valeur liquidative par action  | AUD      | 102,19    | 93,87     | 93,75     |
| <b>Catégorie X EUR Hedged Accumulating</b>                                 |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 69 315    | 91 642    | 266 425   |
| Actions émises   |          | 624 731   | 896 467   | 2 578 886 |
| Valeur liquidative par action  | EUR      | 110,79    | 102,23    | 103,44    |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 142 421   | 143 876   | 42 310    |
| Actions émises   |          | 1 278 977 | 1 427 778 | 428 546   |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 111,20    | 100,77    | 98,88     |
| <b>Catégorie X USD Distributing (Mensuel)<sup>3</sup></b>                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 5 656     | 2 944     | –         |
| Actions émises   |          | 52 708    | 28 433    | –         |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 107,17    | 103,53    | –         |
| <b>Catégorie Z EUR Hedged Accumulating</b>                                 |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 43 304    | 43 633    | 27 963    |
| Actions émises   |          | 396 025   | 431 549   | 272 897   |
| Valeur liquidative par action  | EUR      | 109,18    | 101,11    | 102,61    |
| <b>Catégorie Z GBP Hedged Accumulating</b>                                 |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 22 882    | 49 062    | 6 178     |
| Actions émises   |          | 199 032   | 467 406   | 58 974    |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | 114,81    | 104,97    | 104,90    |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating</b>  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1         | 7 290     | 16 411    |
| Actions émises   |          | 9         | 66 174    | 151 746   |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 121,21    | 110,16    | 108,30    |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|   |          | 2024      | 2023     | 2022     |
|---|----------|-----------|----------|----------|
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (suite)</b> |          |           |          |          |
| <b>Catégorie Z USD Distributing (Trimestriel)<sup>3</sup></b>               |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 6 244     | 5        | –        |
| Actions émises  |          | 58 628    | 50       | –        |
| Valeur liquidative par action   | USD      | 106,35    | 102,74   | –        |
| <b>BlackRock Global Impact Fund</b>   |          |           |          |          |
| <b>Catégorie A EUR Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 971       | 875      | 1 144    |
| Actions émises  |          | 7 396     | 7 169    | 8 060    |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 131,35    | 122,12   | 141,99   |
| <b>Catégorie A EUR Distributing (Annuel)</b>                                |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 7 478     | 10 133   | 13 841   |
| Actions émises  |          | 82 151    | 119 725  | 140 669  |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 91,02     | 84,63    | 98,40    |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 27 788    | 34 904   | 41 154   |
| Actions émises  |          | 216 652   | 283 462  | 300 828  |
| Valeur liquidative par action   | USD      | 128,26    | 123,13   | 136,80   |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 376       | 541      | 2 260    |
| Actions émises  |          | 2 777     | 4 331    | 15 675   |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 135,36    | 124,92   | 144,16   |
| <b>Catégorie D GBP Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 957       | 818      | 901      |
| Actions émises  |          | 7 304     | 6 577    | 6 562    |
| Valeur liquidative par action   | GBP      | 130,99    | 124,34   | 137,28   |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 2 789     | 3 209    | 17 608   |
| Actions émises  |          | 21 166    | 25 557   | 127 173  |
| Valeur liquidative par action   | USD      | 131,79    | 125,56   | 138,46   |
| <b>Catégorie I EUR Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 1 507     | 7 733    | 8 674    |
| Actions émises  |          | 11 028    | 61 463   | 59 811   |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 136,63    | 125,82   | 145,03   |
| <b>Catégorie I EUR Distributing (Annuel)<sup>3</sup></b>                    |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 5         | 5        | –        |
| Actions émises  |          | 50        | 50       | –        |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 100,90    | 93,11    | –        |
| <b>Catégorie I EUR Hedged Accumulating</b>                                  |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 1 174     | 973      | 861      |
| Actions émises  |          | 9 715     | 8 280    | 6 382    |
| Valeur liquidative par action   | EUR      | 120,88    | 117,47   | 135,00   |
| <b>Catégorie I GBP Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 1         | 1        | 32 711   |
| Actions émises  |          | 10        | 10       | 237 531  |
| Valeur liquidative par action   | GBP      | 132,03    | 124,99   | 137,71   |
| <b>Catégorie I JPY Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | JPY '000 | 575 290   | 274 327  | 86 284   |
| Actions émises  |          | 50 237    | 29 117   | 8 746    |
| Valeur liquidative par action   | JPY      | 11 451,44 | 9 421,64 | 9 866,06 |
| <b>Catégorie X AUD Accumulating</b>   |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | AUD '000 | 15 283    | 14 039   | 15 843   |
| Actions émises  |          | 173 919   | 172 295  | 191 425  |
| Valeur liquidative par action   | AUD      | 87,87     | 81,48    | 82,76    |
| <b>Catégorie X GBP Distributing (Trimestriel)</b>                           |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 1         | 31 104   | 34 497   |
| Actions émises  |          | 10        | 386 086  | 386 086  |
| Valeur liquidative par action   | GBP      | 78,78     | 80,56    | 89,35    |
| <b>Catégorie X NZD Accumulating<sup>3</sup></b>                             |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | NZD '000 | 38 887    | 38 615   | –        |
| Actions émises  |          | 356 636   | 391 707  | –        |
| Valeur liquidative par action   | NZD      | 109,04    | 98,58    | –        |
| <b>Catégorie X NZD Hedged Accumulating<sup>3</sup></b>                      |          |           |          |          |
| Valeur liquidative  | NZD '000 | 38 483    | 38 355   | –        |
| Actions émises  |          | 397 298   | 416 144  | –        |
| Valeur liquidative par action   | NZD      | 96,86     | 92,17    | –        |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|   |          | 2024   | 2023    | 2022    |
|---|----------|--------|---------|---------|
| <b>BlackRock Global Impact Fund (suite)</b>                   |          |        |         |         |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 257    | 446     | 12 511  |
| Actions émises  |          | 1 875  | 3 452   | 88 598  |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 136,99 | 129,28  | 141,22  |
| <b>Catégorie Z EUR Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 6 499  | 22 712  | 20 572  |
| Actions émises  |          | 47 420 | 180 134 | 141 810 |
| Valeur liquidative par action                                 | EUR      | 137,05 | 126,08  | 145,07  |
| <b>Catégorie Z GBP Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 1 003  | 3 187   | 7 478   |
| Actions émises  |          | 7 585  | 25 477  | 54 313  |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | 132,17 | 125,08  | 137,69  |
| <b>Catégorie Z GBP Distributing (Trimestriel)<sup>2</sup></b> |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | –      | 342     | 376     |
| Actions émises  |          | –      | 4 428   | 4 428   |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | –      | 77,24   | 85,01   |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 323    | 4 868   | 7 089   |
| Actions émises  |          | 2 417  | 38 385  | 50 839  |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 133,50 | 126,83  | 139,45  |
| <b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>      |          |        |         |         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 98,28  | 93,24   | 95,53   |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 99,81  | 94,19   | 95,98   |
| <b>Catégorie I USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 10     | 9       | 10      |
| Actions émises  |          | 100    | 100     | 100     |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 100,31 | 94,50   | 96,11   |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5 079  | 4 756   | 4 809   |
| Actions émises  |          | 49 800 | 49 800  | 49 800  |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 101,99 | 95,51   | 96,58   |
| <b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>            |          |        |         |         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 96,48  | 91,35   | 94,66   |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 98,03  | 92,30   | 95,11   |
| <b>Catégorie I USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 10     | 9       | 10      |
| Actions émises  |          | 100    | 100     | 100     |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 98,50  | 92,61   | 95,25   |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 4 986  | 4 660   | 4 765   |
| Actions émises  |          | 49 800 | 49 800  | 49 800  |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 100,11 | 93,57   | 95,70   |
| <b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>          |          |        |         |         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 97,66  | 92,41   | 94,59   |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 5      | 5       | 5       |
| Actions émises  |          | 50     | 50      | 50      |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 99,19  | 93,36   | 95,05   |
| <b>Catégorie I USD Accumulating</b>                           |          |        |         |         |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 10     | 9       | 10      |
| Actions émises  |          | 100    | 100     | 100     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  |          | 2024      | 2023      | 2022      |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (suite)</b> |          |           |           |           |
| <b>Catégorie I USD Accumulating (suite)</b>                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 99,67     | 93,66     | 95,18     |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 5 045     | 4 713     | 4 762     |
| Actions émises   |          | 49 800    | 49 800    | 49 800    |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 101,32    | 94,64     | 95,64     |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>            |          |           |           |           |
| <b>Catégorie A EUR Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 140 805   | 59 645    | 13 335    |
| Actions émises   |          | 823 241   | 425 738   | 100 184   |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 171,04    | 140,21    | 133,10    |
| <b>Catégorie A SGD Hedged Accumulating<sup>1</sup></b>       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | SGD '000 | 642       | –         | –         |
| Actions émises   |          | 6 054     | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                                | SGD      | 106,06    | –         | –         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 160 846   | 7 743     | 3 708     |
| Actions émises   |          | 1 202 401 | 68 446    | 36 099    |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 133,77    | 113,22    | 102,71    |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 282 174   | 80 474    | 62 566    |
| Actions émises   |          | 1 711 231 | 600 356   | 494 948   |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 164,90    | 134,15    | 126,41    |
| <b>Catégorie D EUR Distributing (Annuel)<sup>1</sup></b>     |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 1 828     | –         | –         |
| Actions émises   |          | 15 235    | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 119,96    | –         | –         |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>                   |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 100 431   | 23 906    | 18 765    |
| Actions émises   |          | 779 784   | 216 303   | 180 061   |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 128,79    | 110,60    | 104,22    |
| <b>Catégorie D GBP Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 43 128    | 3 299     | 4 918     |
| Actions émises   |          | 348 646   | 31 893    | 52 699    |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 123,70    | 103,52    | 93,32     |
| <b>Catégorie D GBP Distributing (Annuel)<sup>1</sup></b>     |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 32 838    | –         | –         |
| Actions émises   |          | 278 421   | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 117,94    | –         | –         |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                          |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 771 803   | 272 270   | 261 230   |
| Actions émises   |          | 4 405 792 | 1 851 759 | 1 971 768 |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 175,18    | 147,15    | 132,49    |
| <b>Catégorie D USD Distributing (Annuel)</b>                 |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 185 679   | 113 017   | 106 557   |
| Actions émises   |          | 1 652 787 | 1 198 591 | 1 254 146 |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 112,34    | 94,37     | 84,96     |
| <b>Catégorie DP EUR Accumulating</b>                         |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 2 784     | 1 178     | 1         |
| Actions émises   |          | 24 128    | 12 635    | 10        |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 115,40    | 93,34     | 87,49     |
| <b>Catégorie DP GBP Accumulating</b>                         |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 2 820     | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 24 175    | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 116,67    | 97,11     | 86,61     |
| <b>Catégorie DP GBP Distributing (Annuel)<sup>1</sup></b>    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 5         | –         | –         |
| Actions émises   |          | 40        | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 117,58    | –         | –         |
| <b>Catégorie DP USD Accumulating</b>                         |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 22 968    | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 212 737   | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 107,96    | 90,13     | 80,79     |
| <b>Catégorie DP USD Distributing (Annuel)</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 8 039     | 2 593     | 1         |
| Actions émises   |          | 74 992    | 28 905    | 10        |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|   |          | 2024      | 2023      | 2022      |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)</b> |          |           |           |           |
| <b>Catégorie DP USD Distributing (Annuel) (suite)</b>     |          |           |           |           |
| Valeur liquidative par action                             | USD      | 107,20    | 89,78     | 80,68     |
| <b>Catégorie X AUD Accumulating<sup>1</sup></b>           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | AUD '000 | 60        | –         | –         |
| Actions émises  |          | 494       | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                             | AUD      | 121,22    | –         | –         |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 109 161   | 21 673    | 5 711     |
| Actions émises  |          | 598 410   | 142 894   | 42 186    |
| Valeur liquidative par action                             | USD      | 182,42    | 151,79    | 135,38    |
| <b>Catégorie Z EUR Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 60 903    | 53 671    | 54 712    |
| Actions émises  |          | 276 311   | 300 131   | 325 109   |
| Valeur liquidative par action                             | EUR      | 220,42    | 178,97    | 168,29    |
| <b>Catégorie Z EUR Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 48 597    | 42 776    | 46 215    |
| Actions émises  |          | 310 853   | 319 842   | 367 146   |
| Valeur liquidative par action                             | EUR      | 156,33    | 133,85    | 125,88    |
| <b>Catégorie Z GBP Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 201       | 177       | 165       |
| Actions émises  |          | 938       | 993       | 1 027     |
| Valeur liquidative par action                             | GBP      | 213,93    | 178,65    | 160,71    |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 114 041   | 111 271   | 104 961   |
| Actions émises  |          | 645 042   | 751 380   | 788 159   |
| Valeur liquidative par action                             | USD      | 176,80    | 148,21    | 133,17    |
| <b>Catégorie Z USD Distributing (Trimestriel)</b>         |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 2         | 2         | 1         |
| Actions émises  |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action                             | USD      | 180,25    | 151,03    | 135,76    |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>     |          |           |           |           |
| <b>Catégorie A SEK Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | SEK '000 | 2 618     | 2 479     | 570       |
| Actions émises  |          | 2 206     | 2 570     | 557       |
| Valeur liquidative par action                             | SEK      | 1 186,62  | 964,76    | 1 022,98  |
| <b>Catégorie A SGD Hedged Accumulating<sup>1</sup></b>    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | SGD '000 | 907       | –         | –         |
| Actions émises  |          | 8 480     | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                             | SGD      | 106,92    | –         | –         |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 10 723    | 8 854     | 3 684     |
| Actions émises  |          | 56 999    | 59 078    | 24 129    |
| Valeur liquidative par action                             | USD      | 188,07    | 149,87    | 152,65    |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | CHF '000 | 70        | 13        | 26        |
| Actions émises  |          | 423       | 98        | 178       |
| Valeur liquidative par action                             | CHF      | 165,21    | 136,56    | 145,15    |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 383 592   | 273 802   | 236 547   |
| Actions émises  |          | 1 898 808 | 1 761 951 | 1 432 120 |
| Valeur liquidative par action                             | EUR      | 201,95    | 155,40    | 165,14    |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 47 398    | 63 071    | 63 732    |
| Actions émises  |          | 277 285   | 455 944   | 435 747   |
| Valeur liquidative par action                             | EUR      | 170,88    | 138,33    | 146,23    |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 197       | 94        | 126       |
| Actions émises  |          | 1 110     | 661       | 853       |
| Valeur liquidative par action                             | GBP      | 177,17    | 141,73    | 148,21    |
| <b>Catégorie D SEK Hedged Accumulating</b>                |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | SEK '000 | 80 192    | 301 195   | 306 724   |
| Actions émises  |          | 68 411    | 317 266   | 305 267   |
| Valeur liquidative par action                             | SEK      | 1 171,86  | 949,34    | 1 004,57  |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                       |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 491 742   | 509 072   | 570 265   |
| Actions émises  |          | 2 509 810 | 3 271 424 | 3 608 083 |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|   |          | 2024      | 2023      | 2022      |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund (suite)</b> |          |           |           |           |
| <b>Catégorie D USD Accumulating (suite)</b>                   |          |           |           |           |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 195,87    | 155,61    | 158,02    |
| <b>Catégorie X GBP Hedged Accumulating<sup>1</sup></b>        |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 107 237   | –         | –         |
| Actions émises  |          | 927 678   | –         | –         |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | 115,56    | –         | –         |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 240 385   | 223 476   | 179 267   |
| Actions émises  |          | 1 205 244 | 1 415 026 | 1 120 915 |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 199,39    | 157,93    | 159,90    |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>      |          |           |           |           |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 1 072     | 669       | 728       |
| Actions émises  |          | 6 328     | 4 781     | 5 306     |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 169,36    | 139,96    | 137,15    |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>                    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | CHF '000 | 52        | 12        | 13        |
| Actions émises  |          | 352       | 98        | 98        |
| Valeur liquidative par action                                 | CHF      | 147,63    | 126,64    | 129,40    |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>                    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 39 565    | 33 864    | 29 906    |
| Actions émises  |          | 260 626   | 265 661   | 230 752   |
| Valeur liquidative par action                                 | EUR      | 151,81    | 127,47    | 129,60    |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 1 766     | 65        | 41        |
| Actions émises  |          | 11 121    | 493       | 310       |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | 158,84    | 131,78    | 132,72    |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 39 052    | 3 566     | 212       |
| Actions émises  |          | 222 927   | 24 734    | 1 510     |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 175,18    | 144,18    | 140,72    |
| <b>Catégorie X AUD Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | AUD '000 | 102 046   | 103 341   | 93 197    |
| Actions émises  |          | 725 905   | 912 652   | 910 481   |
| Valeur liquidative par action                                 | AUD      | 140,58    | 113,23    | 102,36    |
| <b>Catégorie X EUR Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 146 273   | 130 074   | 118 022   |
| Actions émises  |          | 1 171 101 | 1 311 701 | 1 169 917 |
| Valeur liquidative par action                                 | EUR      | 124,90    | 99,16     | 100,88    |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 126 870   | 92 732    | 157 095   |
| Actions émises  |          | 707 134   | 630 519   | 1 098 795 |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 179,41    | 147,07    | 142,97    |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>          |          |           |           |           |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>                    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises  |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action                                 | EUR      | 111,06    | 94,41     | 97,48     |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                    |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 73 525    | 67 313    | 98 039    |
| Actions émises  |          | 649 879   | 706 937   | 1 003 803 |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | 113,14    | 95,22     | 97,67     |
| <b>Catégorie D USD Accumulating<sup>3</sup></b>               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | USD '000 | 61 054    | 62 276    | –         |
| Actions émises  |          | 476 923   | 582 881   | –         |
| Valeur liquidative par action                                 | USD      | 128,02    | 106,84    | –         |
| <b>Catégorie X EUR Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | EUR '000 | 57 195    | 49 416    | –         |
| Actions émises  |          | 469 088   | 502 142   | 1         |
| Valeur liquidative par action                                 | EUR      | 121,93    | 98,41     | 102,14    |
| <b>Catégorie X GBP Accumulating<sup>3</sup></b>               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative  | GBP '000 | 116 058   | 66 809    | –         |
| Actions émises  |          | 994 973   | 689 932   | –         |
| Valeur liquidative par action                                 | GBP      | 116,64    | 96,83     | –         |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  |          | 2024     | 2023     | 2022     |
|--|----------|----------|----------|----------|
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>  |          |          |          |          |
| <b>Catégorie A EUR Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 1        | 1        | 1        |
| Actions émises   |          | 10       | 10       | 10       |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 107,71   | 99,58    | 102,94   |
| <b>Catégorie D EUR Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 81       | 75       | 77       |
| Actions émises   |          | 745      | 745      | 745      |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 109,34   | 100,64   | 103,42   |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 1        | 1        | 104      |
| Actions émises   |          | 9        | 9        | 996      |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 113,41   | 102,92   | 104,00   |
| <b>Catégorie D SEK Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | SEK '000 | 11       | 10       | 11       |
| Actions émises   |          | 10       | 10       | 10       |
| Valeur liquidative par action                                | SEK      | 1 103,16 | 1 014,76 | 1 038,10 |
| <b>Catégorie D USD Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 315      | 286      | 927      |
| Actions émises   |          | 2 772    | 2 772    | 8 939    |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 113,59   | 103,09   | 103,75   |
| <b>Catégorie X AUD Hedged Accumulating<sup>1</sup></b>       |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | AUD '000 | 9        | –        | –        |
| Actions émises   |          | 78       | –        | –        |
| Valeur liquidative par action                                | AUD      | 110,47   | –        | –        |
| <b>Catégorie X EUR Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 17 084   | 15 532   | 15 779   |
| Actions émises   |          | 149 940  | 149 940  | 149 940  |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 113,94   | 103,59   | 105,23   |
| <b>Catégorie Z EUR Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 1        | 1        | 1        |
| Actions émises   |          | 10       | 10       | 10       |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 110,75   | 101,60   | 103,94   |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating<sup>2</sup></b>              |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | USD '000 | –        | 2 163    | 2 207    |
| Actions émises   |          | –        | 22 940   | 23 938   |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | –        | 94,28    | 92,21    |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b> |          |          |          |          |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 3 482    | 3 369    | 1        |
| Actions émises   |          | 32 886   | 34 138   | 10       |
| Valeur liquidative par action                                | GBP      | 105,88   | 98,80    | 99,50    |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 2 239    | 9        | 9        |
| Actions émises   |          | 20 640   | 92       | 90       |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 108,46   | 100,68   | 100,51   |
| <b>Catégorie DP USD Accumulating</b>                         |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1        | 1        | 1        |
| Actions émises   |          | 10       | 10       | 10       |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 109,12   | 101,08   | 100,60   |
| <b>Catégorie X AUD Hedged Accumulating<sup>3</sup></b>       |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | AUD '000 | 45       | 7        | –        |
| Actions émises   |          | 422      | 74       | –        |
| Valeur liquidative par action                                | AUD      | 107,73   | 100,38   | –        |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                          |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 62 443   | 39 584   | 36 346   |
| Actions émises   |          | 561 105  | 387 106  | 358 994  |
| Valeur liquidative par action                                | USD      | 111,29   | 102,37   | 101,24   |
| <b>Catégorie Z CHF Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | CHF '000 | 16 242   | 10 641   | 8 921    |
| Actions émises   |          | 162 109  | 110 309  | 89 609   |
| Valeur liquidative par action                                | CHF      | 100,19   | 96,57    | 99,56    |
| <b>Catégorie Z EUR Hedged Accumulating</b>                   |          |          |          |          |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 2 612    | 1        | 1        |
| Actions émises   |          | 25 161   | 8        | 8        |
| Valeur liquidative par action                                | EUR      | 103,79   | 97,80    | 99,90    |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

|  |          | 2024      | 2023      | 2022      |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (suite)</b> |          |           |           |           |
| <b>Catégorie Z GBP Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 7         | 7         | 7         |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | 107,05    | 99,70     | 100,61    |
| <b>Catégorie Z USD Accumulating</b>                                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1         | 1         | 1         |
| Actions émises   |          | 10        | 10        | 10        |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 109,13    | 101,06    | 100,65    |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                         |          |           |           |           |
| <b>Catégorie A SGD Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | SGD '000 | 246       | 8         | 7         |
| Actions émises   |          | 2 053     | 68        | 68        |
| Valeur liquidative par action  | SGD      | 119,97    | 111,44    | 106,56    |
| <b>Catégorie A USD Accumulating</b>                                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 3 523     | 3 127     | 2 793     |
| Actions émises   |          | 28 785    | 27 934    | 26 129    |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 122,39    | 112,03    | 106,75    |
| <b>Catégorie D CHF Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | CHF '000 | 81        | 18        | 5         |
| Actions émises   |          | 711       | 168       | 49        |
| Valeur liquidative par action  | CHF      | 113,55    | 107,19    | 104,55    |
| <b>Catégorie D EUR Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 31 467    | 27 810    | 31 138    |
| Actions émises   |          | 267 761   | 256 516   | 296 212   |
| Valeur liquidative par action  | EUR      | 117,52    | 108,51    | 104,99    |
| <b>Catégorie D GBP Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 26        | 4         | 4         |
| Actions émises   |          | 214       | 40        | 40        |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | 123,03    | 112,17    | 107,01    |
| <b>Catégorie D USD Accumulating</b>                                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 1 735     | 149       | 1 444     |
| Actions émises   |          | 13 687    | 1 293     | 13 239    |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 126,75    | 115,16    | 108,93    |
| <b>Catégorie X AUD Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | AUD '000 | 76 819    | 72 305    | 82 840    |
| Actions émises   |          | 606 304   | 626 606   | 756 835   |
| Valeur liquidative par action  | AUD      | 126,70    | 115,49    | 109,32    |
| <b>Catégorie X EUR Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | EUR '000 | 38 423    | 33 908    | 40 860    |
| Actions émises   |          | 315 559   | 304 050   | 380 296   |
| Valeur liquidative par action  | EUR      | 121,76    | 111,62    | 107,31    |
| <b>Catégorie X GBP Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | GBP '000 | 13 994    | 15 524    | 40 094    |
| Actions émises   |          | 109 495   | 134 439   | 366 111   |
| Valeur liquidative par action  | GBP      | 127,81    | 115,58    | 109,38    |
| <b>Catégorie X JPY Hedged Accumulating</b>                           |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | JPY '000 | 1 879 058 | 2 431 968 | 1 441 751 |
| Actions émises   |          | 167 227   | 227 322   | 138 394   |
| Valeur liquidative par action  | JPY      | 11 236,57 | 10 707,98 | 10 405,19 |
| <b>Catégorie X NZD Hedged Accumulating<sup>3</sup></b>               |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | NZD '000 | 10        | 9         | –         |
| Actions émises   |          | 81        | 81        | –         |
| Valeur liquidative par action  | NZD      | 119,95    | 108,04    | –         |
| <b>Catégorie X USD Accumulating</b>                                  |          |           |           |           |
| Valeur liquidative   | USD '000 | 25 670    | 23 125    | 22 315    |
| Actions émises   |          | 195 237   | 195 237   | 200 280   |
| Valeur liquidative par action  | USD      | 131,48    | 118,55    | 111,29    |

<sup>1</sup> La catégorie d'actions a été lancée au cours de la période. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

<sup>2</sup> La catégorie d'actions a été dissoute au cours de l'exercice financier.

<sup>3</sup> La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice précédent, et aucune donnée comparative n'est donc disponible pour l'exercice clos le 30 avril 2022.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 15. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 30 avril 2024 et 30 avril 2023 étaient :

|                | 30 avril 2024 | 30 avril 2023 |
|----------------|---------------|---------------|
| <b>EUR = 1</b> |               |               |
| AUD            | 1,6466        | 1,6706        |
| CAD            | 1,4690        | 1,4974        |
| CHF            | 0,9807        | 0,9826        |
| DKK            | 7,4584        | 7,4534        |
| GBP            | 0,8539        | 0,8784        |
| HKD            | 8,3628        | 8,6663        |
| ILS            | 3,9909        | 4,0146        |
| JPY            | 168,2625      | 150,3262      |
| NOK            | 11,8410       | 11,8030       |
| NZD            | 1,8069        | 1,7874        |
| SEK            | 11,7360       | 11,3240       |
| SGD            | 1,4582        | 1,4729        |
| USD            | 1,0693        | 1,1040        |
| <b>USD = 1</b> |               |               |
| AED            | 3,6729        | 3,6720        |
| AUD            | 1,5400        | 1,5132        |
| BRL            | 5,1831        | 5,0029        |
| CAD            | 1,3739        | 1,3563        |
| CHF            | 0,9172        | 0,8901        |
| CLP            | 956,1000      | 802,2250      |
| CNH            | 7,2530        | 6,9233        |
| CNY            | 7,2530        | 6,9282        |
| COP            | 3 891,9700    | 4 660,9000    |
| CZK            | 23,5451       | 21,2682       |
| DKK            | 6,9754        | 6,7513        |
| EGP            | 47,8500       | 30,9000       |
| EUR            | 0,9352        | 0,9058        |
| GBP            | 0,7986        | 0,7956        |
| HKD            | 7,8212        | 7,8499        |
| HUF            | 365,5600      | 337,9756      |
| IDR            | 16 260,0000   | 14 670,0000   |
| ILS            | 3,7325        | 3,6365        |
| INR            | 83,4363       | 81,8363       |
| JPY            | 157,3650      | 136,1650      |
| KES            | 135,0000      | 136,0000      |
| KRW            | 1 382,1000    | 1 338,4000    |
| KWD            | 0,3080        | 0,3064        |
| MXN            | 17,0385       | 18,0390       |
| MYR            | 4,7725        | 4,4605        |
| NOK            | 11,0742       | 10,6911       |
| NZD            | 1,6899        | 1,6190        |
| PHP            | 57,7685       | 55,3850       |
| PLN            | 4,0463        | 4,1495        |
| QAR            | 3,6470        | 3,6400        |
| RUB            | 93,4750       | 80,2000       |
| SAR            | 3,7506        | 3,7507        |
| SEK            | 10,9759       | 10,2573       |
| SGD            | 1,3638        | 1,3342        |
| THB            | 37,0600       | 34,1475       |
| TRY            | 32,3765       | 19,4483       |
| TWD            | 32,5620       | 30,7425       |
| ZAR            | 18,8357       | 18,2838       |

### 16. Opérations entre parties liées

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Opérations entre parties liées (suite)

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité pendant l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024 :

|   |   |
|---|---|
| Conseil d'administration de l'Entité :          |   |
| Gestionnaire :                                  | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |
| Gestionnaire d'investissement et Distributeur : | BlackRock Investment Management (UK) Limited  |
| Agent de prêt de titres :                       | BlackRock Advisors (UK) Limited               |
| Gestionnaires d'investissement délégués :       | BlackRock Asset Management North Asia Limited |
|   | BlackRock Financial Management, Inc.          |
|   | BlackRock (Singapore) Limited                 |
| Agent payeur en Suède :                         | BlackRock Investment Management (UK) Limited  |
| Agent d'information en Allemagne :              | BlackRock Asset Management Deutschland AG     |
| Représentant au Danemark :                      | BlackRock Copenhagen Branch                   |
| Représentant en Suisse :                        | BlackRock Asset Management Schweiz AG         |

La société de portefeuille ultime du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Distributeur, de l'Agent de prêt de titres, des Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent payeur en Suède, de l'Agent d'information en Allemagne et du Représentant au Danemark et du Représentant en Suisse est BlackRock, Inc., une société constituée au Delaware, aux États-Unis.

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

| Nom du Compartiment  | Gestionnaires d'investissement délégués       |
|--|---|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | BlackRock Asset Management North Asia Limited |
|  | BlackRock Financial Management, Inc.          |
|  | BlackRock (Singapore) Limited                 |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | BlackRock Asset Management North Asia Limited |
|  | BlackRock Financial Management, Inc.          |
|  | BlackRock (Singapore) Limited                 |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | BlackRock Asset Management North Asia Limited |
|  | BlackRock Financial Management, Inc.          |
|  | BlackRock (Singapore) Limited                 |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | BlackRock Financial Management, Inc.          |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | BlackRock Financial Management, Inc.          |

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 10.

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

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

#### Détentions dans d'autres fonds gérés par BlackRock

Les investissements dans les compartiments gérés par BlackRock, Inc. et les investissements qui sont des sociétés affiliées à BlackRock sont énumérés dans la liste ci-dessous et indiqués dans les tableaux des investissements des Compartiments concernés. 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Opérations entre parties liées (suite)

#### Détentions dans d'autres fonds gérés par BlackRock (suite)

L'Entité a investi dans les fonds suivants, qui sont également gérés par le Gestionnaire. Pour le revenu gagné sur ces compartiments 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                                     |
|---|---|
| <b>Société d'investissement – OPCVM autorisé en Irlande par la BCI</b>  |   |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating   | Sans objet <sup>1</sup>                                   |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating  | Sans objet <sup>1</sup>                                   |
| <b>Société d'investissement – OPCVM agréé en Allemagne par l'Autorité fédérale de surveillance financière allemande</b> |   |
| iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL <sup>1</sup> |
| <b>Société d'investissement – OPCVM autorisé en Irlande par la BCI</b>  |   |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup> |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup> |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup> |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup> |
| BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup> |
| iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,50 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)                                     | Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,30 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,12 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,33 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,50 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,48 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,40 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)  | Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup> |
| iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF  | Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL <sup>1</sup> |
| <b>Société d'investissement - OPCVM agréés au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier</b>     |   |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD  | Sans objet <sup>3</sup>                                   |

<sup>1</sup>Les fonds sous-jacents utilisent une structure de commission globale. Chaque fonds règle l'ensemble de ses frais, charges d'exploitation et dépenses sous forme de commission forfaitaire unique (TER).

<sup>2</sup>Le Gestionnaire de ces placements sera responsable de l'acquittement de ses frais des dépenses annuelles des Fonds. Si les frais et coûts supportés sont supérieurs au montant versé au Gestionnaire, la différence sera réglée par le Gestionnaire, sur ses propres actifs.

<sup>3</sup>Le Compartiment 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 liées ont été réalisées dans des conditions commerciales normales dans le cadre des activités courantes. Les termes et conditions ainsi que les rendements reçus par les parties liées concernant les investissements n'étaient pas plus favorables que pour les autres investisseurs investissant dans les mêmes catégories d'actions.

#### Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

- des fonds gérés par BlackRock Group ou affiliés à BlackRock Inc., (« Investisseurs 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 liées à l'Entité (« Investisseurs importants »).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Opérations entre parties liées (suite)

#### Investisseurs importants (suite)

Au 30 avril 2024

| Nom du Compartiment  | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|--|---|--|--|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | 0,16  | 35,64  | 1  |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | 41,20   | 21,79  | 1  |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | 57,58   | 21,88  | 1  |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | 28,35   | 66,54  | 1  |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | 0,01  | 72,19  | 2  |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | 0,01  | 28,73  | 1  |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | 3,62  | 54,02  | 1  |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | — <sup>1</sup>  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | — <sup>1</sup>  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | 0,02  | 59,65  | 2  |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | — <sup>1</sup>  | 38,40  | 1  |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund         | 97,72   | Néant  | Néant  |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund        | 31,17   | 20,20  | 1  |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | 0,02  | Néant  | Néant  |

<sup>1</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Au 30 avril 2023

| Nom du Fonds   | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|--|---|--|--|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | 95,89   | Néant  | Néant  |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | 30,07   | 25,50  | 1  |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | 60,21   | Néant  | Néant  |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | 26,67   | 65,27  | 1  |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | 0,01  | 88,55  | 3  |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | — <sup>1</sup>  | 25,38  | 1  |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | 1,36  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | 100,00  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | — <sup>1</sup>  | Néant  | Néant  |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | — <sup>1</sup>  | 20,94  | 1  |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | 0,02  | 68,85  | 2  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Opérations entre parties liées (suite)

#### Investisseurs importants (suite)

| Nom du Compartiment                                   | % total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock | % total des actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock | Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés à BlackRock |
|---|---|--|--|
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund         | - <sup>1</sup>  | 27,80  | 1  |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund  | 85,02   | Néant  | Néant  |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | 47,03   | 20,74  | 1  |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | 0,02  | Néant  | Néant  |

<sup>1</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

#### Prêts de titres

Tous les revenus générés par les activités de prêt de titres au cours de l'exercice financier, nets de la commission de l'Agent de prêt de titres, sont restitués au Compartiment concerné et sont présentés dans la note relative au résultat d'exploitation. Si des revenus issus de prêts de titres sont générés, l'Agent de prêt de titres perçoit une commission de 37,5 % de ces revenus de prêts de titres et paie, sur sa commission, tous les coûts de fonctionnement et d'administration de tiers associés à cette activité et encourus dans le cadre de celle-ci. Dans la mesure où les coûts liés aux prêts de titres payables à des tiers excèdent la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, ce dernier règle tout montant excédentaire à partir de ses actifs propres.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments en regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de l'exercice financier (30 avril 2023 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé pendant l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties liées (30 avril 2023 : néant).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties liées n'ont été comptabilisés durant l'exercice financier (30 avril 2023 : néant).

### 17. Facilité de crédit

Le Compartiment a conclu un accord de facilité de crédit avec JPMorgan en vertu duquel JPMorgan, avec d'autres prêteurs syndiqués, a accordé une portion d'une facilité de crédit de 450 000 000 USD au Compartiment. La portion de la facilité de crédit de 450 000 000 USD sera attribuée au Compartiment, sur la base de l'accord de facilité de crédit du 19 avril 2024. Cette facilité de crédit sera utilisée par les Compartiments à des fins de financement temporaire, y compris, sans s'y restreindre, le financement des rachats demandés par les investisseurs. Les intérêts et les commissions d'engagement en lien avec les montants prélevés sur cette facilité de crédit sont couverts par les actifs 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 Compartiment. 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 Compartiments sera approuvé par les prêteurs, ni que le crédit sera disponible pour un Compartiment puisque la ligne de crédit est fonction de la disponibilité (sur une base d'allocation équitable) pour les Compartiments et autres fonds BlackRock parties à la convention de crédit. À ce titre, certains Fonds peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

Une commission d'engagement de prêt est facturée sur une base quotidienne, 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'exercice (30 avril 2023 : néant).

### 18. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 30 avril 2024 et au 30 avril 2023.

### 19. Informations statutaires

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

|   | 2024<br>EUR '000 | 2023<br>EUR '000 |
|---|------------------|------------------|
| Commissions des Administrateurs   | 65               | 65               |
| Honoraires d'audit (y compris les dépenses) liés à la révision des états financiers annuels | 182              | 210              |
| Autres honoraires   | 40               | Néant            |

Les commissions des Administrateurs ne dépasseront pas la somme de 30 000 EUR par an par Administrateur sans l'approbation du Conseil d'administration.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 20. Fonds résiliés

Au 30 avril 2024, les comptes de BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund et BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund auprès du Dépositaire avaient respectivement pour soldes 1 312 USD (2023 : 1 294 USD), 118 EUR (2023 : (934) EUR) et 29 USD (2023 : (479) USD). Ces Fonds ont cessé leurs activités au cours d'exercices antérieurs et n'ont pas été inclus dans ce rapport, car les états financiers vérifiés de clôture finale ont été préparés au cours d'exercices antérieurs.

### 21. Événements ultérieurs

Le 8 mai 2024, la Catégorie D GBP Hedged Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund.

Le 9 mai 2024, la Catégorie D GBP Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund.

Le 25 juin 2024, BlackRock Sustainable Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund a commencé à exercer ses activités avec le lancement des Catégories de parts A USD Accumulating, D USD Accumulating et X EUR Accumulating.

Le 15 juillet 2024, la Catégorie A EUR Accumulating a été lancée pour le Compartiment BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund.

Mis à part les événements susmentionnés, il n'y a pas eu d'événements ultérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs, peuvent avoir eu un impact sur les états financiers de l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024.

### 22. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 25 juillet 2024.

Tableaux des investissements  
**BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND**

**TABLEAU DES INVESTISSEMENTS**

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 84,30 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,71 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| 151 200                                       | HKD    | China Gas Holdings Ltd.                                | 142                      | 0,31                          |
| 15 186  | USD    | Genpact Ltd.   | 474                      | 1,02                          |
| 118 500                                       | HKD    | Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.                      | 211                      | 0,45                          |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>                                  | <b>827</b>               | <b>1,78</b>                   |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 22,86 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 1 500   | HKD    | AAC Technologies Holdings, Inc.                        | 5                        | 0,01                          |
| 1 000   | TWD    | Alchip Technologies Ltd.                               | 96                       | 0,21                          |
| 126 644                                       | HKD    | Alibaba Group Holding Ltd.                             | 1 204                    | 2,59                          |
| 15 600  | HKD    | ANTA Sports Products Ltd.                              | 179                      | 0,38                          |
| 21 216  | HKD    | Baidu, Inc. 'A'  | 284                      | 0,61                          |
| 3 361   | USD    | Beyondspring, Inc. <sup>1</sup>                        | 7                        | 0,02                          |
| 744 000                                       | HKD    | Bosideng International Holdings Ltd.                   | 431                      | 0,93                          |
| 274 100                                       | HKD    | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.                        | 386                      | 0,83                          |
| 500   | HKD    | China Hongqiao Group Ltd.                              | 1                        | —                             |
| 19 600  | HKD    | Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.                     | 27                       | 0,06                          |
| 4 000   | HKD    | CIMC Enric Holdings Ltd.                               | 4                        | 0,01                          |
| 2 400   | HKD    | ENN Energy Holdings Ltd.                               | 21                       | 0,04                          |
| 504 000                                       | HKD    | Geely Automobile Holdings Ltd.                         | 614                      | 1,32                          |
| 19 046  | USD    | Grab Holdings Ltd. 'A'                                 | 66                       | 0,14                          |
| 33 000  | HKD    | Greentown Management Holdings Co. Ltd.                 | 28                       | 0,06                          |
| 57 000  | HKD    | Haidilao International Holding Ltd.                    | 130                      | 0,28                          |
| 34 270  | HKD    | JD.com, Inc. 'A'                                       | 503                      | 1,08                          |
| 6 487   | USD    | KE Holdings, Inc., REIT ADR                            | 100                      | 0,21                          |
| 13 700  | HKD    | Kuaishou Technology                                    | 98                       | 0,21                          |
| 12 300  | HKD    | Li Auto, Inc. 'A'                                      | 163                      | 0,35                          |
| 23 820  | HKD    | Meituan 'B'  | 334                      | 0,72                          |
| 62 000  | HKD    | Minth Group Ltd.                                       | 107                      | 0,23                          |
| 22 415  | HKD    | NagaCorp Ltd.  | 12                       | 0,03                          |
| 15 850  | HKD    | NetEase, Inc.  | 305                      | 0,65                          |
| 7 300   | HKD    | New Oriental Education & Technology Group, Inc.        | 58                       | 0,13                          |
| 18 895  | USD    | NIO, Inc. ADR 'A' <sup>1</sup>                         | 89                       | 0,19                          |
| 4 236   | USD    | PDD Holdings, Inc. ADR                                 | 535                      | 1,15                          |
| 11 400  | HKD    | Pop Mart International Group Ltd.                      | 49                       | 0,11                          |
| 165   | USD    | Sea Ltd. ADR   | 11                       | 0,02                          |
| 3 600   | HKD    | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.                | 18                       | 0,04                          |
| 55 800  | HKD    | Tencent Holdings Ltd.                                  | 2 481                    | 5,33                          |
| 40 000  | HKD    | Tingyi Cayman Islands Holding Corp.                    | 44                       | 0,09                          |
| 1 400   | HKD    | Trip.com Group Ltd.                                    | 69                       | 0,15                          |
| 7 000   | HKD    | Uni-President China Holdings Ltd.                      | 5                        | 0,01                          |
| 315   | USD    | Vipshop Holdings Ltd. ADR                              | 5                        | 0,01                          |
| 5 000   | TWD    | Wisdom Marine Lines Co. Ltd.                           | 10                       | 0,02                          |
| 21 500  | HKD    | Wuxi Biologics Cayman, Inc.                            | 38                       | 0,08                          |
| 92 500  | HKD    | Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd. | 22                       | 0,05                          |
| 17 000  | HKD    | Xinyi Glass Holdings Ltd.                              | 18                       | 0,04                          |
| 22 000  | HKD    | Xtep International Holdings Ltd.                       | 14                       | 0,03                          |
| 4 000   | HKD    | Yadea Group Holdings Ltd.                              | 8                        | 0,02                          |
| 4 600   | HKD    | Zai Lab Ltd.   | 8                        | 0,02                          |
|   |        | <b>Total Îles Caïmans</b>                              | <b>8 587</b>             | <b>18,46</b>                  |
| <b>Chine (30 avril 2023 : 14,23 %)</b>        |        |  |                          |                               |
| 36 000  | HKD    | Agricultural Bank of China Ltd. 'H'                    | 16                       | 0,04                          |
| 481 000                                       | HKD    | Bank of China Ltd. 'H'                                 | 217                      | 0,47                          |
| 145 300                                       | CNY    | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'                      | 140                      | 0,30                          |
| 944 200                                       | CNY    | BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'                      | 569                      | 1,22                          |
| 7 500   | HKD    | BYD Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>                          | 207                      | 0,45                          |
| 1 181 000                                     | HKD    | China Construction Bank Corp. 'H'                      | 771                      | 1,66                          |
| 36 000  | HKD    | China Life Insurance Co. Ltd. 'H'                      | 48                       | 0,10                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                   | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| <b>Chine (suite)</b>                      |        |   |                          |                               |
| 9 136                                     | CNY    | China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'                     | 43                       | 0,09                          |
| 73 500                                    | HKD    | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                     | 323                      | 0,70                          |
| 12 000                                    | HKD    | China Oilfield Services Ltd. 'H'                      | 13                       | 0,03                          |
| 19 200                                    | HKD    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'            | 42                       | 0,09                          |
| 26 000                                    | HKD    | China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                  | 16                       | 0,03                          |
| 114 000                                   | HKD    | China Railway Group Ltd. 'H'                          | 56                       | 0,12                          |
| 285 000                                   | HKD    | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'             | 117                      | 0,25                          |
| 13 800                                    | CNY    | China United Network Communications Ltd. 'A'          | 9                        | 0,02                          |
| 27 000                                    | HKD    | CMOC Group Ltd. 'H'                                   | 26                       | 0,06                          |
| 1 800                                     | CNY    | Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'                   | 53                       | 0,11                          |
| 2 400                                     | HKD    | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'               | 14                       | 0,03                          |
| 36 100                                    | CNY    | Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'                         | 131                      | 0,28                          |
| 128 500                                   | HKD    | Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'                         | 196                      | 0,42                          |
| 57 400                                    | CNY    | Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'               | 70                       | 0,15                          |
| 34 800                                    | HKD    | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'                         | 130                      | 0,28                          |
| 3 200                                     | CNY    | Huatai Securities Co. Ltd. 'A'                        | 6                        | 0,01                          |
| 428 000                                   | HKD    | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'        | 231                      | 0,50                          |
| 38 200                                    | CNY    | Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd. 'A'                | 502                      | 1,08                          |
| 13 800                                    | CNY    | Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'   | 23                       | 0,05                          |
| 2 886                                     | CNY    | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'                          | 680                      | 1,46                          |
| 61 200                                    | CNY    | Ningbo Joyson Electronic Corp. 'A'                    | 149                      | 0,32                          |
| 36 400                                    | HKD    | Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'                            | 215                      | 0,46                          |
| 126 200                                   | CNY    | Oriental Pearl Group Co. Ltd. 'A'                     | 120                      | 0,26                          |
| 49 500                                    | HKD    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'         | 228                      | 0,49                          |
| 69 300                                    | CNY    | SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'                             | 142                      | 0,31                          |
| 15 600                                    | CNY    | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'         | 39                       | 0,08                          |
| 200                                       | CNY    | Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'       | 7                        | 0,02                          |
| 1 600                                     | CNY    | Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'               | 14                       | 0,03                          |
| 600                                       | CNY    | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | 25                       | 0,05                          |
| 157 000                                   | HKD    | Sinotrans Ltd. 'H'                                    | 76                       | 0,16                          |
| 1 000                                     | CNY    | Tianma Microelectronics Co. Ltd. 'A'                  | 1                        | –                             |
| 71 700                                    | CNY    | Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A' | 146                      | 0,32                          |
| 29 800                                    | CNY    | Weichai Power Co. Ltd. 'A'                            | 72                       | 0,15                          |
| 14 000                                    | HKD    | Weichai Power Co. Ltd. 'H'                            | 29                       | 0,06                          |
| 6 800                                     | CNY    | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'                          | 141                      | 0,30                          |
|   |        | <b>Total Chine</b>                                    | <b>6 053</b>             | <b>13,01</b>                  |
| <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 7,00 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 184 000                                   | HKD    | AIA Group Ltd.  | 1 359                    | 2,92                          |
| 65 500                                    | HKD    | BOC Hong Kong Holdings Ltd.                           | 202                      | 0,43                          |
| 16 000                                    | HKD    | Cathay Pacific Airways Ltd.                           | 17                       | 0,04                          |
| 28 000                                    | HKD    | China Overseas Land & Investment Ltd., REIT           | 52                       | 0,11                          |
| 214 000                                   | HKD    | CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                        | 177                      | 0,38                          |
| 6 900                                     | HKD    | Hang Seng Bank Ltd. <sup>1</sup>                      | 92                       | 0,20                          |
| 3 000                                     | HKD    | New World Development Co. Ltd., REIT                  | 3                        | 0,01                          |
| 74 800                                    | HKD    | Swire Properties Ltd., REIT <sup>1</sup>              | 156                      | 0,34                          |
| 18 000                                    | HKD    | Techtronic Industries Co. Ltd.                        | 252                      | 0,54                          |
|   |        | <b>Total Hong Kong</b>                                | <b>2 310</b>             | <b>4,97</b>                   |
| <b>Inde (30 avril 2023 : 0,74 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 983                                       | INR    | ABB India Ltd.  | 77                       | 0,17                          |
| 13 971                                    | INR    | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.              | 221                      | 0,48                          |
| 650                                       | INR    | Alkem Laboratories Ltd.                               | 38                       | 0,08                          |
| 340                                       | INR    | Apar Industries Ltd.                                  | 32                       | 0,07                          |
| 731                                       | INR    | Apollo Tyres Ltd.                                     | 5                        | 0,01                          |
| 3 241                                     | INR    | Aster DM Healthcare Ltd.                              | 14                       | 0,03                          |
| 23 969                                    | INR    | Bharat Petroleum Corp. Ltd.                           | 175                      | 0,38                          |
| 9 395                                     | INR    | Bharti Airtel Ltd.                                    | 149                      | 0,32                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements                              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Inde (suite)</b>   |        |   |                          |                               |
| 17 963                | INR    | Birlasoft Ltd.                          | 140                      | 0,30                          |
| 2 701                 | INR    | Brigade Enterprises Ltd., REIT          | 33                       | 0,07                          |
| 15 446                | INR    | Castrol India Ltd.                      | 39                       | 0,08                          |
| 448                   | INR    | Ceat Ltd.                               | 14                       | 0,03                          |
| 1 000                 | INR    | Central Depository Services India Ltd.  | 25                       | 0,05                          |
| 10 067                | INR    | Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.  | 51                       | 0,11                          |
| 1 584                 | INR    | Container Corp. of India Ltd.           | 20                       | 0,04                          |
| 2 890                 | INR    | Cummins India Ltd.                      | 113                      | 0,24                          |
| 230                   | INR    | Dixon Technologies India Ltd.           | 23                       | 0,05                          |
| 678                   | INR    | DLF Ltd., REIT                          | 7                        | 0,01                          |
| 807                   | INR    | EIH Ltd.                                | 5                        | 0,01                          |
| 3 085                 | INR    | Embassy Office Parks REIT               | 13                       | 0,03                          |
| 64 210                | INR    | GAIL India Ltd.                         | 161                      | 0,35                          |
| 6 726                 | INR    | Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)   | 88                       | 0,19                          |
| 48 761                | INR    | Gujarat Pipavav Port Ltd.               | 123                      | 0,26                          |
| 119                   | INR    | Gulf Oil Lubricants India Ltd.          | 2                        | –                             |
| 43 486                | INR    | HCL Technologies Ltd.                   | 714                      | 1,53                          |
| 8 697                 | INR    | HDFC Bank Ltd.                          | 158                      | 0,34                          |
| 1 384                 | USD    | HDFC Bank Ltd. ADR <sup>1</sup>         | 81                       | 0,17                          |
| 58                    | INR    | Hero MotoCorp Ltd.                      | 3                        | 0,01                          |
| 17 980                | INR    | Hindalco Industries Ltd.                | 139                      | 0,30                          |
| 6 169                 | INR    | Hindustan Petroleum Corp. Ltd.          | 37                       | 0,08                          |
| 7 886                 | INR    | Hindustan Zinc Ltd.                     | 40                       | 0,09                          |
| 35 163                | INR    | ICICI Bank Ltd.                         | 485                      | 1,04                          |
| 48 756                | INR    | Indian Oil Corp. Ltd.                   | 99                       | 0,21                          |
| 8 284                 | INR    | Indus Towers Ltd.                       | 35                       | 0,08                          |
| 24 484                | INR    | Infosys Ltd.                            | 417                      | 0,90                          |
| 241                   | USD    | Infosys Ltd. ADR                        | 4                        | 0,01                          |
| 2 049                 | INR    | JK Tyre & Industries Ltd.               | 10                       | 0,02                          |
| 3 525                 | INR    | Jyothy Labs Ltd.                        | 18                       | 0,04                          |
| 19 350                | INR    | Kotak Mahindra Bank Ltd.                | 376                      | 0,81                          |
| 1 829                 | INR    | Life Insurance Corp. of India           | 22                       | 0,05                          |
| 24 497                | INR    | Lupin Ltd.                              | 483                      | 1,04                          |
| 557                   | INR    | Macrotech Developers Ltd., REIT         | 8                        | 0,02                          |
| 346                   | INR    | Mahanagar Gas Ltd.                      | 6                        | 0,01                          |
| 276                   | INR    | Maruti Suzuki India Ltd.                | 42                       | 0,09                          |
| 2 235                 | INR    | Max Financial Services Ltd.             | 27                       | 0,06                          |
| 4 354                 | INR    | Motilal Oswal Financial Services Ltd.   | 124                      | 0,27                          |
| 34 879                | INR    | NCC Ltd.                                | 101                      | 0,22                          |
| 3 055                 | INR    | Nippon Life India Asset Management Ltd. | 22                       | 0,05                          |
| 72 323                | INR    | Oil & Natural Gas Corp. Ltd.            | 245                      | 0,53                          |
| 2 251                 | INR    | Oil India Ltd.                          | 17                       | 0,04                          |
| 850                   | INR    | Persistent Systems Ltd.                 | 34                       | 0,07                          |
| 61 102                | INR    | Petronet LNG Ltd.                       | 227                      | 0,49                          |
| 38 709                | INR    | Power Finance Corp. Ltd.                | 204                      | 0,44                          |
| 209 129               | INR    | Power Grid Corp. of India Ltd.          | 757                      | 1,63                          |
| 10 292                | INR    | PTC India Ltd.                          | 28                       | 0,06                          |
| 12 527                | INR    | REC Ltd.                                | 76                       | 0,16                          |
| 15 108                | INR    | Reliance Industries Ltd.                | 531                      | 1,14                          |
| 349                   | INR    | Schneider Electric Infrastructure Ltd.  | 3                        | 0,01                          |
| 498                   | INR    | Shree Cement Ltd.                       | 146                      | 0,31                          |
| 58                    | INR    | Shriram Finance Ltd.                    | 2                        | –                             |
| 9 173                 | INR    | State Bank of India                     | 90                       | 0,19                          |
| 1 509                 | INR    | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.      | 27                       | 0,06                          |
| 15 725                | INR    | Tata Consultancy Services Ltd.          | 721                      | 1,55                          |
| 4 300                 | INR    | Trent Ltd.                              | 228                      | 0,49                          |
| 102 764               | INR    | Vedanta Ltd.                            | 492                      | 1,06                          |
| 1 241                 | INR    | Voltas Ltd.                             | 22                       | 0,05                          |
| 307                   | INR    | Wipro Ltd.                              | 2                        | –                             |
| 27 007                | INR    | Zomato Ltd.                             | 63                       | 0,13                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements                                    | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                         |        |   |                          |                               |
| <b>Inde (suite)</b>                           |        |   |                          |                               |
| 12 790  | INR    | ZyduS Lifesciences Ltd.                       | 147                      | 0,31                          |
|   |        | <b>Total Inde</b>                             | <b>9 081</b>             | <b>19,52</b>                  |
| <b>Indonésie (30 avril 2023 : 2,35 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 291 700                                       | IDR    | Bank Central Asia Tbk. PT                     | 177                      | 0,38                          |
| 207 700                                       | IDR    | Bank Mandiri Persero Tbk. PT                  | 89                       | 0,19                          |
| 638 000                                       | IDR    | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT         | 195                      | 0,42                          |
| 771 600                                       | IDR    | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT              | 152                      | 0,33                          |
|   |        | <b>Total Indonésie</b>                        | <b>613</b>               | <b>1,32</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>        |        |   |                          |                               |
|   |        |   | -                        | -                             |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 326   | USD    | WNS Holdings Ltd.                             | 14                       | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Jersey</b>                           | <b>14</b>                | <b>0,03</b>                   |
| <b>Malaisie (30 avril 2023 : 2,04 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 11 400  | MYR    | Bumi Armada Bhd.                              | 1                        | -                             |
| 37 800  | MYR    | Dayang Enterprise Holdings Bhd.               | 21                       | 0,04                          |
| 91 100  | MYR    | Genting Bhd.                                  | 86                       | 0,19                          |
| 14 200  | MYR    | IJM Corp. Bhd.                                | 7                        | 0,02                          |
| 7 900   | MYR    | Malayan Banking Bhd.                          | 16                       | 0,03                          |
| 3 700   | MYR    | MISC Bhd.                                     | 6                        | 0,01                          |
| 9 400   | MYR    | Petronas Dagangan Bhd.                        | 43                       | 0,09                          |
| 364 500                                       | MYR    | Sime Darby Bhd.                               | 214                      | 0,46                          |
| 66 800  | MYR    | Telekom Malaysia Bhd.                         | 87                       | 0,19                          |
| 346 900                                       | MYR    | YTL Corp. Bhd.                                | 226                      | 0,49                          |
|   |        | <b>Total Malaisie</b>                         | <b>707</b>               | <b>1,52</b>                   |
| <b>Philippines (30 avril 2023 : 1,38 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 170   | PHP    | GT Capital Holdings, Inc.                     | 2                        | -                             |
| 310   | PHP    | SM Investments Corp.                          | 5                        | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Philippines</b>                      | <b>7</b>                 | <b>0,01</b>                   |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 3,10 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 114 700                                       | SGD    | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT  | 164                      | 0,35                          |
| 33 900  | SGD    | ComfortDelGro Corp. Ltd.                      | 37                       | 0,08                          |
| 7 020   | SGD    | DBS Group Holdings Ltd.                       | 180                      | 0,39                          |
| 155 100                                       | SGD    | Keppel REIT                                   | 100                      | 0,21                          |
| 29 400  | SGD    | Mapletree Industrial Trust, REIT <sup>1</sup> | 49                       | 0,11                          |
| 32 200  | SGD    | Singapore Technologies Engineering Ltd.       | 95                       | 0,20                          |
| 348 100                                       | SGD    | Singapore Telecommunications Ltd.             | 609                      | 1,31                          |
| 9 300   | SGD    | United Overseas Bank Ltd.                     | 207                      | 0,45                          |
| 35 800  | SGD    | Wilmar International Ltd.                     | 84                       | 0,18                          |
| 272 600                                       | SGD    | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.        | 351                      | 0,75                          |
|   |        | <b>Total Singapour</b>                        | <b>1 876</b>             | <b>4,03</b>                   |
| <b>Corée du Sud (30 avril 2023 : 13,37 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 1 569   | KRW    | AMOREPACIFIC Group                            | 38                       | 0,08                          |
| 1 174   | KRW    | BNK Financial Group, Inc.                     | 7                        | 0,02                          |
| 1 369   | KRW    | CJ Logistics Corp.                            | 122                      | 0,26                          |
| 247   | KRW    | DB Insurance Co. Ltd.                         | 17                       | 0,04                          |
| 1 016   | KRW    | Hana Financial Group, Inc.                    | 43                       | 0,09                          |
| 496   | KRW    | Hankook Tire & Technology Co. Ltd.            | 21                       | 0,05                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                 | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                   |        |   |                          |                               |
| <b>Corée du Sud (suite)</b>             |        |   |                          |                               |
| 30                                      | KRW    | Hanwha Aerospace Co. Ltd.                             | 5                        | 0,01                          |
| 2 842                                   | KRW    | HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction | 36                       | 0,08                          |
| 2 659                                   | KRW    | HL Mando Co. Ltd.                                     | 76                       | 0,16                          |
| 92                                      | KRW    | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.           | 2                        | 0,01                          |
| 649                                     | KRW    | Hyundai Glovis Co. Ltd.                               | 85                       | 0,18                          |
| 6 350                                   | KRW    | Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.              | 144                      | 0,31                          |
| 451                                     | KRW    | Hyundai Mobis Co. Ltd.                                | 75                       | 0,16                          |
| 466                                     | KRW    | Hyundai Motor Co. <sup>1</sup>                        | 85                       | 0,18                          |
| 48                                      | KRW    | Hyundai Wia Corp.                                     | 2                        | –                             |
| 5 927                                   | KRW    | Jin Air Co. Ltd.                                      | 60                       | 0,13                          |
| 1 915                                   | KRW    | KakaoBank Corp. <sup>1</sup>                          | 35                       | 0,07                          |
| 961                                     | KRW    | KB Financial Group, Inc. <sup>1</sup>                 | 53                       | 0,11                          |
| 769                                     | KRW    | KCC Corp.   | 140                      | 0,30                          |
| 809                                     | KRW    | Kia Corp.   | 69                       | 0,15                          |
| 5 092                                   | KRW    | Korean Reinsurance Co.                                | 30                       | 0,07                          |
| 2 523                                   | KRW    | KT Corp.  | 63                       | 0,14                          |
| 327                                     | KRW    | LG Chem Ltd.  | 95                       | 0,20                          |
| 3 797                                   | KRW    | LG Electronics, Inc.                                  | 255                      | 0,55                          |
| 1 960                                   | KRW    | Lotte Shopping Co. Ltd.                               | 99                       | 0,21                          |
| 10                                      | KRW    | POSCO Holdings, Inc. <sup>1</sup>                     | 3                        | 0,01                          |
| 1 664                                   | KRW    | S-1 Corp.   | 72                       | 0,16                          |
| 37 221                                  | KRW    | Samsung Electronics Co. Ltd.                          | 2 089                    | 4,49                          |
| 13 374                                  | KRW    | Samsung Electronics Co. Ltd., Preference              | 631                      | 1,36                          |
| 145                                     | KRW    | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.              | 33                       | 0,07                          |
| 968                                     | KRW    | Samsung Life Insurance Co. Ltd.                       | 61                       | 0,13                          |
| 1 572                                   | KRW    | Segyung Hitech Co. Ltd.                               | 11                       | 0,02                          |
| 1 241                                   | KRW    | Shinhan Financial Group Co. Ltd.                      | 42                       | 0,09                          |
| 2 518                                   | KRW    | SK Hynix, Inc.  | 317                      | 0,68                          |
| 210                                     | KRW    | SK Innovation Co. Ltd.                                | 17                       | 0,04                          |
| 14 992                                  | KRW    | SK Telecom Co. Ltd.                                   | 556                      | 1,20                          |
| 466                                     | KRW    | SK, Inc.  | 56                       | 0,12                          |
| 73                                      | KRW    | SL Corp.  | 2                        | –                             |
| 2 228                                   | KRW    | S-Oil Corp.   | 117                      | 0,25                          |
| 821                                     | KRW    | SOOP Co. Ltd. <sup>1</sup>                            | 67                       | 0,14                          |
|   |        | <b>Total Corée du Sud</b>                             | <b>5 731</b>             | <b>12,32</b>                  |
| <b>Taiwan (30 avril 2023 : 15,02 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 52 000                                  | TWD    | Acer, Inc.  | 72                       | 0,16                          |
| 18 000                                  | TWD    | ASE Technology Holding Co. Ltd.                       | 82                       | 0,18                          |
| 23 604                                  | USD    | ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR                   | 243                      | 0,52                          |
| 3 000                                   | TWD    | Asustek Computer, Inc.                                | 40                       | 0,09                          |
| 36 000                                  | TWD    | Chicony Electronics Co. Ltd.                          | 224                      | 0,48                          |
| 188 000                                 | TWD    | CTBC Financial Holding Co. Ltd.                       | 197                      | 0,42                          |
| 251 000                                 | TWD    | CTCI Corp.  | 398                      | 0,86                          |
| 354 000                                 | TWD    | E.Sun Financial Holding Co. Ltd.                      | 298                      | 0,64                          |
| 150 000                                 | TWD    | Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.               | 372                      | 0,80                          |
| 1 000                                   | TWD    | Fortune Electric Co. Ltd.                             | 26                       | 0,06                          |
| 212 000                                 | TWD    | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                   | 1 019                    | 2,19                          |
| 2 000                                   | TWD    | King Slide Works Co. Ltd.                             | 76                       | 0,16                          |
| 3 000                                   | TWD    | Lotes Co. Ltd.  | 134                      | 0,29                          |
| 25 000                                  | TWD    | MediaTek, Inc.  | 765                      | 1,64                          |
| 11 000                                  | TWD    | Phison Electronics Corp.                              | 238                      | 0,51                          |
| 1 000                                   | TWD    | Quanta Computer, Inc.                                 | 8                        | 0,02                          |
| 7 000                                   | TWD    | Sercomm Corp.   | 27                       | 0,06                          |
| 181 000                                 | TWD    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.           | 4 409                    | 9,48                          |
| 2 178                                   | USD    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR       | 303                      | 0,65                          |
| 9 000                                   | TWD    | Tong Yang Industry Co. Ltd.                           | 33                       | 0,07                          |
| 19 000                                  | TWD    | Tung Ho Steel Enterprise Corp.                        | 43                       | 0,09                          |
| 5 000                                   | TWD    | Uni-President Enterprises Corp.                       | 12                       | 0,02                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements                               | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>  |        |  |                          |                               |
| <b>Taïwan (suite)</b>  |        |  |                          |                               |
| 29 000   | TWD    | Wistron Corp.                            | 102                      | 0,22                          |
| 34 000   | TWD    | WT Microelectronics Co. Ltd.             | 156                      | 0,34                          |
| 224 000  | TWD    | Yuanta Financial Holding Co. Ltd.        | 211                      | 0,45                          |
|  |        | <b>Total Taïwan</b>                      | <b>9 488</b>             | <b>20,40</b>                  |
| <b>Thaïlande (30 avril 2023 : 1,16 %)</b>                          |        |  |                          |                               |
| 82 000   | THB    | Airports of Thailand PCL NVDR            | 145                      | 0,31                          |
| 186 300  | THB    | Asset World Corp. PCL NVDR               | 22                       | 0,05                          |
| 44 700   | THB    | B Grimm Power PCL NVDR                   | 31                       | 0,07                          |
| 23 100   | THB    | Central Pattana PCL, REIT NVDR           | 40                       | 0,09                          |
| 70 200   | THB    | CP ALL PCL NVDR                          | 109                      | 0,23                          |
| 11 300   | THB    | CP Aextra PCL NVDR                       | 10                       | 0,02                          |
| 16 600   | THB    | Delta Electronics Thailand PCL NVDR      | 31                       | 0,07                          |
| 169 500  | THB    | Energy Absolute PCL NVDR                 | 141                      | 0,30                          |
| 2 700  | THB    | Gulf Energy Development PCL NVDR         | 3                        | 0,01                          |
| 53 100   | THB    | Gunkul Engineering PCL NVDR              | 4                        | 0,01                          |
| 119 300  | THB    | Indorama Ventures PCL NVDR               | 77                       | 0,17                          |
| 108 400  | THB    | IRPC PCL NVDR                            | 6                        | 0,01                          |
| 10 000   | THB    | JMT Network Services PCL NVDR            | 6                        | 0,01                          |
| 6 400  | THB    | Krungthai Card PCL NVDR                  | 7                        | 0,02                          |
| 6 300  | THB    | Minor International PCL NVDR             | 6                        | 0,01                          |
| 10 500   | THB    | Muangthai Capital PCL NVDR               | 13                       | 0,03                          |
| 11 400   | THB    | PTT Exploration & Production PCL NVDR    | 48                       | 0,10                          |
| 22 300   | THB    | PTT Oil & Retail Business PCL NVDR       | 11                       | 0,02                          |
| 166 200  | THB    | PTT PCL NVDR                             | 151                      | 0,32                          |
| 1 500  | THB    | SCB X PCL NVDR                           | 4                        | 0,01                          |
| 10 000   | THB    | Siam Cement PCL (The) NVDR               | 67                       | 0,14                          |
| 493 800  | THB    | VGI PCL NVDR                             | 23                       | 0,05                          |
|  |        | <b>Total Thaïlande</b>                   | <b>955</b>               | <b>2,05</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
| 9 677  | USD    | ReNew Energy Global plc 'A' <sup>1</sup> | 55                       | 0,12                          |
|  |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                 | <b>55</b>                | <b>0,12</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,29 %)</b>                         |        |  |                          |                               |
| 891  | USD    | Coupang, Inc.                            | 22                       | 0,05                          |
| 2 005  | USD    | Yum China Holdings, Inc.                 | 75                       | 0,16                          |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>                  | <b>97</b>                | <b>0,21</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des titres</b>                   |        |  | <b>46 401</b>            | <b>99,75</b>                  |
| <b>OBLIGATIONS</b>   |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 12,83 %)</b>          |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 12,83 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
| <b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b> |        |  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>              |        |  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |                       |                            |   |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|---|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| Achat 2 823 USD ; Vente 2 572 CHF <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)</b>   |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                 |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| Achat 594 GBP ; Vente 740 USD <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                 |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,02 %)</b>              |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| Achat 104 886 CHF ; Vente 116 406 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (2)                   | (0,01)                     |                       |                            |   |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                |              |                 | (2)                   | (0,01)                     |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| Achat 9 891 EUR ; Vente 10 753 USD <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| Achat 455 USD ; Vente 428 EUR <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| Achat 13 749 GBP ; Vente 17 457 USD <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| Achat 851 USD ; Vente 685 GBP <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                |              |                 | -                     | -                          |                       |                            |   |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                 | (2)                   | (0,01)                     |                       |                            |   |
| Nombre de contrats   | Devise       | Nominal         | Description           | Date d'échéance            | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |   |
| <b>Contrats à terme</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |   |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,80 %)</b>  |              |                 |                       |                            |                       | -                          | - |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>   |              |                 |                       |                            |                       | -                          | - |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,81 %)</b>                        |              |                 |                       |                            |                       | -                          | - |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats   | Devise | Nominal | Description                | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------|---------|----------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>  |        |         |                            |                 |                              |                                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |         |                            |                 |                              |                                   |
| 1  | USD    | 5       | Micro E-mini S&P 500 Index | 21/06/2024      | (1)                          | –                                 |
| <b>Total États-Unis</b>  |        |         |                            |                 | <b>(1)</b>                   | <b>–</b>                          |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |         |                            |                 | <b>(1)</b>                   | <b>–</b>                          |
|  |        |         |                            |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat     |        |         |                            |                 | 46 401                       | 99,75                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    |        |         |                            |                 | (3)                          | (0,01)                            |
| Trésorerie et marge de trésorerie  |        |         |                            |                 | 115                          | 0,25                              |
| Autres actifs et passifs   |        |         |                            |                 | 4                            | 0,01                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>             |        |         |                            |                 | <b>46 517</b>                | <b>100,00</b>                     |
|  |        |         |                            |                 |                              | <b>% des actifs totaux</b>        |
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |        |         |                            |                 |                              | <b>99,62</b>                      |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs             |        |         |                            |                 |                              | –                                 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré*   |        |         |                            |                 |                              | 0,38                              |
| Autres éléments de l'actif   |        |         |                            |                 |                              | <b>100,00</b>                     |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>4</sup>Le 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.

| Instruments financiers dérivés | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Contrats de change à terme     | 147                              |
| Contrats à terme               | 26                               |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 90,67 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,19 %)</b>      |        |   | -                        | -                             |
| <b>Brésil (30 avril 2023 : 0,60 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 17 432  | USD    | Ambev SA ADR  | 41                       | 0,13                          |
| 12 790  | USD    | Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR        | 31                       | 0,10                          |
| 10 442  | USD    | Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR              | 64                       | 0,20                          |
| 700   | USD    | Petroleo Brasileiro SA, Preference ADR                | 11                       | 0,03                          |
| 11 715  | USD    | Telefonica Brasil SA ADR                              | 109                      | 0,33                          |
|   |        | <b>Total Brésil</b>                                   | <b>256</b>               | <b>0,79</b>                   |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 15,72 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 136 000                                       | HKD    | 3SBio, Inc.   | 109                      | 0,34                          |
| 78 624  | HKD    | Alibaba Group Holding Ltd.                            | 748                      | 2,31                          |
| 9 800   | HKD    | ANTA Sports Products Ltd.                             | 112                      | 0,35                          |
| 8 336   | HKD    | Baidu, Inc. 'A'                                       | 112                      | 0,34                          |
| 290 000                                       | HKD    | Bosideng International Holdings Ltd.                  | 168                      | 0,52                          |
| 31 800  | HKD    | Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.                    | 44                       | 0,13                          |
| 226 000                                       | HKD    | Geely Automobile Holdings Ltd.                        | 276                      | 0,85                          |
| 23 249  | HKD    | JD.com, Inc. 'A'                                      | 341                      | 1,06                          |
| 5 298   | USD    | KE Holdings, Inc., REIT ADR                           | 82                       | 0,25                          |
| 31 710  | HKD    | Meituan 'B'   | 444                      | 1,37                          |
| 120 000                                       | HKD    | MintH Group Ltd.                                      | 206                      | 0,64                          |
| 20 935  | HKD    | NetEase, Inc.   | 402                      | 1,24                          |
| 5 790   | USD    | NU Holdings Ltd. 'A'                                  | 64                       | 0,20                          |
| 2 270   | USD    | PDD Holdings, Inc. ADR                                | 287                      | 0,89                          |
| 34 900  | HKD    | Tencent Holdings Ltd.                                 | 1 552                    | 4,80                          |
| 71 400  | HKD    | Xiaomi Corp. 'B'                                      | 158                      | 0,49                          |
| 71 000  | HKD    | Xtep International Holdings Ltd.                      | 45                       | 0,14                          |
|   |        | <b>Total Îles Caïmans</b>                             | <b>5 150</b>             | <b>15,92</b>                  |
| <b>Chili (30 avril 2023 : 0,15 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 198 883                                       | CLP    | Banco de Chile  | 22                       | 0,07                          |
| 7 264   | CLP    | Cencosud SA   | 13                       | 0,04                          |
| 4 185   | CLP    | Empresas Copec SA                                     | 31                       | 0,10                          |
| 1 255 164                                     | CLP    | Enel Americas SA                                      | 120                      | 0,37                          |
| 986 000                                       | CLP    | Latam Airlines Group SA                               | 13                       | 0,04                          |
| 749   | CLP    | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B' | 34                       | 0,10                          |
| 505   | USD    | Sociedad Quimica y Minera de Chile SAADR              | 23                       | 0,07                          |
|   |        | <b>Total Chili</b>                                    | <b>256</b>               | <b>0,79</b>                   |
| <b>Chine (30 avril 2023 : 12,10 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 404 800                                       | CNY    | BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'                     | 244                      | 0,75                          |
| 117 000                                       | HKD    | China Construction Bank Corp. 'H'                     | 76                       | 0,24                          |
| 106 000                                       | HKD    | China Life Insurance Co. Ltd. 'H'                     | 141                      | 0,44                          |
| 69 500  | HKD    | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                     | 306                      | 0,94                          |
| 51 000  | HKD    | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'            | 113                      | 0,35                          |
| 258 000                                       | HKD    | China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                  | 156                      | 0,48                          |
| 15 140  | CNY    | China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'   | 11                       | 0,04                          |
| 23 800  | HKD    | China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'                        | 14                       | 0,04                          |
| 33 000  | HKD    | CMOC Group Ltd. 'H'                                   | 31                       | 0,10                          |
| 30 600  | HKD    | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'                         | 115                      | 0,35                          |
| 552 000                                       | HKD    | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'        | 298                      | 0,92                          |
| 89 000  | HKD    | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'         | 410                      | 1,27                          |
| 15 000  | HKD    | Poly Property Services Co. Ltd., REIT 'H'             | 61                       | 0,19                          |
| 18 400  | HKD    | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'         | 26                       | 0,08                          |
|   |        | <b>Total Chine</b>                                    | <b>2 002</b>             | <b>6,19</b>                   |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |   |                          |                               |
|                       |        | <b>Colombie (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>  | -                        | -                             |
|                       |        | <b>Égypte (30 avril 2023 : 0,07 %)</b>  | -                        | -                             |
| 4 350                 | EUR    | <b>Grèce (30 avril 2023 : 0,84 %)</b><br>Hellenic Telecommunications Organization SA <sup>1</sup><br><b>Total Grèce</b> | <u>66</u><br><b>66</b>   | <u>0,21</u><br><b>0,21</b>    |
| 17 500                | HKD    | <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 1,40 %)</b><br>China Overseas Land & Investment Ltd., REIT<br><b>Total Hong Kong</b>      | <u>33</u><br><b>33</b>   | <u>0,10</u><br><b>0,10</b>    |
|                       |        | <b>Hongrie (30 avril 2023 : 0,11 %)</b>   | -                        | -                             |
|                       |        | <b>Inde (30 avril 2023 : 13,30 %)</b>   |                          |                               |
| 1 181                 | INR    | ABB India Ltd.  | 93                       | 0,29                          |
| 3 321                 | INR    | Alkem Laboratories Ltd.   | 192                      | 0,60                          |
| 6 853                 | INR    | Apollo Tyres Ltd.   | 42                       | 0,13                          |
| 12 310                | INR    | Axis Bank Ltd.  | 172                      | 0,53                          |
| 2 078                 | INR    | Bajaj Finance Ltd.  | 172                      | 0,53                          |
| 27 435                | INR    | Birlasoft Ltd.  | 214                      | 0,66                          |
| 19 251                | INR    | Canara Bank   | 143                      | 0,44                          |
| 4 749                 | INR    | Castrol India Ltd.  | 12                       | 0,04                          |
| 898                   | INR    | Ceat Ltd.   | 28                       | 0,09                          |
| 53 556                | INR    | Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.  | 273                      | 0,84                          |
| 417                   | INR    | Cummins India Ltd.  | 16                       | 0,05                          |
| 7 066                 | INR    | Firstsource Solutions Ltd.  | 18                       | 0,06                          |
| 29 169                | INR    | GAIL India Ltd.   | 73                       | 0,23                          |
| 1 897                 | INR    | Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)   | 25                       | 0,08                          |
| 37 502                | INR    | Gujarat Pipavav Port Ltd.   | 95                       | 0,29                          |
| 16 989                | INR    | HCL Technologies Ltd.   | 279                      | 0,86                          |
| 13 435                | INR    | HDFC Bank Ltd.  | 244                      | 0,75                          |
| 16 506                | INR    | Hindalco Industries Ltd.  | 127                      | 0,39                          |
| 37 186                | INR    | ICICI Bank Ltd.   | 513                      | 1,59                          |
| 1 938                 | USD    | ICICI Bank Ltd. ADR <sup>1</sup>  | 53                       | 0,17                          |
| 22 629                | INR    | Indian Oil Corp. Ltd.   | 46                       | 0,14                          |
| 14 517                | INR    | Infosys Ltd.  | 247                      | 0,76                          |
| 2 386                 | INR    | Kotak Mahindra Bank Ltd.  | 46                       | 0,14                          |
| 12 408                | INR    | LIC Housing Finance Ltd.  | 100                      | 0,31                          |
| 7 041                 | INR    | Lupin Ltd.  | 139                      | 0,43                          |
| 16 934                | INR    | Manappuram Finance Ltd.   | 41                       | 0,13                          |
| 50 830                | INR    | NCC Ltd.  | 147                      | 0,46                          |
| 3 981                 | INR    | PCBL Ltd.   | 13                       | 0,04                          |
| 60 846                | INR    | Power Grid Corp. of India Ltd.  | 220                      | 0,68                          |
| 26 285                | INR    | PTC India Ltd.  | 71                       | 0,22                          |
| 11 358                | INR    | Reliance Industries Ltd.  | 399                      | 1,23                          |
| 302                   | INR    | Shree Cement Ltd.   | 89                       | 0,27                          |
| 19 822                | INR    | State Bank of India   | 195                      | 0,60                          |
| 1 777                 | INR    | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.  | 32                       | 0,10                          |
| 5 935                 | INR    | Tata Consultancy Services Ltd.  | 272                      | 0,84                          |
| 938                   | INR    | Trent Ltd.  | 50                       | 0,15                          |
| 22 610                | INR    | Vedanta Ltd.  | 108                      | 0,34                          |
| 3 900                 | INR    | Voltas Ltd.   | 69                       | 0,21                          |
| 20 504                | INR    | Zydu Lifesciences Ltd.  | 235                      | 0,73                          |
|                       |        | <b>Total Inde</b>   | <b>5 303</b>             | <b>16,40</b>                  |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements                                    | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                              |        |   |                          |                               |
| <b>Indonésie (30 avril 2023 : 2,93 %)</b>          |        |   |                          |                               |
| 273 900  | IDR    | Bank Central Asia Tbk. PT                     | 166                      | 0,51                          |
| 395 600  | IDR    | Bank Mandiri Persero Tbk. PT                  | 170                      | 0,53                          |
| 946 300  | IDR    | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT         | 289                      | 0,89                          |
|  |        | <b>Total Indonésie</b>                        | <b>625</b>               | <b>1,93</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>             |        |   |                          |                               |
| 374  | USD    | WNS Holdings Ltd.                             | 16                       | 0,05                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>                           | <b>16</b>                | <b>0,05</b>                   |
| <b>Koweït (30 avril 2023 : 0,76 %)</b>             |        |   |                          |                               |
| 103 960  | KWD    | Kuwait Finance House KSCP                     | 243                      | 0,75                          |
|  |        | <b>Total Koweït</b>                           | <b>243</b>               | <b>0,75</b>                   |
| <b>Malaisie (30 avril 2023 : 1,45 %)</b>           |        |   |                          |                               |
| 152 300  | MYR    | CIMB Group Holdings Bhd.                      | 211                      | 0,65                          |
| 86 300   | MYR    | MISC Bhd.                                     | 144                      | 0,45                          |
| 147 200  | MYR    | Sime Darby Bhd.                               | 87                       | 0,27                          |
| 139 500  | MYR    | YTL Corp. Bhd.                                | 91                       | 0,28                          |
|  |        | <b>Total Malaisie</b>                         | <b>533</b>               | <b>1,65</b>                   |
| <b>Îles Marshall (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 4 695  | USD    | Star Bulk Carriers Corp.                      | 115                      | 0,36                          |
|  |        | <b>Total Îles Marshall</b>                    | <b>115</b>               | <b>0,36</b>                   |
| <b>Maurice (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>            |        |   |                          |                               |
| 1 287  | USD    | MakeMyTrip Ltd.                               | 89                       | 0,27                          |
|  |        | <b>Total Maurice</b>                          | <b>89</b>                | <b>0,27</b>                   |
| <b>Mexique (30 avril 2023 : 1,47 %)</b>            |        |   |                          |                               |
| 26 224   | MXN    | Asea SAB de CV                                | 112                      | 0,35                          |
| 10 988   | MXN    | GCC SAB de CV                                 | 130                      | 0,40                          |
| 889  | MXN    | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | 32                       | 0,10                          |
| 251  | USD    | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR | 89                       | 0,27                          |
| 21 823   | MXN    | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'        | 221                      | 0,68                          |
|  |        | <b>Total Mexique</b>                          | <b>584</b>               | <b>1,80</b>                   |
| <b>Philippines (30 avril 2023 : 0,60 %)</b>        |        |   |                          |                               |
|  |        |   | -                        | -                             |
| <b>Pologne (30 avril 2023 : 0,71 %)</b>            |        |   |                          |                               |
| 1 610  | PLN    | Bank Polska Kasa Opieki SA                    | 67                       | 0,21                          |
| 12 734   | PLN    | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA   | 192                      | 0,59                          |
| 11 922   | PLN    | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA              | 152                      | 0,47                          |
|  |        | <b>Total Pologne</b>                          | <b>411</b>               | <b>1,27</b>                   |
| <b>Qatar (30 avril 2023 : 1,09 %)</b>              |        |   |                          |                               |
| 26 351   | QAR    | Ooredoo QPSC                                  | 72                       | 0,22                          |
| 50 033   | QAR    | Qatar National Bank QPSC                      | 191                      | 0,59                          |
|  |        | <b>Total Qatar</b>                            | <b>263</b>               | <b>0,81</b>                   |
| <b>Russie (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b> |        |   |                          |                               |
| 234 037  | RUB    | Alrosa PJSC <sup>3/4</sup>                    | -                        | -                             |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Participation                                   | Devise | Placements                                      | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                           |        |   |                          |                               |
| <b>Russie (suite)</b>                           |        |   |                          |                               |
| 20 168  | RUB    | Gazprom PJSC <sup>3/4</sup>                     | —                        | —                             |
| 5 803   | RUB    | LUKOIL PJSC <sup>3/4</sup>                      | —                        | —                             |
| 7 942   | RUB    | Novatek PJSC <sup>3/4</sup>                     | —                        | —                             |
| 14  | RUB    | PhosAgro PJSC <sup>3/4</sup>                    | —                        | —                             |
| 68 701  | RUB    | Surgutneftegas PJSC <sup>3/4</sup>              | —                        | —                             |
|   |        | <b>Total Russie</b>                             | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Arabie Saoudite (30 avril 2023 : 3,79 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 9 989   | SAR    | Al Rajhi Bank                                   | 213                      | 0,66                          |
| 454   | SAR    | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co. | 37                       | 0,12                          |
| 336   | SAR    | Leejam Sports Co. JSC                           | 19                       | 0,06                          |
| 6 580   | SAR    | Saudi Arabian Mining Co.                        | 89                       | 0,27                          |
| 14 104  | SAR    | Saudi Basic Industries Corp.                    | 318                      | 0,98                          |
| 20 273  | SAR    | Saudi Electricity Co.                           | 100                      | 0,31                          |
| 1 283   | SAR    | Saudi National Bank (The)                       | 13                       | 0,04                          |
| 27 789  | SAR    | Saudi Telecom Co.                               | 279                      | 0,86                          |
|   |        | <b>Total Arabie Saoudite</b>                    | <b>1 068</b>             | <b>3,30</b>                   |
| <b>Afrique du Sud (30 avril 2023 : 2,95 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 386   | ZAR    | Anglo American Platinum Ltd.                    | 14                       | 0,04                          |
| 1 194   | ZAR    | AVI Ltd.  | 5                        | 0,02                          |
| 72 877  | ZAR    | FirstRand Ltd.                                  | 254                      | 0,79                          |
| 4 257   | ZAR    | Northam Platinum Holdings Ltd.                  | 29                       | 0,09                          |
| 30 856  | ZAR    | Standard Bank Group Ltd.                        | 292                      | 0,90                          |
|   |        | <b>Total Afrique du Sud</b>                     | <b>594</b>               | <b>1,84</b>                   |
| <b>Corée du Sud (30 avril 2023 : 10,64 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 4 310   | KRW    | AMOREPACIFIC Group                              | 105                      | 0,32                          |
| 768   | KRW    | BGF retail Co. Ltd.                             | 73                       | 0,23                          |
| 339   | KRW    | Celltrion, Inc.                                 | 46                       | 0,14                          |
| 16 673  | KRW    | Cheil Worldwide, Inc.                           | 228                      | 0,71                          |
| 727   | KRW    | CJ Corp.  | 67                       | 0,21                          |
| 1 864   | KRW    | CJ Logistics Corp.                              | 166                      | 0,51                          |
| 898   | KRW    | HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.      | 36                       | 0,11                          |
| 2 176   | KRW    | HD Hyundai Infracore Co. Ltd.                   | 13                       | 0,04                          |
| 5 316   | KRW    | HL Mando Co. Ltd.                               | 151                      | 0,47                          |
| 569   | KRW    | Hugel, Inc.                                     | 87                       | 0,27                          |
| 1 375   | KRW    | Hyundai Mobis Co. Ltd.                          | 228                      | 0,70                          |
| 622   | KRW    | Hyundai Motor Co.                               | 113                      | 0,35                          |
| 424   | KRW    | KB Financial Group, Inc.                        | 23                       | 0,07                          |
| 284   | KRW    | KCC Corp.                                       | 52                       | 0,16                          |
| 133   | KRW    | Kia Corp.                                       | 11                       | 0,04                          |
| 617   | KRW    | LG Chem Ltd.                                    | 179                      | 0,55                          |
| 465   | KRW    | LG Electronics, Inc.                            | 31                       | 0,10                          |
| 123   | KRW    | LG H&H Co. Ltd.                                 | 37                       | 0,12                          |
| 517   | KRW    | NAVER Corp.                                     | 69                       | 0,21                          |
| 14 662  | KRW    | Pan Ocean Co. Ltd.                              | 44                       | 0,14                          |
| 23 803  | KRW    | Samsung Electronics Co. Ltd.                    | 1 336                    | 4,13                          |
| 1 257   | KRW    | SK Hynix, Inc.                                  | 159                      | 0,49                          |
| 1 570   | KRW    | SK Telecom Co. Ltd.                             | 58                       | 0,18                          |
| 1 769   | USD    | SK Telecom Co. Ltd. ADR                         | 36                       | 0,11                          |
| 785   | KRW    | SK, Inc.  | 94                       | 0,29                          |
| 2 593   | KRW    | S-Oil Corp.                                     | 137                      | 0,42                          |
| 257   | KRW    | SOOP Co. Ltd.                                   | 21                       | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Corée du Sud</b>                       | <b>3 600</b>             | <b>11,13</b>                  |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements                                      | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                               |        |   |                          |                               |
| <b>Taiwan (30 avril 2023 : 14,53 %)</b>             |        |   |                          |                               |
| 14 000  | TWD    | Arcadyan Technology Corp.                       | 75                       | 0,23                          |
| 5 000   | TWD    | Asustek Computer, Inc.                          | 66                       | 0,20                          |
| 99 000  | TWD    | Cathay Financial Holding Co. Ltd.               | 154                      | 0,48                          |
| 33 000  | TWD    | Chicony Electronics Co. Ltd.                    | 205                      | 0,64                          |
| 25 000  | TWD    | Chunghwa Telecom Co. Ltd.                       | 95                       | 0,29                          |
| 312 000   | TWD    | CTBC Financial Holding Co. Ltd.                 | 327                      | 1,01                          |
| 226 757   | TWD    | E.Sun Financial Holding Co. Ltd.                | 191                      | 0,59                          |
| 47 000  | TWD    | Elan Microelectronics Corp.                     | 238                      | 0,74                          |
| 105 000   | TWD    | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.             | 505                      | 1,56                          |
| 2 000   | TWD    | Lotes Co. Ltd.                                  | 89                       | 0,28                          |
| 3 000   | TWD    | Makalot Industrial Co. Ltd.                     | 36                       | 0,11                          |
| 13 000  | TWD    | MediaTek, Inc.                                  | 398                      | 1,23                          |
| 10 000  | TWD    | Phison Electronics Corp.                        | 217                      | 0,67                          |
| 2 000   | TWD    | Poya International Co. Ltd.                     | 31                       | 0,09                          |
| 63 000  | TWD    | Primax Electronics Ltd.                         | 188                      | 0,58                          |
| 18 000  | TWD    | Quanta Computer, Inc.                           | 144                      | 0,45                          |
| 8 000   | TWD    | Sercomm Corp.                                   | 31                       | 0,09                          |
| 113 000   | TWD    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.     | 2 753                    | 8,51                          |
| 676   | USD    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 94                       | 0,29                          |
| 52 000  | TWD    | United Microelectronics Corp.                   | 81                       | 0,25                          |
| 13 000  | TWD    | Win Semiconductors Corp.                        | 58                       | 0,18                          |
|   |        | <b>Total Taiwan</b>                             | <b>5 976</b>             | <b>18,47</b>                  |
| <b>Thaïlande (30 avril 2023 : 2,45 %)</b>           |        |   |                          |                               |
| 89 700  | THB    | Bangchak Corp. PCL NVDR                         | 102                      | 0,32                          |
| 349 200   | THB    | Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR         | 274                      | 0,85                          |
| 85 800  | THB    | CP ALL PCL NVDR                                 | 133                      | 0,41                          |
| 60 400  | THB    | PTT Exploration & Production PCL NVDR           | 256                      | 0,79                          |
|   |        | <b>Total Thaïlande</b>                          | <b>765</b>               | <b>2,37</b>                   |
| <b>Turquie (30 avril 2023 : 0,58 %)</b>             |        |   |                          |                               |
| 5 804   | TRY    | AG Anadolu Grubu Holding A/S                    | 58                       | 0,18                          |
| 3 501   | TRY    | Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S      | 20                       | 0,06                          |
| 11 537  | TRY    | KOC Holding A/S                                 | 81                       | 0,25                          |
| 14 415  | TRY    | Turkiye Petrol Rafinerileri A/S                 | 87                       | 0,27                          |
|   |        | <b>Total Turquie</b>                            | <b>246</b>               | <b>0,76</b>                   |
| <b>Émirats arabes unis (30 avril 2023 : 0,84 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 60 445  | AED    | First Abu Dhabi Bank PJSC                       | 206                      | 0,64                          |
|   |        | <b>Total Émirats arabes unis</b>                | <b>206</b>               | <b>0,64</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,74 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 2 634   | ZAR    | Anglo American plc                              | 87                       | 0,27                          |
| 4 839   | ZAR    | Anglogold Ashanti plc                           | 113                      | 0,35                          |
| 7 472   | GBP    | Hochschild Mining plc                           | 14                       | 0,04                          |
| 8 859   | USD    | ReNew Energy Global plc 'A'                     | 50                       | 0,16                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                        | <b>264</b>               | <b>0,82</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,61 %)</b>          |        |   |                          |                               |
| 1 551   | USD    | Coupang, Inc.                                   | 36                       | 0,11                          |
|   |        | <b>Total États-Unis</b>                         | <b>36</b>                | <b>0,11</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des titres</b>    |        |   | <b>28 700</b>            | <b>88,73</b>                  |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements    |   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |                               |
|--|--------|---------------|---|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS</b>   |        |               |   |                          |                               |                               |
| Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 8,06 %)  |        |               |   |                          |                               |                               |
| <p style="text-align: center;">États-Unis (30 avril 2023 : 8,06 %)</p>                         |        |               |   |                          |                               |                               |
| <b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>                             |        |               |   | -                        | -                             |                               |
| Montant nominal  | Devise | Contrepartie  | Description   | Date<br>d'échéance       | Juste valeur<br>USD '000      | % de la valeur<br>liquidative |
| <b>Swaps de rendement total</b>  |        |               |   |                          |                               |                               |
| 33 354   | BRL    | HSBC          | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread de 40 points de base <sup>(a)</sup>                         | 10/02/2028               | 2                             | 0,01                          |
| 240 254  | BRL    | Merrill Lynch | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 6 à 40 points de base <sup>(a)</sup> | 15/02/2028               | 21                            | 0,06                          |
| 305 499  | CNY    | Goldman Sachs | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread de 100 points de base <sup>(a)</sup>                        | 17/08/2026               | 27                            | 0,08                          |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 0,10 %)</b>    |        |               |   |                          | <b>50</b>                     | <b>0,15</b>                   |
| 386 716  | BRL    | HSBC          | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread de 40 points de base <sup>(a)</sup>                         | 10/02/2028               | (51)                          | (0,16)                        |
| 157 544  | BRL    | Merrill Lynch | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 6 à 40 points de base <sup>(a)</sup> | 15/02/2028               | (16)                          | (0,05)                        |
| 166 280  | CNY    | Goldman Sachs | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread de 100 points de base <sup>(a)</sup>                        | 17/08/2026               | (14)                          | (0,04)                        |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (0,16) %)</b> |        |               |   |                          | <b>(81)</b>                   | <b>(0,25)</b>                 |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|-----------------|--------|--------------|-------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
|-----------------|--------|--------------|-------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|

### Swaps de rendement total (suite)

(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 :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

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

| Description | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|-------------|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
|-------------|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|

### Contrats de change à terme<sup>5</sup>

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 3 946 USD ; Vente 3 587 CHF <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
|--|-------------|------------|---|---|

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

- -

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

- -

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 1 571 GBP ; Vente 1 958 USD <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
|--|-------------|------------|---|---|

Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

- -

Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)²

- -

### Contrats de change à terme<sup>5</sup>

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF

|                                     |             |            |     |        |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----|--------|
| Achat 87 406 CHF ; Vente 97 005 USD | J.P. Morgan | 15/05/2024 | (2) | (0,01) |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----|--------|

Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

(2) (0,01)

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR

|   |             |            |   |   |
|---|-------------|------------|---|---|
| Achat 9 594 EUR ; Vente 10 432 USD <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
|---|-------------|------------|---|---|

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 366 USD ; Vente 345 EUR <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
|--|-------------|------------|---|---|

Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

- -

#### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP

|                                     |             |            |     |   |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----|---|
| Achat 59 851 GBP ; Vente 76 012 USD | J.P. Morgan | 15/05/2024 | (1) | - |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----|---|

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 2 632 USD ; Vente 2 118 GBP <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
|--|-------------|------------|---|---|

Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)²

(1) -

Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)²

(3) (0,01)

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats   | Devise | Nominal   | Description                              | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------|---|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>  |        |   |  |                 |                              |                                   |
| États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)  |        |   |  |                 | -                            | -                                 |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,04 %)</b>  |        |   |  |                 | -                            | -                                 |
| États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)  |        |   |  |                 |                              |                                   |
| 12   | USD    | 600   | MSCI Emerging Markets Index <sup>3</sup> | 21/06/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total États-Unis</b>  |        |   |  |                 | -                            | -                                 |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |   |  |                 | -                            | -                                 |
|  |        |   |  |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat     |        |   |  |                 | 28 750                       | 88,88                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    |        |   |  |                 | (84)                         | (0,26)                            |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire                             |        |   |  |                 | 860                          | 2,66                              |
| Équivalents de trésorerie  |        |   |  |                 |                              |                                   |
| Holding  | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)  |  |                 |                              |                                   |
|  |        | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - |  |                 |                              |                                   |
| 29 063   | USD    | Actions Agency (Dis) <sup>6</sup>                           |  |                 | 2 907                        | 8,99                              |
| <b>Total des équivalents de trésorerie</b>   |        |   |  |                 | <b>2 907</b>                 | <b>8,99</b>                       |
| Autres actifs et passifs   |        |   |  |                 | (88)                         | (0,27)                            |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>             |        |   |  |                 | <b>32 345</b>                | <b>100,00</b>                     |
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |        |   |  |                 |                              | <b>% des actifs totaux</b>        |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs             |        |   |  |                 |                              | 88,04                             |
| Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé*                          |        |   |  |                 |                              | -                                 |
| Organismes de placement collectif  |        |   |  |                 |                              | 8,92                              |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré  |        |   |  |                 |                              | 0,15                              |
| Autres éléments de l'actif   |        |   |  |                 |                              | 2,89                              |
| <b>Total des actifs</b>  |        |   |  |                 |                              | <b>100,00</b>                     |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>4</sup>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.

<sup>5</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>6</sup>Une partie liée au Fonds.

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

### Instruments financiers dérivés

|                            | Exposition sous-jacente USD '000 |
|----------------------------|----------------------------------|
| Swaps de rendement total   | 2 947                            |
| Contrats de change à terme | 189                              |
| Contrats à terme           | 629                              |

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

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 2024 :

| Devise        | Holding | Investissement  | Exposition<br>sous-<br>jacente<br>USD'000 | % de<br>l'Exposition<br>sous-jacente<br>totale du<br>portefeuille |
|---------------|---------|---|---|---|
| <b>Brésil</b> |         |   |   |   |
| BRL           | 99 117  | Ambev SA  | 232                                       | 7,87  |
| BRL           | 9 025   | B3 SA - Brasil Bolsa<br>Balcao  | 19  | 0,64  |
| BRL           | 18 742  | Banco Bradesco SA,<br>Preference  | 51  | 1,73  |
| BRL           | 19 948  | Cia Energetica<br>de Minas Gerais,<br>Preference                          | 38  | 1,29  |
| BRL           | 356 998 | Cogna Educacao SA   | 149                                       | 5,06  |
| BRL           | 7 204   | CPFL Energia SA   | 44  | 1,49  |
| BRL           | 42 120  | CSN Mineracao SA  | 40  | 1,36  |
| BRL           | 3 799   | lochpe Maxion SA  | 9   | 0,31  |
| BRL           | 32 663  | Itau Unibanco<br>Holding SA,<br>Preference                                | 198                                       | 6,72  |
| BRL           | 85 228  | Marcopolo SA,<br>Preference   | 108                                       | 3,66  |
| BRL           | 37 460  | Petroleo Brasileiro<br>SA, Preference                                     | 304                                       | 10,32   |
| BRL           | 16 303  | Santos Brasil<br>Participacoes SA   | 43  | 1,46  |
| BRL           | 14 033  | Telefonica Brasil SA  | 128                                       | 4,34  |
| BRL           | 14 226  | Ultrapar<br>Participacoes SA  | 71  | 2,41  |
| BRL           | 53 017  | Usinas Siderurgicas<br>de Minas Gerais<br>S/A Usiminas,<br>Preference 'A' | 81  | 2,75  |
| BRL           | 7 985   | Vibra Energia SA  | 36  | 1,22  |
|               |         |   | <b>1 551</b>                              | <b>52,63</b>  |
| <b>Chine</b>  |         |   |   |   |
| CNY           | 196 300 | Baoshan Iron &<br>Steel Co. Ltd. 'A'                                      | 188                                       | 6,38  |
| CNY           | 65 700  | COSCO SHIPPING<br>Holdings Co. Ltd. 'A'                                   | 106                                       | 3,59  |
| CNY           | 2 200   | Gree Electric<br>Appliances, Inc. of<br>Zhuhai 'A'                        | 13  | 0,44  |
| CNY           | 27 900  | Huatai Securities<br>Co. Ltd. 'A'   | 53  | 1,80  |
| CNY           | 10 199  | Jiangsu Yanghe<br>Distillery Co. Ltd. 'A'                                 | 133                                       | 4,51  |
| CNY           | 1 300   | Kweichow Moutai<br>Co. Ltd. 'A'   | 305                                       | 10,35   |
| CNY           | 76 581  | SAIC Motor Corp.<br>Ltd. 'A'  | 157                                       | 5,33  |
| CNY           | 79 500  | Weichai Power Co.<br>Ltd. 'A'   | 190                                       | 6,45  |
| CNY           | 12 099  | Wuliangye Yibin Co.<br>Ltd. 'A'   | 251                                       | 8,52  |
|               |         |   | <b>1 396</b>                              | <b>47,37</b>  |
|               |         |   | <b>2 947</b>                              | <b>100,00</b>   |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements  | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 98,79 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,31 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 6 626                                      | EUR    | BAWAG Group AG  | 374                      | 0,42                          |
|  |        | <b>Total Autriche</b>                                     | <b>374</b>               | <b>0,42</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 2,05 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 3 810                                      | EUR    | KBC Group NV  | 265                      | 0,30                          |
| 12 343                                     | EUR    | Warehouses De Pauw CVA, REIT                              | 309                      | 0,35                          |
|  |        | <b>Total Belgique</b>                                     | <b>574</b>               | <b>0,65</b>                   |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 4,65 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 1 765                                      | DKK    | Genmab A/S  | 463                      | 0,52                          |
| 37 537                                     | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'                                      | 4 543                    | 5,12                          |
| 3 236                                      | DKK    | Novonesis (Novozymes) B 'B'                               | 169                      | 0,19                          |
| 3 712                                      | DKK    | Pandora A/S   | 534                      | 0,60                          |
| 198  | DKK    | ROCKWOOL A/S 'B'  | 61                       | 0,07                          |
| 7 495                                      | DKK    | Vestas Wind Systems A/S                                   | 189                      | 0,21                          |
|  |        | <b>Total Danemark</b>                                     | <b>5 959</b>             | <b>6,71</b>                   |
| <b>Finlande (30 avril 2023 : 2,07 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 59 616                                     | EUR    | Nordea Bank Abp   | 657                      | 0,74                          |
|  |        | <b>Total Finlande</b>                                     | <b>657</b>               | <b>0,74</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : 18,29 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 7 491                                      | EUR    | Air Liquide SA  | 1 383                    | 1,56                          |
| 81 389                                     | EUR    | Carrefour SA <sup>1</sup>                                 | 1 288                    | 1,45                          |
| 6 934                                      | EUR    | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA              | 251                      | 0,28                          |
| 38 477                                     | EUR    | Crédit Agricole SA  | 561                      | 0,63                          |
| 28 003                                     | EUR    | Danone SA   | 1 648                    | 1,86                          |
| 17 753                                     | EUR    | Dassault Systèmes SE                                      | 659                      | 0,74                          |
| 13 947                                     | EUR    | Eiffage SA  | 1 401                    | 1,58                          |
| 6 327                                      | EUR    | Forvia SE   | 95                       | 0,11                          |
| 8 272                                      | EUR    | Gecina SA, REIT   | 792                      | 0,89                          |
| 841  | EUR    | Hermes International SCA                                  | 1 899                    | 2,14                          |
| 7 907                                      | EUR    | La Française des Jeux SAEM                                | 282                      | 0,32                          |
| 972  | EUR    | Legrand SA  | 94                       | 0,10                          |
| 530  | EUR    | L'Oreal SA  | 234                      | 0,26                          |
| 2 314                                      | EUR    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                       | 1 796                    | 2,02                          |
| 12 311                                     | EUR    | Sanofi SA   | 1 146                    | 1,29                          |
| 10 936                                     | EUR    | Schneider Electric SE                                     | 2 360                    | 2,66                          |
| 25 962                                     | EUR    | Valeo SE  | 309                      | 0,35                          |
| 11 390                                     | EUR    | Veolia Environnement SA                                   | 332                      | 0,37                          |
| 3 312                                      | EUR    | Vinci SA  | 366                      | 0,41                          |
|  |        | <b>Total France</b>                                       | <b>16 896</b>            | <b>19,02</b>                  |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 11,28 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 618  | EUR    | adidas AG   | 140                      | 0,16                          |
| 8 373                                      | EUR    | Allianz SE  | 2 238                    | 2,52                          |
| 14 331                                     | EUR    | Bayer AG, Registered                                      | 394                      | 0,44                          |
| 238  | EUR    | Beiersdorf AG   | 34                       | 0,04                          |
| 63 384                                     | EUR    | Deutsche Lufthansa AG                                     | 426                      | 0,48                          |
| 39 635                                     | EUR    | Deutsche Telekom AG, Registered                           | 855                      | 0,96                          |
| 28 297                                     | EUR    | E.ON SE   | 352                      | 0,40                          |
| 514  | EUR    | Hannover Rueck SE   | 120                      | 0,14                          |
| 2 873                                      | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 1 190                    | 1,34                          |
| 466  | EUR    | Nemetschek SE   | 39                       | 0,04                          |
| 540  | EUR    | Rheinmetall AG  | 280                      | 0,32                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements                                     | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                      |        |  |                          |                               |
| <b>Allemagne (suite)</b>                   |        |  |                          |                               |
| 16 796                                     | EUR    | SAP SE   | 2 864                    | 3,22                          |
| 10 886                                     | EUR    | Siemens AG, Registered                         | 1 925                    | 2,17                          |
| 1 827                                      | EUR    | Talanx AG                                      | 130                      | 0,15                          |
| 10 105                                     | EUR    | Volkswagen AG, Preference                      | 1 168                    | 1,31                          |
|  |        | <b>Total Allemagne</b>                         | <b>12 155</b>            | <b>13,69</b>                  |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| 1 871                                      | GBP    | CRH plc  | 138                      | 0,15                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>                           | <b>138</b>               | <b>0,15</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 4,54 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 847  | EUR    | Amplifon SpA                                   | 27                       | 0,03                          |
| 1 315                                      | EUR    | Assicurazioni Generali SpA                     | 30                       | 0,04                          |
| 66 394                                     | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA            | 304                      | 0,34                          |
| 102 551                                    | EUR    | Italgas SpA                                    | 535                      | 0,60                          |
| 42 071                                     | EUR    | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA    | 563                      | 0,63                          |
| 1 258                                      | EUR    | Moncler SpA                                    | 81                       | 0,09                          |
| 2 783                                      | EUR    | Poste Italiane SpA                             | 33                       | 0,04                          |
| 562  | EUR    | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 28                       | 0,03                          |
| 44 604                                     | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale               | 335                      | 0,38                          |
| 21 328                                     | EUR    | UniCredit SpA                                  | 740                      | 0,83                          |
|  |        | <b>Total Italie</b>                            | <b>2 676</b>             | <b>3,01</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,99 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 17 019                                     | GBP    | Experian plc                                   | 649                      | 0,73                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>                            | <b>649</b>               | <b>0,73</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,74 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 24 548                                     | EUR    | ArcelorMittal SA                               | 579                      | 0,65                          |
| 30 447                                     | GBP    | B&M European Value Retail SA                   | 185                      | 0,21                          |
|  |        | <b>Total Luxembourg</b>                        | <b>764</b>               | <b>0,86</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 9,22 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| 586  | EUR    | Adyen NV                                       | 663                      | 0,75                          |
| 2 779                                      | EUR    | Akzo Nobel NV                                  | 172                      | 0,19                          |
| 5 088                                      | EUR    | ASML Holding NV                                | 4 273                    | 4,81                          |
| 4 712                                      | EUR    | Euronext NV                                    | 399                      | 0,45                          |
| 2 002                                      | EUR    | Ferrari NV                                     | 778                      | 0,88                          |
| 16 882                                     | EUR    | Ferrovial SE                                   | 571                      | 0,64                          |
| 100 356                                    | EUR    | Koninklijke KPN NV                             | 343                      | 0,39                          |
| 16 698                                     | EUR    | NN Group NV                                    | 723                      | 0,81                          |
| 6 831                                      | EUR    | Wolters Kluwer NV                              | 965                      | 1,09                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>                          | <b>8 887</b>             | <b>10,01</b>                  |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 1,81 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| 38 577                                     | NOK    | DNB Bank ASA                                   | 632                      | 0,71                          |
| 6 315                                      | NOK    | Equinor ASA                                    | 159                      | 0,18                          |
| 3 553                                      | NOK    | Kongsberg Gruppen ASA                          | 236                      | 0,27                          |
| 5 827                                      | NOK    | Norsk Hydro ASA                                | 34                       | 0,04                          |
|  |        | <b>Total Norvège</b>                           | <b>1 061</b>             | <b>1,20</b>                   |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements   | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 364 191               | EUR    | <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Banco Comercial Portugues SA | 119                      | 0,13                          |
|                       |        | <b>Total Portugal</b>  | <b>119</b>               | <b>0,13</b>                   |
| 14 064                | EUR    | <b>Espagne (30 avril 2023 : 3,64 %)</b><br>Acerinox SA                   | 143                      | 0,16                          |
| 86 437                | EUR    | Banco de Sabadell SA   | 155                      | 0,18                          |
| 163 468               | EUR    | Banco Santander SA   | 748                      | 0,84                          |
| 60 213                | EUR    | Iberdrola SA   | 693                      | 0,78                          |
| 30 113                | EUR    | Industria de Diseno Textil SA  | 1 300                    | 1,46                          |
| 89 584                | EUR    | Repsol SA  | 1 320                    | 1,49                          |
|                       |        | <b>Total Espagne</b>   | <b>4 359</b>             | <b>4,91</b>                   |
| 31 234                | SEK    | <b>Suède (30 avril 2023 : 3,22 %)</b><br>Assa Abloy AB 'B'               | 788                      | 0,89                          |
| 32 045                | SEK    | Atlas Copco AB 'A'   | 531                      | 0,60                          |
| 13 114                | SEK    | Elekta AB 'B'  | 88                       | 0,10                          |
| 2 651                 | SEK    | Essity AB 'B'  | 62                       | 0,07                          |
| 700                   | SEK    | Evolution AB   | 73                       | 0,08                          |
| 99 227                | SEK    | Hexagon AB 'B'   | 990                      | 1,11                          |
| 2 533                 | SEK    | Indutrade AB   | 56                       | 0,06                          |
| 1 739                 | SEK    | Swedbank AB 'A'  | 31                       | 0,04                          |
| 19 430                | SEK    | Telia Co. AB   | 42                       | 0,05                          |
| 9 853                 | SEK    | Trelleborg AB 'B'  | 330                      | 0,37                          |
|                       |        | <b>Total Suède</b>   | <b>2 991</b>             | <b>3,37</b>                   |
| 8 387                 | CHF    | <b>Suisse (30 avril 2023 : 14,49 %)</b><br>Alcon, Inc.                   | 610                      | 0,69                          |
| 66                    | CHF    | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG                                   | 719                      | 0,81                          |
| 280                   | CHF    | Flughafen Zurich AG, Registered <sup>1</sup>                             | 53                       | 0,06                          |
| 20 509                | CHF    | Holcim AG, Registered  | 1 621                    | 1,82                          |
| 9 281                 | CHF    | Nestle SA, Registered <sup>1</sup>                                       | 876                      | 0,99                          |
| 32 344                | CHF    | Novartis AG, Registered  | 2 949                    | 3,32                          |
| 4 186                 | CHF    | Roche Holding AG <sup>1</sup>  | 942                      | 1,06                          |
| 203                   | CHF    | Roche Holding AG   | 50                       | 0,06                          |
| 1 921                 | CHF    | Sika AG, Registered  | 518                      | 0,58                          |
| 3 799                 | CHF    | Sonova Holding AG, Registered  | 991                      | 1,12                          |
| 14 983                | CHF    | UBS Group AG, Registered   | 372                      | 0,42                          |
| 58                    | CHF    | VAT Group AG   | 28                       | 0,03                          |
| 1 297                 | CHF    | Zurich Insurance Group AG  | 589                      | 0,66                          |
|                       |        | <b>Total Suisse</b>  | <b>10 318</b>            | <b>11,62</b>                  |
| 21 253                | GBP    | <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 21,49 %)</b><br>AstraZeneca plc          | 2 997                    | 3,37                          |
| 5 269                 | GBP    | Auto Trader Group plc  | 43                       | 0,05                          |
| 22 776                | GBP    | Aviva plc  | 125                      | 0,14                          |
| 214 250               | GBP    | Barclays plc   | 511                      | 0,57                          |
| 191 582               | GBP    | BP plc   | 1 170                    | 1,32                          |
| 52 584                | GBP    | British Land Co. plc (The), REIT   | 240                      | 0,27                          |
| 421                   | USD    | Coca-Cola Europacific Partners plc                                       | 28                       | 0,03                          |
| 16 442                | GBP    | Compass Group plc  | 432                      | 0,49                          |
| 66 057                | GBP    | ConvaTec Group plc   | 194                      | 0,22                          |
| 4 311                 | GBP    | Diploma plc  | 184                      | 0,21                          |
| 40 169                | GBP    | easyJet plc <sup>1</sup>   | 254                      | 0,29                          |
| 3 704                 | GBP    | Endeavour Mining plc   | 74                       | 0,08                          |
| 14 282                | GBP    | Greggs plc   | 458                      | 0,51                          |
| 33 529                | GBP    | GSK plc  | 658                      | 0,74                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements                                   | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                            |        |  |                          |                               |
| <b>Royaume-Uni (suite)</b>                       |        |  |                          |                               |
| 3 474  | GBP    | Halma plc <sup>1</sup>                       | 91                       | 0,10                          |
| 10 112   | GBP    | IMI plc                                      | 209                      | 0,24                          |
| 7 710  | GBP    | Inchcape plc                                 | 73                       | 0,08                          |
| 152 703  | GBP    | Informa plc                                  | 1 426                    | 1,60                          |
| 110 544  | GBP    | J Sainsbury plc                              | 343                      | 0,39                          |
| 1 598  | GBP    | Johnson Matthey plc                          | 33                       | 0,04                          |
| 7 610  | GBP    | London Stock Exchange Group plc <sup>1</sup> | 788                      | 0,89                          |
| 60 485   | GBP    | M&G plc                                      | 142                      | 0,16                          |
| 38 841   | GBP    | NatWest Group plc                            | 139                      | 0,16                          |
| 988  | GBP    | NMC Health plc <sup>2/3</sup>                | —                        | —                             |
| 49 620   | GBP    | RELX plc                                     | 1 930                    | 2,17                          |
| 26 345   | GBP    | Rio Tinto Plc                                | 1 686                    | 1,90                          |
| 115 429  | GBP    | Rolls-Royce Holdings plc                     | 559                      | 0,63                          |
| 9 955  | GBP    | Rotork plc                                   | 38                       | 0,04                          |
| 44 165   | GBP    | Shell plc                                    | 1 484                    | 1,67                          |
| 52 756   | GBP    | Smiths Group plc                             | 1 002                    | 1,13                          |
| 11 873   | GBP    | Spectris plc                                 | 464                      | 0,52                          |
| 51 303   | GBP    | Standard Chartered plc                       | 416                      | 0,47                          |
| 4 833  | DKK    | TORM plc 'A'                                 | 156                      | 0,18                          |
| 8 410  | GBP    | Unilever plc <sup>1</sup>                    | 407                      | 0,46                          |
| 253 212  | GBP    | Vodafone Group plc                           | 201                      | 0,23                          |
| 9 567  | GBP    | Weir Group plc (The)                         | 231                      | 0,26                          |
| 6 536  | GBP    | Wise plc 'A'                                 | 59                       | 0,07                          |
|  |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                     | <b>19 245</b>            | <b>21,68</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des titres</b> |        |  | <b>87 822</b>            | <b>98,90</b>                  |

| Description  | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>  |              |                    |                          |                               |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>  |              |                    |                          |                               |
| Achat 73 740 CHF ; Vente 75 260 EUR <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %) <sup>5</sup></b>                                |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |              |                    |                          |                               |
| Achat 30 853 GBP ; Vente 36 022 EUR <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %) <sup>5</sup></b>                                |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>  |              |                    |                          |                               |
| Achat 13 174 EUR ; Vente 14 003 USD <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| Achat 547 394 USD ; Vente 503 429 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | 8                        | 0,01                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %) <sup>5</sup></b>                                |              |                    | <b>8</b>                 | <b>0,01</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %) <sup>5</sup></b> |              |                    | <b>8</b>                 | <b>0,01</b>                   |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                                |              |                 | -                     | -                          |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                                |              |                 | -                     | -                          |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 64 311 USD ; Vente 60 216 EUR <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                                |              |                 | -                     | -                          |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b> |              |                 | -                     | -                          |

| Nombre de contrats   | Devise | Nominal | Description         | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|---------|---------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>  |        |         |                     |                 |                       |                            |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |         |                     |                 |                       |                            |
| 2  | GBP    | 20      | FTSE 100 Index      | 21/06/2024      | 3                     | -                          |
| <b>Total Royaume-Uni</b>   |        |         |                     |                 | <b>3</b>              | <b>-</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>              |        |         |                     |                 | <b>3</b>              | <b>-</b>                   |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 0,00 %)<sup>5</sup></b>  |        |         |                     |                 |                       |                            |
| 7  | EUR    | 70      | EURO STOXX 50 Index | 21/06/2024      | (4)                   | -                          |
| <b>Total Allemagne</b>   |        |         |                     |                 | <b>(4)</b>            | <b>-</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 0,00 %)<sup>5</sup></b>  |        |         |                     |                 | -                     | -                          |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b> |        |         |                     |                 | <b>(4)</b>            | <b>-</b>                   |

|   | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 87 833                | 98,91                      |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (4)                   | -                          |
| Trésorerie et marge de trésorerie   | 757                   | 0,85                       |
| Autres actifs et passifs  | 221                   | 0,24                       |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          | <b>88 807</b>         | <b>100,00</b>              |

|   | % des actifs totaux |
|---|---------------------|
| <b>Analyse des actifs totaux</b>  |                     |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs      | 96,24               |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé <sup>4</sup> | -                   |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                                   | 0,01                |
| Autres éléments de l'actif  | 3,75                |
| <b>Actifs totaux</b>  | <b>100,00</b>       |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les investissements inférieurs à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

<sup>3</sup>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 l'exercice.

<sup>4</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>5</sup>Le 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.

|                                       | <b>Exposition<br/>sous-jacente<br/>EUR '000</b> |
|---------------------------------------|---|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |   |
| Contrats de change à terme            | 697   |
| Contrats à terme                      | 536   |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements                                   | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 99,10 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,60 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| 4 724                                      | EUR    | BAWAG Group AG                               | 267                      | 0,51                          |
|  |        | <b>Total Autriche</b>                        | <b>267</b>               | <b>0,51</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 2,50 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| 2 900                                      | EUR    | KBC Group NV                                 | 202                      | 0,39                          |
| 16 119                                     | EUR    | Warehouses De Pauw CVA, REIT                 | 403                      | 0,77                          |
|  |        | <b>Total Belgique</b>                        | <b>605</b>               | <b>1,16</b>                   |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 5,87 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| 1 134                                      | DKK    | Genmab A/S                                   | 297                      | 0,57                          |
| 28 149                                     | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'                         | 3 407                    | 6,54                          |
| 1 891                                      | DKK    | Novonesis (Novozymes) B 'B'                  | 99                       | 0,19                          |
| 3 355                                      | DKK    | Pandora A/S                                  | 483                      | 0,93                          |
| 348  | DKK    | ROCKWOOL A/S 'B'                             | 107                      | 0,21                          |
| 6 982                                      | DKK    | Vestas Wind Systems A/S                      | 176                      | 0,34                          |
|  |        | <b>Total Danemark</b>                        | <b>4 569</b>             | <b>8,78</b>                   |
| <b>Finlande (30 avril 2023 : 2,34 %)</b>   |        |  |                          |                               |
| 33 280                                     | EUR    | Nordea Bank Abp <sup>1</sup>                 | 367                      | 0,71                          |
|  |        | <b>Total Finlande</b>                        | <b>367</b>               | <b>0,71</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : 24,47 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| 4 268                                      | EUR    | Air Liquide SA                               | 788                      | 1,51                          |
| 48 009                                     | EUR    | Carrefour SA <sup>1</sup>                    | 760                      | 1,46                          |
| 11 493                                     | EUR    | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 416                      | 0,80                          |
| 25 674                                     | EUR    | Crédit Agricole SA                           | 374                      | 0,72                          |
| 17 604                                     | EUR    | Danone SA                                    | 1 036                    | 1,99                          |
| 9 983                                      | EUR    | Dassault Systèmes SE                         | 370                      | 0,71                          |
| 8 383                                      | EUR    | Eiffage SA                                   | 842                      | 1,62                          |
| 3 526                                      | EUR    | Engie SA                                     | 57                       | 0,11                          |
| 7 445                                      | EUR    | Forvia SE                                    | 111                      | 0,21                          |
| 276  | EUR    | Gaztransport Et Technigaz SA                 | 36                       | 0,07                          |
| 8 485                                      | EUR    | Gecina SA, REIT                              | 813                      | 1,56                          |
| 543  | EUR    | Hermes International SCA                     | 1 226                    | 2,36                          |
| 1 229                                      | EUR    | Klepierre SA, REIT                           | 31                       | 0,06                          |
| 3 695                                      | EUR    | La Française des Jeux SAEM                   | 132                      | 0,25                          |
| 2 520                                      | EUR    | Legrand SA                                   | 244                      | 0,47                          |
| 1 761                                      | EUR    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE          | 1 367                    | 2,63                          |
| 1 764                                      | EUR    | Publicis Groupe SA <sup>1</sup>              | 184                      | 0,35                          |
| 11 799                                     | EUR    | Sanofi SA                                    | 1 099                    | 2,11                          |
| 7 205                                      | EUR    | Schneider Electric SE                        | 1 555                    | 2,99                          |
| 3 211                                      | EUR    | TotalEnergies SE                             | 221                      | 0,42                          |
| 15 796                                     | EUR    | Valeo SE                                     | 188                      | 0,36                          |
| 11 890                                     | EUR    | Veolia Environnement SA                      | 346                      | 0,67                          |
| 7 208                                      | EUR    | Vinci SA                                     | 797                      | 1,53                          |
|  |        | <b>Total France</b>                          | <b>12 993</b>            | <b>24,96</b>                  |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 14,64 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 803  | EUR    | adidas AG                                    | 183                      | 0,35                          |
| 5 552                                      | EUR    | Allianz SE                                   | 1 484                    | 2,85                          |
| 10 011                                     | EUR    | Bayer AG, Registered                         | 275                      | 0,53                          |
| 65 755                                     | EUR    | Deutsche Lufthansa AG                        | 442                      | 0,85                          |
| 25 397                                     | EUR    | Deutsche Telekom AG, Registered <sup>1</sup> | 548                      | 1,05                          |
| 11 258                                     | EUR    | E.ON SE                                      | 140                      | 0,27                          |
| 2 352                                      | EUR    | Fresenius SE & Co. KGaA                      | 66                       | 0,13                          |

NM0824U-3820674-119/432

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements  | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                      |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (suite)</b>                   |        |   |                          |                               |
| 3 759                                      | EUR    | GEA Group AG  | 143                      | 0,27                          |
| 415  | EUR    | Hannover Rueck SE   | 97                       | 0,19                          |
| 2 046                                      | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 847                      | 1,63                          |
| 665  | EUR    | Nemetschek SE   | 56                       | 0,11                          |
| 29   | EUR    | Rational AG   | 23                       | 0,04                          |
| 508  | EUR    | Rheinmetall AG  | 264                      | 0,51                          |
| 11 462                                     | EUR    | SAP SE  | 1 954                    | 3,75                          |
| 7 416                                      | EUR    | Siemens AG, Registered                                    | 1 311                    | 2,52                          |
| 805  | EUR    | Talanx AG   | 57                       | 0,11                          |
| 2 863                                      | EUR    | TeamViewer SE   | 36                       | 0,07                          |
| 7 658                                      | EUR    | Volkswagen AG, Preference                                 | 885                      | 1,70                          |
|  |        | <b>Total Allemagne</b>                                    | <b>8 811</b>             | <b>16,93</b>                  |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,24 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 2 897                                      | EUR    | Bank of Ireland Group plc                                 | 29                       | 0,06                          |
| 739  | EUR    | Smurfit Kappa Group plc                                   | 30                       | 0,06                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>                                      | <b>59</b>                | <b>0,12</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 5,68 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 3 242                                      | EUR    | Amplifon SpA  | 102                      | 0,20                          |
| 163  | EUR    | Assicurazioni Generali SpA                                | 4                        | 0,01                          |
| 21 322                                     | EUR    | Banca Mediolanum SpA                                      | 218                      | 0,42                          |
| 39 309                                     | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA                       | 180                      | 0,34                          |
| 9 039                                      | EUR    | Buzzi SpA   | 310                      | 0,59                          |
| 52 003                                     | EUR    | Italgas SpA   | 271                      | 0,52                          |
| 20 535                                     | EUR    | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA               | 275                      | 0,53                          |
| 767  | EUR    | Moncler SpA   | 49                       | 0,09                          |
| 3 727                                      | EUR    | Poste Italiane SpA  | 44                       | 0,09                          |
| 2 569                                      | EUR    | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA            | 129                      | 0,25                          |
| 18 967                                     | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale                          | 142                      | 0,27                          |
| 13 347                                     | EUR    | UniCredit SpA   | 463                      | 0,89                          |
|  |        | <b>Total Italie</b>                                       | <b>2 187</b>             | <b>4,20</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,95 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 20 134                                     | EUR    | ArcelorMittal SA  | 475                      | 0,91                          |
| 1 847                                      | EUR    | Tenaris SA  | 29                       | 0,06                          |
|  |        | <b>Total Luxembourg</b>                                   | <b>504</b>               | <b>0,97</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 11,49 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 359  | EUR    | Adyen NV  | 406                      | 0,78                          |
| 4 769                                      | EUR    | Akzo Nobel NV   | 296                      | 0,57                          |
| 3 593                                      | EUR    | ASML Holding NV   | 3 018                    | 5,80                          |
| 368  | EUR    | BE Semiconductor Industries NV                            | 46                       | 0,09                          |
| 2 268                                      | EUR    | Euronext NV   | 192                      | 0,37                          |
| 1 262                                      | EUR    | Ferrari NV  | 490                      | 0,94                          |
| 9 648                                      | EUR    | Ferrovial SE  | 327                      | 0,63                          |
| 77 195                                     | EUR    | Koninklijke KPN NV  | 264                      | 0,51                          |
| 11 782                                     | EUR    | NN Group NV   | 510                      | 0,98                          |
| 726  | EUR    | QIAGEN NV   | 28                       | 0,05                          |
| 6 023                                      | EUR    | Wolters Kluwer NV   | 851                      | 1,63                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>                                     | <b>6 428</b>             | <b>12,35</b>                  |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 1,89 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 7 478                                      | NOK    | DNB Bank ASA  | 123                      | 0,23                          |
| 4 012                                      | NOK    | Kongsberg Gruppen ASA                                     | 266                      | 0,51                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements   | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                            |        |  |                          |                               |
| 28 293   | NOK    | <b>Norvège (suite)</b><br>Norsk Hydro ASA                                | 165                      | 0,32                          |
|  |        | <b>Total Norvège</b>   | <b>554</b>               | <b>1,06</b>                   |
| 414 193  | EUR    | <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Banco Comercial Portugues SA | 136                      | 0,26                          |
|  |        | <b>Total Portugal</b>  | <b>136</b>               | <b>0,26</b>                   |
| 137 547  | EUR    | <b>Espagne (30 avril 2023 : 3,95 %)</b><br>Banco de Sabadell SA          | 248                      | 0,48                          |
| 106 490  | EUR    | Banco Santander SA   | 487                      | 0,93                          |
| 15 822   | EUR    | Iberdrola SA   | 182                      | 0,35                          |
| 19 441   | EUR    | Industria de Diseno Textil SA  | 839                      | 1,61                          |
| 39 413   | EUR    | Repsol SA  | 581                      | 1,12                          |
|  |        | <b>Total Espagne</b>   | <b>2 337</b>             | <b>4,49</b>                   |
| 29 699   | SEK    | <b>Suède (30 avril 2023 : 4,97 %)</b><br>Assa Abloy AB 'B'               | 749                      | 1,44                          |
| 23 943   | SEK    | Atlas Copco AB 'A'   | 397                      | 0,76                          |
| 23 053   | SEK    | Elekta AB 'B' <sup>1</sup>   | 155                      | 0,30                          |
| 83 323   | SEK    | Hexagon AB 'B'   | 831                      | 1,60                          |
| 4 716  | SEK    | Indutrade AB   | 104                      | 0,20                          |
| 19 426   | SEK    | Telia Co. AB   | 42                       | 0,08                          |
| 10 057   | SEK    | Trelleborg AB 'B'  | 337                      | 0,64                          |
|  |        | <b>Total Suède</b>   | <b>2 615</b>             | <b>5,02</b>                   |
| 2 394  | CHF    | <b>Suisse (30 avril 2023 : 19,17 %)</b><br>ABB Ltd., Registered          | 110                      | 0,21                          |
| 7 916  | CHF    | Alcon, Inc.  | 575                      | 1,10                          |
| 40   | CHF    | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG                                   | 436                      | 0,84                          |
| 771  | CHF    | Flughafen Zurich AG, Registered <sup>1</sup>                             | 146                      | 0,28                          |
| 12   | CHF    | Givaudan SA, Registered  | 48                       | 0,09                          |
| 13 021   | CHF    | Holcim AG, Registered  | 1 029                    | 1,98                          |
| 9 563  | CHF    | Nestle SA, Registered <sup>1</sup>                                       | 902                      | 1,73                          |
| 21 994   | CHF    | Novartis AG, Registered  | 2 006                    | 3,85                          |
| 4 324  | CHF    | Roche Holding AG <sup>1</sup>  | 973                      | 1,87                          |
| 266  | CHF    | Roche Holding AG   | 65                       | 0,13                          |
| 1 414  | CHF    | Sika AG, Registered <sup>1</sup>   | 382                      | 0,73                          |
| 2 636  | CHF    | Sonova Holding AG, Registered  | 688                      | 1,32                          |
| 181  | CHF    | Tecan Group AG, Registered   | 61                       | 0,12                          |
| 11 637   | CHF    | UBS Group AG, Registered   | 289                      | 0,56                          |
| 193  | CHF    | VAT Group AG   | 92                       | 0,18                          |
| 956  | CHF    | Zurich Insurance Group AG  | 434                      | 0,83                          |
|  |        | <b>Total Suisse</b>  | <b>8 236</b>             | <b>15,82</b>                  |
| 19 982   | EUR    | <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,34 %)</b><br>RELX plc                  | 777                      | 1,49                          |
| 2 418  | DKK    | TORM plc 'A'   | 78                       | 0,15                          |
|  |        | <b>Total Royaume-Uni</b>   | <b>855</b>               | <b>1,64</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des titres</b> |        |  | <b>51 523</b>            | <b>98,98</b>                  |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                              |                                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 25,507 CHF ; Vente 26 033 EUR <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                      |              |                 | -                            | -                                 |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 219 946 GBP ; Vente 256 531 EUR <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                      |              |                 | -                            | -                                 |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 1 642 454 EUR ; Vente 1 747 366 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 9                            | 0,02                              |
| Achat 3 661 880 USD ; Vente 3 366 458 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 58                           | 0,11                              |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                      |              |                 | <b>67</b>                    | <b>0,13</b>                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>       |              |                 | <b>67</b>                    | <b>0,13</b>                       |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                              |                                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 33 748 CHF ; Vente 34 577 EUR <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                     |              |                 | -                            | -                                 |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                     |              |                 | -                            | -                                 |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,06) %)</b>                                    |              |                 | -                            | -                                 |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,06) %)</b> |              |                 | -                            | -                                 |
|  |              |                 | <b>Juste valeur EUR '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                     |              |                 | 51 590                       | 99,11                             |
| Liquidités   |              |                 | 425                          | 0,82                              |
| Autres actifs et passifs   |              |                 | 36                           | 0,07                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>                             |              |                 | <b>52 051</b>                | <b>100,00</b>                     |

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

|  | <b>% des actifs<br/>totaux</b> |
|--|--------------------------------|
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |                                |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 96,94                          |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | 0,13                           |
| Autres éléments de l'actif   | 2,93                           |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>                  |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

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

|                                       | <b>Exposition<br/>sous-jacente<br/>EUR '000</b> |
|---------------------------------------|---|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |   |
| Contrats de change à terme            | 5 377   |

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements                                     | Juste valeur<br>USD '000 |
|---|--------|--|--------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>   |        |  |                          |
| <b>Russie (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>  |        |  |                          |
| 2 688   | RUB    | Gazprom PJSC <sup>2/3</sup>                    | —                        |
| 2 767   | RUB    | Lukoil PJSC <sup>2/3</sup>                     | —                        |
| 518   | RUB    | Novatek PJSC <sup>2/3</sup>                    | —                        |
| 4 712   | RUB    | Sberbank of Russia PJSC <sup>2/3</sup>         | —                        |
| 160 606   | RUB    | Surgutneftegas PJSC, Preference <sup>2/3</sup> | —                        |
| 239   | RUB    | TCS Group Holding plc GDR <sup>2/3</sup>       | —                        |
|   |        | <b>Total Russie</b>                            | <b>—</b>                 |
| <b>Total des investissements dans des titres</b>  |        |  | <b>—</b>                 |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat <sup>2</sup> |        |  | —                        |
| Liquidités  |        |  | 88                       |
| Autres actifs et passifs  |        |  | (88)                     |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>                      |        |  | <b>—</b>                 |

<sup>1</sup> Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

<sup>2</sup> Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>3</sup> 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 l'exercice.

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur % de la valeur |             |
|---|--------|--|-----------------------------|-------------|
|   |        |  | USD '000                    | liquidative |
| <b>OBLIGATIONS</b>  |        |  |                             |             |
| <b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 97,13 %)</b> |        |  |                             |             |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 2,68 %)</b>                       |        |  |                             |             |
| 100 000   | EUR    | APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15/07/2030                    | 96                          | 0,09        |
| 100 000   | GBP    | APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15/03/2036                    | 88                          | 0,08        |
| 500 000   | AUD    | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,05 %, 12/05/2025 | 322                         | 0,29        |
| 200 000   | USD    | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026 | 194                         | 0,18        |
| 100 000   | EUR    | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29/09/2026 | 100                         | 0,09        |
| 75 000  | USD    | Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18/05/2026             | 72                          | 0,06        |
| 200 000   | EUR    | Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1,38 %, 27/09/2025  | 206                         | 0,19        |
| 200 000   | AUD    | Macquarie Bank Ltd., 1,70 %, 12/02/2025                        | 127                         | 0,11        |
| 500 000   | USD    | Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15/01/2030                  | 486                         | 0,44        |
| 250 000   | USD    | National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10/01/2027               | 239                         | 0,22        |
| 150 000   | USD    | Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028                 | 161                         | 0,15        |
| 100 000   | USD    | Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040                 | 95                          | 0,09        |
| 250 000   | EUR    | Toyota Finance Australia Ltd., 3,39 %, 18/03/2030              | 264                         | 0,24        |
| 400 000   | EUR    | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08/04/2030           | 410                         | 0,37        |
| 300 000   | EUR    | Wesfarmers Ltd., FRN, 0,95 %, 21/10/2033 <sup>1</sup>          | 252                         | 0,23        |
|   |        | <b>Total Australie</b>   | <b>3 112</b>                | <b>2,83</b> |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,33 %)</b>                        |        |  |                             |             |
| 600 000   | EUR    | A1 Towers Holding GmbH, 5,25 %, 13/07/2028                     | 669                         | 0,61        |
| 100 000   | EUR    | Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08/09/2025           | 107                         | 0,10        |
|   |        | <b>Total Autriche</b>  | <b>776</b>                  | <b>0,71</b> |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 0,58 %)</b>                        |        |  |                             |             |
| 100 000   | EUR    | Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028               | 106                         | 0,10        |
| 300 000   | EUR    | Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18/01/2033               | 320                         | 0,29        |
| 200 000   | GBP    | KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20/09/2028                          | 250                         | 0,23        |
|   |        | <b>Total Belgique</b>  | <b>676</b>                  | <b>0,62</b> |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>                        |        |  |                             |             |
| 300 000   | USD    | Aegon Ltd., FRN, 5,50 %, 11/04/2048                            | 289                         | 0,26        |
| 70 000  | USD    | Arch Capital Group Ltd., 3,64 %, 30/06/2050                    | 49                          | 0,05        |
| 80 000  | USD    | RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033                | 78                          | 0,07        |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>  | <b>416</b>                  | <b>0,38</b> |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 6,13 %)</b>                          |        |  |                             |             |
| 500 000   | CAD    | Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028                           | 347                         | 0,32        |
| 90 000  | USD    | Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028                           | 91                          | 0,08        |
| 140 000   | USD    | Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03/08/2026                  | 132                         | 0,12        |
| 200 000   | CAD    | Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028                  | 138                         | 0,13        |
| 50 000  | CAD    | Brookfield Corp., 5,95 %, 14/06/2035                           | 37                          | 0,03        |
| 300 000   | USD    | Brookfield Finance, Inc., 5,97 %, 04/03/2054                   | 294                         | 0,27        |
| 100 000   | CAD    | Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030          | 67                          | 0,06        |
| 200 000   | CAD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07/01/2027         | 136                         | 0,12        |
| 100 000   | USD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, 6,09 %, 03/10/2033         | 102                         | 0,09        |
| 300 000   | CAD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21/07/2030    | 210                         | 0,19        |
| 300 000   | CAD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21/04/2031    | 205                         | 0,19        |
| 200 000   | CAD    | Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047              | 116                         | 0,11        |
| 280 000   | USD    | Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052              | 236                         | 0,21        |
| 110 000   | USD    | Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13/03/2027             | 109                         | 0,10        |
| 10 000  | USD    | Element Fleet Management Corp., 6,32 %, 04/12/2028             | 10                          | 0,01        |
| 100 000   | CAD    | Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049                         | 51                          | 0,05        |
| 50 000  | CAD    | Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29/09/2025                   | 36                          | 0,03        |
| 100 000   | CAD    | Enbridge, Inc., 2,44 %, 02/06/2025                             | 71                          | 0,07        |
| 35 000  | USD    | Enbridge, Inc., 5,30 %, 05/04/2029                             | 35                          | 0,03        |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Canada (suite)</b>                         |        |   |                          |                               |
| 50 000  | USD    | Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029                              | 45                       | 0,04                          |
| 50 000  | CAD    | Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044                              | 31                       | 0,03                          |
| 170 000                                       | USD    | Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,35 %, 22/03/2054             | 168                      | 0,15                          |
| 100 000                                       | CAD    | Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 04/10/2024 | 72                       | 0,07                          |
| 400 000                                       | CAD    | Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17/10/2039          | 222                      | 0,20                          |
| 50 000  | CAD    | Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08/07/2050                     | 25                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | CAD    | Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25/02/2028                  | 65                       | 0,06                          |
| 100 000                                       | CAD    | Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050                             | 49                       | 0,04                          |
| 50 000  | CAD    | Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13/05/2035               | 32                       | 0,03                          |
| 50 000  | CAD    | Metro, Inc., 3,41 %, 28/02/2050                                 | 27                       | 0,02                          |
| 200 000                                       | CAD    | National Bank of Canada, 2,58 %, 03/02/2025                     | 143                      | 0,13                          |
| 100 000                                       | CAD    | National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18/08/2026                | 70                       | 0,06                          |
| 50 000  | CAD    | Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050                      | 31                       | 0,03                          |
| 50 000  | CAD    | Rogers Communications, Inc., 2,90 %, 09/12/2030                 | 32                       | 0,03                          |
| 200 000                                       | CAD    | Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01/11/2024                        | 144                      | 0,13                          |
| 200 000                                       | CAD    | Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16/07/2025                        | 146                      | 0,13                          |
| 250 000                                       | USD    | Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04/05/2027                        | 238                      | 0,22                          |
| 500 000                                       | CAD    | Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01/02/2033                   | 362                      | 0,33                          |
| 100 000                                       | CAD    | Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032               | 68                       | 0,06                          |
| 300 000                                       | CAD    | Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07/01/2027                 | 204                      | 0,19                          |
| 250 000                                       | USD    | Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12/01/2027                 | 229                      | 0,21                          |
| 400 000                                       | CAD    | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032            | 275                      | 0,25                          |
| 50 000  | USD    | Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01/05/2029                     | 46                       | 0,04                          |
| 30 000  | USD    | Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050                     | 19                       | 0,02                          |
|   |        | <b>Total Canada</b>   | <b>5 166</b>             | <b>4,70</b>                   |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,70 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 100 000                                       | USD    | Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15/02/2027                | 92                       | 0,08                          |
| 200 000                                       | USD    | China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18/07/2024                | 199                      | 0,18                          |
| 200 000                                       | USD    | Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19/01/2028                       | 187                      | 0,17                          |
|   |        | <b>Total Îles Caïmans</b>                                       | <b>478</b>               | <b>0,43</b>                   |
| <b>Chili (30 avril 2023 : 0,20 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Transelect SA, 3,88 %, 12/01/2029                               | 187                      | 0,17                          |
|   |        | <b>Total Chili</b>  | <b>187</b>               | <b>0,17</b>                   |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 0,21 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 70 000  | USD    | AP Moller - Maersk A/S, 5,88 %, 14/09/2033                      | 70                       | 0,06                          |
| 100 000                                       | EUR    | DSV A/S, 0,38 %, 26/02/2027                                     | 98                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02/09/2026                         | 101                      | 0,09                          |
|   |        | <b>Total Danemark</b>   | <b>269</b>               | <b>0,24</b>                   |
| <b>Finland (30 avril 2023 : 0,65 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Metso OYJ, 0,88 %, 26/05/2028                                   | 96                       | 0,09                          |
| 400 000                                       | EUR    | Nokia OYJ, FRN, 4,38 %, 21/08/2031                              | 431                      | 0,39                          |
| 150 000                                       | EUR    | Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027                             | 147                      | 0,13                          |
| 150 000                                       | EUR    | Nordea Bank Abp, 4,13 %, 05/05/2028                             | 163                      | 0,15                          |
| 100 000                                       | EUR    | Nordea Bank Abp, FRN, 4,88 %, 23/02/2034                        | 109                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | EUR    | UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22/03/2031                             | 87                       | 0,08                          |
|   |        | <b>Total Finlande</b>   | <b>1 033</b>             | <b>0,94</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : 5,85 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | EUR    | Accor SA, 3,88 %, 11/03/2031                                    | 213                      | 0,19                          |
| 100 000                                       | EUR    | AXA SA, FRN, 3,38 %, 06/07/2047                                 | 104                      | 0,09                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>France (suite)</b>                         |        |  |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21/05/2024              | 107                      | 0,10                          |
| 300 000                                       | EUR    | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00 %, 23/05/2025              | 312                      | 0,28                          |
| 100 000                                       | EUR    | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027              | 103                      | 0,09                          |
| 400 000                                       | EUR    | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14/09/2027              | 420                      | 0,38                          |
| 200 000                                       | EUR    | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 06/11/2029              | 201                      | 0,18                          |
| 300 000                                       | USD    | BNP Paribas SA, 3,38 %, 09/01/2025                                     | 295                      | 0,27                          |
| 100 000                                       | GBP    | BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031                                     | 95                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | USD    | BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031                                | 172                      | 0,16                          |
| 400 000                                       | USD    | BPCE SA, 5,15 %, 21/07/2024  | 399                      | 0,36                          |
| 100 000                                       | GBP    | BPCE SA, 5,25 %, 16/04/2029  | 121                      | 0,11                          |
| 300 000                                       | EUR    | BPCE SA, 2,38 %, 26/04/2032  | 292                      | 0,27                          |
| 100 000                                       | EUR    | Capgemini SE, 1,13 %, 23/06/2030                                       | 93                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048                 | 100                      | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Credit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026                                 | 102                      | 0,09                          |
| 250 000                                       | USD    | Credit Agricole SA, 4,13 %, 10/01/2027                                 | 241                      | 0,22                          |
| 100 000                                       | EUR    | Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027                             | 98                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | EUR    | Credit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19/09/2027                             | 212                      | 0,19                          |
| 100 000                                       | EUR    | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18/01/2031        | 91                       | 0,08                          |
| 100 000                                       | EUR    | JCDecaux SE, 5,00 %, 11/01/2029  | 111                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | USD    | Societe Generale SA, 4,25 %, 14/04/2025                                | 196                      | 0,18                          |
| 200 000                                       | USD    | Societe Generale SA, FRN, 6,69 %, 10/01/2034                           | 205                      | 0,19                          |
| 140 000                                       | USD    | TotalEnergies Capital SA, 5,49 %, 05/04/2054                           | 137                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | TotalEnergies Capital SA, 5,64 %, 05/04/2064                           | 49                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | EUR    | Wendel SE, 1,00 %, 01/06/2031  | 89                       | 0,08                          |
|   |        | <b>Total France</b>  | <b>4 558</b>             | <b>4,14</b>                   |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 1,28 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07/07/2045                                    | 104                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | EUR    | Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047                                    | 104                      | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030  | 94                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | EUR    | Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29/11/2027                                   | 216                      | 0,20                          |
| 50 000  | EUR    | Deutsche Bank AG, FRN, 1,38 %, 10/06/2026                              | 52                       | 0,05                          |
| 160 000                                       | USD    | Deutsche Bank AG, FRN, 5,71 %, 08/02/2028                              | 159                      | 0,15                          |
| 50 000  | EUR    | E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026  | 49                       | 0,04                          |
| 150 000                                       | EUR    | E.ON SE, 3,75 %, 01/03/2029  | 163                      | 0,15                          |
| 500 000                                       | EUR    | Hochtief AG, 0,50 %, 03/09/2027  | 481                      | 0,44                          |
| 500 000                                       | EUR    | HOCHTIEF AG, 0,63 %, 26/04/2029 <sup>1</sup>                           | 456                      | 0,41                          |
| 100 000                                       | EUR    | Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09/09/2080                                    | 101                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26/05/2042 | 252                      | 0,23                          |
| 500 000                                       | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049 | 511                      | 0,46                          |
| 100 000                                       | EUR    | SAP SE, 0,75 %, 10/12/2024   | 105                      | 0,09                          |
| 400 000                                       | EUR    | SAP SE, 1,63 %, 10/03/2031 <sup>1</sup>                                | 387                      | 0,35                          |
|   |        | <b>Total Allemagne</b>   | <b>3 234</b>             | <b>2,94</b>                   |
| <b>Guernsey (30 avril 2023 : 0,25 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| 180 000                                       | USD    | Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030  | 151                      | 0,14                          |
| 200 000                                       | EUR    | Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24/11/2028                      | 185                      | 0,17                          |
|   |        | <b>Total Guernsey</b>  | <b>336</b>               | <b>0,31</b>                   |
| <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 0,19 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | AIA Group Ltd., 3,20 %, 16/09/2040                                     | 142                      | 0,13                          |
|   |        | <b>Total Hong Kong</b>   | <b>142</b>               | <b>0,13</b>                   |
| <b>Hongrie (30 avril 2023 : 0,15 %)</b>       |        |  |                          |                               |
| 400 000                                       | EUR    | MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1,50 %, 08/10/2027 <sup>1</sup>           | 393                      | 0,36                          |

NM0824U-3820674-127/432

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Hongrie (suite)</b>                        |        |   |                          |                               |
| 250 000                                       | EUR    | OTP Bank Nyrt., FRN, 5,00 %, 31/01/2029                                 | 266                      | 0,24                          |
|   |        | <b>Total Hongrie</b>  | <b>659</b>               | <b>0,60</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 1,30 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 35 000  | USD    | Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029  | 32                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | EUR    | Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14/05/2025                         | 103                      | 0,09                          |
| 110 000                                       | USD    | Johnson Controls International plc, 5,50 %, 19/04/2029                  | 110                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | USD    | Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032                  | 96                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10/09/2025        | 105                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | EUR    | Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20/09/2029        | 277                      | 0,25                          |
| 100 000                                       | EUR    | Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15/01/2026                      | 105                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | EUR    | Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027                          | 99                       | 0,09                          |
| 500 000                                       | USD    | Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026                   | 481                      | 0,44                          |
| 130 000                                       | USD    | Trane Technologies Financing Ltd., 3,80 %, 21/03/2029                   | 122                      | 0,11                          |
| 360 000                                       | USD    | Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03/03/2033                   | 355                      | 0,32                          |
| 50 000  | USD    | Trane Technologies Financing Ltd., 4,50 %, 21/03/2049                   | 42                       | 0,04                          |
| 200 000                                       | GBP    | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23/11/2052 | 237                      | 0,22                          |
|   |        | <b>Total Irlande</b>  | <b>2 164</b>             | <b>1,97</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,93 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04/05/2026                          | 108                      | 0,10                          |
| 250 000                                       | EUR    | Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06/09/2027                                 | 274                      | 0,25                          |
| 100 000                                       | GBP    | Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15/01/2030                                 | 105                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | EUR    | Italgas SpA, 0,00 %, 16/02/2028   | 282                      | 0,26                          |
| 175 000                                       | EUR    | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,88 %, 13/09/2027    | 191                      | 0,17                          |
| 100 000                                       | EUR    | Snam SpA, 1,25 %, 28/08/2025  | 103                      | 0,09                          |
| 125 000                                       | EUR    | Snam SpA, FRN, 0,75 %, 20/06/2029                                       | 115                      | 0,11                          |
| 100 000                                       | EUR    | Snam SpA, 0,75 %, 17/06/2030  | 90                       | 0,08                          |
| 100 000                                       | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25/07/2025                    | 102                      | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3,50 %, 17/01/2031                    | 105                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24/07/2032                    | 85                       | 0,08                          |
| 350 000                                       | USD    | UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22/09/2026                                  | 334                      | 0,30                          |
|   |        | <b>Total Italie</b>   | <b>1 894</b>             | <b>1,72</b>                   |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 1,61 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10/07/2031                   | 163                      | 0,15                          |
| 330 000                                       | USD    | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,75 %, 06/07/2034                   | 330                      | 0,30                          |
| 230 000                                       | USD    | Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09/01/2026                               | 229                      | 0,21                          |
| 200 000                                       | USD    | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13/01/2028               | 201                      | 0,18                          |
| 200 000                                       | USD    | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15/09/2025                     | 198                      | 0,18                          |
|   |        | <b>Total Japon</b>  | <b>1 121</b>             | <b>1,02</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,18 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 100 000                                       | GBP    | Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2033                               | 132                      | 0,12                          |
|   |        | <b>Total Jersey</b>   | <b>132</b>               | <b>0,12</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 1,31 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14/06/2028                              | 93                       | 0,09                          |
| 500 000                                       | EUR    | Aroundtown SA, REIT, FRN, 1,63 %, 15/04/2026 <sup>2</sup>               | 249                      | 0,23                          |
| 100 000                                       | USD    | DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15/11/2049                           | 70                       | 0,06                          |
| 160 000                                       | USD    | nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033                                  | 158                      | 0,14                          |
| 180 000                                       | USD    | Pentair Finance Sarl, 5,90 %, 15/07/2032                                | 181                      | 0,17                          |
|   |        | <b>Total Luxembourg</b>   | <b>751</b>               | <b>0,69</b>                   |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
|   |        | <b>Mexique (30 avril 2023 : 0,16 %)</b>                             | -                        | -                             |
|   |        | <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 6,72 %)</b>                            |                          |                               |
| 400 000                                       | EUR    | ABB Finance BV, 3,38 %, 16/01/2031                                  | 427                      | 0,39                          |
| 150 000                                       | EUR    | ABB Finance BV, 3,38 %, 15/01/2034 <sup>1</sup>                     | 158                      | 0,14                          |
| 300 000                                       | USD    | Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04/08/2025                        | 294                      | 0,27                          |
| 300 000                                       | USD    | Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026                        | 286                      | 0,26                          |
| 300 000                                       | USD    | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24/06/2026                   | 285                      | 0,26                          |
| 200 000                                       | EUR    | CTP NV, REIT, 4,75 %, 05/02/2030                                    | 215                      | 0,20                          |
| 200 000                                       | EUR    | CTP NV, REIT, 1,50 %, 27/09/2031                                    | 173                      | 0,16                          |
| 100 000                                       | USD    | Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030  | 115                      | 0,10                          |
| 50 000  | EUR    | E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027                   | 50                       | 0,04                          |
| 50 000  | USD    | E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038                   | 52                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | EUR    | Enel Finance International NV, 1,50 %, 21/07/2025                   | 104                      | 0,09                          |
| 100 000                                       | EUR    | Enel Finance International NV, FRN, 0,38 %, 17/06/2027              | 97                       | 0,09                          |
| 250 000                                       | EUR    | Enel Finance International NV, FRN, 0,88 %, 17/06/2036 <sup>1</sup> | 188                      | 0,17                          |
| 50 000  | GBP    | Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040                   | 62                       | 0,06                          |
| 200 000                                       | USD    | Enel Finance International NV, FRN, 5,50 %, 15/06/2052              | 178                      | 0,16                          |
| 100 000                                       | EUR    | Enel Finance International NV, FRN, 3,88 %, 23/01/2035              | 105                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | USD    | Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042                                     | 80                       | 0,07                          |
| 225 000                                       | EUR    | IMCD NV, 4,88 %, 18/09/2028   | 246                      | 0,22                          |
| 200 000                                       | EUR    | ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03/09/2025                               | 211                      | 0,19                          |
| 420 000                                       | USD    | ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28/03/2026                               | 412                      | 0,37                          |
| 100 000                                       | GBP    | ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07/12/2028                               | 108                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | GBP    | Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17/09/2029                              | 257                      | 0,23                          |
| 200 000                                       | EUR    | Koninklijke KPN NV, FRN, 0,88 %, 15/11/2033                         | 166                      | 0,15                          |
| 100 000                                       | EUR    | Koninklijke KPN NV, 3,88 %, 16/02/2036                              | 105                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | EUR    | Prosus NV, 1,29 %, 13/07/2029                                       | 182                      | 0,17                          |
| 100 000                                       | EUR    | Prosus NV, 2,03 %, 03/08/2032                                       | 86                       | 0,08                          |
| 300 000                                       | EUR    | Prosus NV, 2,78 %, 19/01/2034                                       | 259                      | 0,23                          |
| 400 000                                       | EUR    | RELX Finance BV, 1,50 %, 13/05/2027                                 | 404                      | 0,37                          |
| 175 000                                       | EUR    | RELX Finance BV, 3,75 %, 12/06/2031                                 | 189                      | 0,17                          |
| 500 000                                       | EUR    | RELX Finance BV, 0,88 %, 10/03/2032                                 | 439                      | 0,40                          |
| 250 000                                       | EUR    | Sandoz Finance BV, 4,50 %, 17/11/2033                               | 279                      | 0,25                          |
| 50 000  | EUR    | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031            | 47                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | EUR    | Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027                                 | 99                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | USD    | Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052                              | 197                      | 0,18                          |
| 625 000                                       | EUR    | Technip Energies NV, 1,13 %, 28/05/2028 <sup>1</sup>                | 603                      | 0,55                          |
|   |        | <b>Total Pays-Bas</b>   | <b>7 158</b>             | <b>6,50</b>                   |
|   |        | <b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,13 %)</b>                    |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | ASB Bank Ltd., 0,25 %, 08/09/2028                                   | 92                       | 0,08                          |
|   |        | <b>Total Nouvelle-Zélande</b>                                       | <b>92</b>                | <b>0,08</b>                   |
|   |        | <b>Norvège (30 avril 2023 : 0,28 %)</b>                             |                          |                               |
| 250 000                                       | GBP    | DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17/08/2027                               | 303                      | 0,28                          |
| 300 000                                       | EUR    | Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30/09/2051              | 257                      | 0,23                          |
|   |        | <b>Total Norvège</b>  | <b>560</b>               | <b>0,51</b>                   |
|   |        | <b>Pérou (30 avril 2023 : 0,10 %)</b>                               | -                        | -                             |
|   |        | <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,20 %)</b>                           |                          |                               |
| 250 000                                       | USD    | Flex Ltd., 4,88 %, 12/05/2030                                       | 237                      | 0,22                          |
| 30 000  | USD    | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5,34 %, 19/05/2063         | 28                       | 0,02                          |
|   |        | <b>Total Singapour</b>  | <b>265</b>               | <b>0,24</b>                   |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur % de la valeur |             |
|---|--------|--|-----------------------------|-------------|
|   |        |  | USD '000                    | liquidative |
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                             |             |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                             |             |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 0,98 %)</b>       |        |  |                             |             |
| 100 000                                       | EUR    | Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031                | 101                         | 0,09        |
| 100 000                                       | EUR    | Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028                        | 99                          | 0,09        |
| 300 000                                       | EUR    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3,50 %, 26/03/2031         | 318                         | 0,29        |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, 4,38 %, 12/04/2028                         | 190                         | 0,17        |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, 6,92 %, 08/08/2033                         | 204                         | 0,19        |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027                    | 181                         | 0,16        |
| 200 000                                       | EUR    | CaixaBank SA, 3,75 %, 07/09/2029 <sup>1</sup>                  | 217                         | 0,20        |
|   |        | <b>Total Espagne</b>   | <b>1 310</b>                | <b>1,19</b> |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,64 %)</b>         |        |  |                             |             |
| 100 000                                       | EUR    | Assa Abloy AB, 3,88 %, 13/09/2030                              | 109                         | 0,10        |
| 100 000                                       | EUR    | Assa Abloy AB, 4,13 %, 13/09/2035 <sup>1</sup>                 | 111                         | 0,10        |
| 200 000                                       | EUR    | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11/02/2027           | 196                         | 0,18        |
| 100 000                                       | EUR    | Tele2 AB, 2,13 %, 15/05/2028                                   | 100                         | 0,09        |
| 300 000                                       | EUR    | Tele2 AB, 3,75 %, 22/11/2029                                   | 319                         | 0,29        |
| 500 000                                       | EUR    | Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26/05/2029            | 452                         | 0,41        |
| 100 000                                       | EUR    | Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26/05/2025                          | 104                         | 0,09        |
|   |        | <b>Total Suède</b>   | <b>1 391</b>                | <b>1,26</b> |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 1,10 %)</b>        |        |  |                             |             |
| 259 000                                       | EUR    | UBS AG, 0,01 %, 31/03/2026                                     | 259                         | 0,23        |
| 250 000                                       | USD    | UBS Group AG, FRN, 2,19 %, 05/06/2026                          | 240                         | 0,22        |
| 200 000                                       | USD    | UBS Group AG, FRN, 6,33 %, 22/12/2027                          | 203                         | 0,18        |
| 200 000                                       | CHF    | Zurich Insurance Co. Ltd., 1,13 %, 04/07/2029                  | 215                         | 0,20        |
|   |        | <b>Total Suisse</b>  | <b>917</b>                  | <b>0,83</b> |
| <b>Thaïlande (30 avril 2023 : 0,10 %)</b>     |        |  |                             |             |
|   |        |  | -                           | -           |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 9,28 %)</b>   |        |  |                             |             |
| 250 000                                       | GBP    | 3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032                               | 320                         | 0,29        |
| 200 000                                       | USD    | Aon Global Ltd., 3,88 %, 15/12/2025                            | 195                         | 0,18        |
| 150 000                                       | USD    | AstraZeneca plc, 3,00 %, 28/05/2051                            | 99                          | 0,09        |
| 50 000  | GBP    | Aviva plc, FRN, 6,13 %, 14/11/2036                             | 63                          | 0,06        |
| 50 000  | GBP    | Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058                             | 63                          | 0,06        |
| 100 000                                       | GBP    | Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11/08/2031                   | 96                          | 0,09        |
| 1 195 000                                     | USD    | Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032                         | 952                         | 0,86        |
| 50 000  | USD    | Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043                         | 40                          | 0,04        |
| 100 000                                       | GBP    | Diageo Finance plc, 2,75 %, 08/06/2038                         | 95                          | 0,09        |
| 50 000  | GBP    | DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31/03/2028                 | 64                          | 0,06        |
| 150 000                                       | GBP    | DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31/03/2034                 | 133                         | 0,12        |
| 390 000                                       | USD    | HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029                     | 337                         | 0,31        |
| 300 000                                       | EUR    | Informa plc, FRN, 2,13 %, 06/10/2025                           | 313                         | 0,28        |
| 300 000                                       | EUR    | Informa plc, FRN, 1,25 %, 22/04/2028                           | 289                         | 0,26        |
| 50 000  | GBP    | Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031                | 66                          | 0,06        |
| 50 000  | GBP    | Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040                            | 69                          | 0,06        |
| 200 000                                       | USD    | LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06/04/2041                        | 145                         | 0,13        |
| 300 000                                       | EUR    | National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20/01/2025 | 313                         | 0,28        |
| 120 000                                       | USD    | National Grid plc, 5,42 %, 11/01/2034                          | 116                         | 0,10        |
| 200 000                                       | USD    | Nationwide Building Society, 1,00 %, 28/08/2025                | 188                         | 0,17        |
| 100 000                                       | GBP    | Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04/06/2030                   | 114                         | 0,10        |
| 60 000  | USD    | Rio Tinto Finance USA plc, 5,13 %, 09/03/2053                  | 55                          | 0,05        |
| 800 000                                       | EUR    | Sage Group plc (The), 3,82 %, 15/02/2028                       | 861                         | 0,78        |
| 100 000                                       | GBP    | Sage Group plc (The), 2,88 %, 08/02/2034 <sup>1</sup>          | 102                         | 0,09        |
| 200 000                                       | GBP    | Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24/03/2036   | 178                         | 0,16        |
| 100 000                                       | GBP    | Segro plc, REIT, 2,88 %, 11/10/2037                            | 94                          | 0,09        |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Royaume-Uni (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| 50 000  | GBP    | Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029 <sup>1</sup> | 64                       | 0,06                          |
| 200 000                                       | EUR    | Smiths Group plc, 2,00 %, 23/02/2027                                | 203                      | 0,18                          |
| 50 000  | GBP    | Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029                       | 62                       | 0,06                          |
| 300 000                                       | EUR    | SSE plc, 2,88 %, 01/08/2029   | 310                      | 0,28                          |
| 100 000                                       | GBP    | SSE plc, 6,25 %, 27/08/2038   | 133                      | 0,12                          |
| 400 000                                       | USD    | Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14/01/2027                     | 371                      | 0,34                          |
| 100 000                                       | USD    | Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026                         | 98                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | GBP    | Unilever plc, 2,13 %, 28/02/2028                                    | 228                      | 0,21                          |
| 700 000                                       | EUR    | United Utilities Water Finance plc, 3,75 %, 23/05/2034              | 725                      | 0,66                          |
| 50 000  | GBP    | Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14/10/2033 <sup>1</sup>  | 62                       | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>  | <b>7 616</b>             | <b>6,92</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 52,88 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 60 000  | USD    | ABB Finance USA, Inc., 4,38 %, 08/05/2042                           | 52                       | 0,05                          |
| 35 000  | USD    | AbbVie, Inc., 5,05 %, 15/03/2034                                    | 34                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046                                    | 85                       | 0,08                          |
| 35 000  | USD    | AbbVie, Inc., 5,40 %, 15/03/2054                                    | 34                       | 0,03                          |
| 290 000                                       | USD    | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030                                     | 250                      | 0,23                          |
| 20 000  | USD    | Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01/06/2032                    | 18                       | 0,02                          |
| 50 000  | USD    | Aetna, Inc., 6,63 %, 15/06/2036                                     | 53                       | 0,05                          |
| 20 000  | USD    | Aflac, Inc., 4,00 %, 15/10/2046                                     | 15                       | 0,01                          |
| 60 000  | USD    | Aflac, Inc., 4,75 %, 15/01/2049                                     | 52                       | 0,05                          |
| 215 000                                       | USD    | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031                      | 177                      | 0,16                          |
| 85 000  | USD    | Ally Financial, Inc., FRN, 6,85 %, 03/01/2030                       | 86                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | Alphabet, Inc., 2,25 %, 15/08/2060                                  | 27                       | 0,02                          |
| 160 000                                       | USD    | American Express Co., FRN, 5,10 %, 16/02/2028                       | 158                      | 0,14                          |
| 305 000                                       | USD    | American Express Co., FRN, 5,04 %, 01/05/2034                       | 293                      | 0,27                          |
| 55 000  | USD    | American Express Co., FRN, 5,63 %, 28/07/2034                       | 54                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | EUR    | American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18/10/2024                    | 106                      | 0,10                          |
| 100 000                                       | USD    | American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12/01/2029                    | 88                       | 0,08                          |
| 150 000                                       | USD    | American Honda Finance Corp., 4,90 %, 10/01/2034                    | 143                      | 0,13                          |
| 500 000                                       | USD    | American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15/04/2026                      | 463                      | 0,42                          |
| 150 000                                       | EUR    | American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22/05/2026 <sup>1</sup>         | 154                      | 0,14                          |
| 120 000                                       | USD    | American Tower Corp., REIT, 5,90 %, 15/11/2033                      | 121                      | 0,11                          |
| 60 000  | USD    | American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15/06/2050                      | 38                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046                    | 78                       | 0,07                          |
| 100 000                                       | USD    | American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050                    | 70                       | 0,06                          |
| 240 000                                       | USD    | Ameriprise Financial, Inc., 5,70 %, 15/12/2028                      | 243                      | 0,22                          |
| 525 000                                       | USD    | Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033                      | 515                      | 0,47                          |
| 75 000  | USD    | Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028                                     | 74                       | 0,07                          |
| 150 000                                       | USD    | Amgen, Inc., 4,66 %, 15/06/2051                                     | 125                      | 0,11                          |
| 160 000                                       | USD    | Amgen, Inc., 4,40 %, 22/02/2062                                     | 123                      | 0,11                          |
| 25 000  | USD    | Amphenol Corp., 4,75 %, 30/03/2026                                  | 25                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | Apple, Inc., 2,70 %, 05/08/2051                                     | 19                       | 0,02                          |
| 25 000  | USD    | Apple, Inc., 3,95 %, 08/08/2052                                     | 20                       | 0,02                          |
| 60 000  | USD    | Apple, Inc., 4,10 %, 08/08/2062                                     | 47                       | 0,04                          |
| 120 000                                       | USD    | Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026                              | 116                      | 0,11                          |
| 110 000                                       | USD    | Ares Capital Corp., 7,00 %, 15/01/2027                              | 112                      | 0,10                          |
| 20 000  | USD    | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028                              | 18                       | 0,02                          |
| 165 000                                       | USD    | Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20/05/2051                        | 110                      | 0,10                          |
| 40 000  | USD    | Arthur J Gallagher & Co., 6,75 %, 15/02/2054                        | 43                       | 0,04                          |
| 200 000                                       | USD    | Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30/05/2033                           | 192                      | 0,17                          |
| 210 000                                       | USD    | Assurant, Inc., 2,65 %, 15/01/2032                                  | 168                      | 0,15                          |
| 400 000                                       | USD    | Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28/05/2031                         | 331                      | 0,30                          |
| 50 000  | USD    | Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049                              | 34                       | 0,03                          |
| 510 000                                       | USD    | Autodesk, Inc., 2,40 %, 15/12/2031                                  | 412                      | 0,37                          |
| 100 000                                       | USD    | Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15/02/2032                            | 80                       | 0,07                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 375 000                                       | USD    | Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030                | 357                      | 0,32                          |
| 250 000                                       | USD    | Baltimore Gas and Electric Co., 5,40 %, 01/06/2053           | 237                      | 0,22                          |
| 300 000                                       | USD    | Bank of America Corp., 4,45 %, 03/03/2026                    | 294                      | 0,27                          |
| 100 000                                       | USD    | Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037                    | 102                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026               | 296                      | 0,27                          |
| 450 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029               | 424                      | 0,39                          |
| 270 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23/01/2035               | 263                      | 0,24                          |
| 90 000  | USD    | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029 | 87                       | 0,08                          |
| 400 000                                       | USD    | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01/02/2034 | 376                      | 0,34                          |
| 138 000                                       | USD    | Berry Global, Inc., 5,65 %, 15/01/2034                       | 134                      | 0,12                          |
| 100 000                                       | USD    | Blackstone Private Credit Fund, 3,25 %, 15/03/2027           | 92                       | 0,08                          |
| 100 000                                       | USD    | Blue Owl Capital Corp., 2,88 %, 11/06/2028                   | 87                       | 0,08                          |
| 210 000                                       | USD    | Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13/04/2030                   | 203                      | 0,18                          |
| 50 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15/06/2039                 | 42                       | 0,04                          |
| 50 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01/08/2042                 | 36                       | 0,03                          |
| 150 000                                       | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 3,70 %, 15/03/2052                 | 108                      | 0,10                          |
| 40 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 5,55 %, 22/02/2054                 | 39                       | 0,04                          |
| 220 000                                       | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15/03/2062                 | 157                      | 0,14                          |
| 10 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 5,65 %, 22/02/2064                 | 10                       | 0,01                          |
| 150 000                                       | USD    | Broadcom, Inc., 3,50 %, 15/02/2041                           | 112                      | 0,10                          |
| 45 000  | USD    | Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15/05/2037                      | 41                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | Brown & Brown, Inc., 4,95 %, 17/03/2052                      | 83                       | 0,08                          |
| 200 000                                       | USD    | Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044         | 182                      | 0,17                          |
| 45 000  | USD    | Campbell Soup Co., 5,30 %, 20/03/2026                        | 45                       | 0,04                          |
| 50 000  | USD    | Campbell Soup Co., 4,80 %, 15/03/2048                        | 43                       | 0,04                          |
| 80 000  | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 5,70 %, 01/02/2030         | 79                       | 0,07                          |
| 320 000                                       | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01/02/2035         | 315                      | 0,29                          |
| 50 000  | USD    | Cardinal Health, Inc., 5,13 %, 15/02/2029                    | 49                       | 0,04                          |
| 140 000                                       | USD    | Cardinal Health, Inc., 5,45 %, 15/02/2034                    | 137                      | 0,12                          |
| 49 000  | USD    | Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025                     | 48                       | 0,04                          |
| 75 000  | USD    | Carrier Global Corp., 5,80 %, 30/11/2025                     | 75                       | 0,07                          |
| 100 000                                       | EUR    | Carrier Global Corp., 4,50 %, 29/11/2032                     | 111                      | 0,10                          |
| 550 000                                       | USD    | Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032                | 467                      | 0,42                          |
| 45 000  | USD    | CBRE Services, Inc., REIT, 5,50 %, 01/04/2029                | 44                       | 0,04                          |
| 155 000                                       | USD    | CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01/04/2031                | 126                      | 0,11                          |
| 23 000  | USD    | CDW LLC, 2,67 %, 01/12/2026                                  | 21                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | USD    | CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031                                  | 85                       | 0,08                          |
| 310 000                                       | USD    | Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031                            | 260                      | 0,24                          |
| 185 000                                       | USD    | Cencora, Inc., 4,30 %, 15/12/2047                            | 152                      | 0,14                          |
| 200 000                                       | USD    | CF Industries, Inc., 4,50 %, 01/12/2026                      | 194                      | 0,18                          |
| 205 000                                       | USD    | Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17/11/2029          | 210                      | 0,19                          |
| 20 000  | USD    | Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19/05/2034          | 20                       | 0,02                          |
| 90 000  | USD    | Charter Communications Operating LLC, 3,95 %, 30/06/2062     | 51                       | 0,05                          |
| 680 000                                       | USD    | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029     | 618                      | 0,56                          |
| 10 000  | USD    | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31/12/2039     | 8                        | 0,01                          |
| 200 000                                       | USD    | Chevron Corp., 3,08 %, 11/05/2050                            | 134                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037                        | 52                       | 0,05                          |
| 105 000                                       | USD    | Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15/06/2052                | 95                       | 0,09                          |
| 50 000  | USD    | Cigna Group (The), 4,80 %, 15/08/2038                        | 45                       | 0,04                          |
| 60 000  | USD    | Cigna Group (The), 5,60 %, 15/02/2054                        | 57                       | 0,05                          |
| 80 000  | USD    | Cisco Systems, Inc., 5,30 %, 26/02/2054                      | 77                       | 0,07                          |
| 30 000  | USD    | Cisco Systems, Inc., 5,35 %, 26/02/2064                      | 29                       | 0,03                          |
| 200 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., 5,50 %, 13/09/2025                          | 200                      | 0,18                          |
| 50 000  | USD    | Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032                          | 52                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., 6,68 %, 13/09/2043                          | 107                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026                     | 194                      | 0,18                          |
| 170 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 3,07 %, 24/02/2028                     | 159                      | 0,14                          |
| 480 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033                     | 419                      | 0,38                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 45 000  | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 6,17 %, 25/05/2034                      | 45                       | 0,04                          |
| 340 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 5,83 %, 13/02/2035                      | 328                      | 0,30                          |
| 100 000                                       | USD    | CME Group, Inc., 5,30 %, 15/09/2043                           | 98                       | 0,09                          |
| 175 000                                       | EUR    | Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06/05/2030                       | 158                      | 0,14                          |
| 250 000                                       | USD    | Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01/06/2040                       | 172                      | 0,16                          |
| 260 000                                       | USD    | Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01/06/2050                       | 159                      | 0,14                          |
| 100 000                                       | USD    | Coca-Cola Co. (The), 2,75 %, 01/06/2060                       | 60                       | 0,05                          |
| 500 000                                       | USD    | Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030                             | 451                      | 0,41                          |
| 100 000                                       | USD    | Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046                             | 70                       | 0,06                          |
| 113 000                                       | USD    | Comcast Corp., 2,89 %, 01/11/2051                             | 69                       | 0,06                          |
| 223 000                                       | USD    | Comcast Corp., 2,99 %, 01/11/2063                             | 128                      | 0,12                          |
| 20 000  | USD    | Comerica, Inc., FRN, 5,98 %, 30/01/2030                       | 19                       | 0,02                          |
| 27 000  | USD    | CommonSpirit Health, 6,46 %, 01/11/2052                       | 30                       | 0,03                          |
| 225 000                                       | EUR    | Computershare US, Inc., 1,13 %, 07/10/2031                    | 194                      | 0,18                          |
| 60 000  | USD    | Conagra Brands, Inc., 5,30 %, 01/11/2038                      | 55                       | 0,05                          |
| 60 000  | USD    | ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15/03/2062                        | 44                       | 0,04                          |
| 50 000  | USD    | ConocoPhillips Co., 5,70 %, 15/09/2063                        | 49                       | 0,04                          |
| 250 000                                       | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039 | 242                      | 0,22                          |
| 70 000  | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01/12/2051 | 46                       | 0,04                          |
| 50 000  | USD    | Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01/10/2039       | 50                       | 0,05                          |
| 200 000                                       | USD    | Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01/02/2035                  | 179                      | 0,16                          |
| 200 000                                       | USD    | Crown Castle, Inc., REIT, 5,00 %, 11/01/2028                  | 195                      | 0,18                          |
| 35 000  | USD    | Cummins, Inc., 5,15 %, 20/02/2034                             | 34                       | 0,03                          |
| 135 000                                       | USD    | Cummins, Inc., 5,45 %, 20/02/2054                             | 130                      | 0,12                          |
| 150 000                                       | USD    | Daimler Truck Finance North America LLC, 5,40 %, 20/09/2028   | 149                      | 0,14                          |
| 70 000  | USD    | Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033                  | 71                       | 0,06                          |
| 240 000                                       | USD    | Dell International LLC, 5,40 %, 15/04/2034                    | 233                      | 0,21                          |
| 110 000                                       | USD    | Diamondback Energy, Inc., 5,20 %, 18/04/2027                  | 109                      | 0,10                          |
| 110 000                                       | USD    | Diamondback Energy, Inc., 5,15 %, 30/01/2030                  | 108                      | 0,10                          |
| 150 000                                       | USD    | Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24/03/2031                  | 130                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051                  | 40                       | 0,04                          |
| 55 000  | USD    | Diamondback Energy, Inc., 5,75 %, 18/04/2054                  | 53                       | 0,05                          |
| 90 000  | USD    | Dick's Sporting Goods, Inc., 4,10 %, 15/01/2052               | 61                       | 0,06                          |
| 10 000  | USD    | Digital Realty Trust LP, REIT, 5,55 %, 15/01/2028             | 10                       | 0,01                          |
| 50 000  | USD    | Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01/08/2027             | 46                       | 0,04                          |
| 150 000                                       | USD    | Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07/01/2032             | 119                      | 0,11                          |
| 35 000  | USD    | Eaton Corp., 4,35 %, 18/05/2028                               | 34                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | Eaton Corp., 4,00 %, 02/11/2032                               | 92                       | 0,08                          |
| 595 000                                       | USD    | Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032                              | 481                      | 0,44                          |
| 250 000                                       | USD    | Ecolab, Inc., 2,75 %, 18/08/2055                              | 148                      | 0,13                          |
| 455 000                                       | USD    | Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028                | 437                      | 0,40                          |
| 495 000                                       | USD    | Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051                     | 311                      | 0,28                          |
| 140 000                                       | USD    | Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27/02/2053                           | 129                      | 0,12                          |
| 35 000  | USD    | Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27/02/2063                           | 32                       | 0,03                          |
| 146 000                                       | USD    | Emerson Electric Co., 2,80 %, 21/12/2051                      | 90                       | 0,08                          |
| 249 000                                       | USD    | EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01/02/2025                            | 249                      | 0,23                          |
| 90 000  | USD    | Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026                       | 83                       | 0,08                          |
| 200 000                                       | EUR    | Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15/03/2027 <sup>1</sup>          | 193                      | 0,18                          |
| 100 000                                       | EUR    | Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15/03/2033 <sup>1</sup>          | 83                       | 0,08                          |
| 100 000                                       | USD    | Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051                       | 60                       | 0,05                          |
| 20 000  | USD    | ERAC USA Finance LLC, 4,60 %, 01/05/2028                      | 19                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | ERAC USA Finance LLC, 4,90 %, 01/05/2033                      | 29                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | ERAC USA Finance LLC, 5,40 %, 01/05/2053                      | 19                       | 0,02                          |
| 90 000  | USD    | Essential Properties LP, REIT, 2,95 %, 15/07/2031             | 73                       | 0,07                          |
| 180 000                                       | USD    | Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050                         | 119                      | 0,11                          |
| 200 000                                       | USD    | Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035                              | 196                      | 0,18                          |
| 217 000                                       | USD    | FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032            | 185                      | 0,17                          |
| 50 000  | USD    | Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01/12/2044     | 40                       | 0,04                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15/07/2024 | 106                      | 0,10                          |
| 60 000  | USD    | Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029                     | 61                       | 0,06                          |
| 270 000                                       | USD    | Fiserv, Inc., 5,38 %, 21/08/2028                                 | 268                      | 0,24                          |
| 40 000  | USD    | Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033                                 | 40                       | 0,04                          |
| 250 000                                       | USD    | Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033                                 | 248                      | 0,23                          |
| 190 000                                       | USD    | Fiserv, Inc., 5,45 %, 15/03/2034                                 | 186                      | 0,17                          |
| 100 000                                       | USD    | Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049                    | 67                       | 0,06                          |
| 101 000                                       | USD    | Fortune Brands Innovations, Inc., 4,50 %, 25/03/2052             | 79                       | 0,07                          |
| 255 000                                       | USD    | FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027                         | 230                      | 0,21                          |
| 50 000  | USD    | FS KKR Capital Corp., 7,88 %, 15/01/2029                         | 52                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | General Mills, Inc., 2,88 %, 15/04/2030                          | 87                       | 0,08                          |
| 170 000                                       | USD    | General Mills, Inc., FRN, 2,25 %, 14/10/2031                     | 137                      | 0,13                          |
| 20 000  | USD    | General Mills, Inc., 4,95 %, 29/03/2033                          | 19                       | 0,02                          |
| 260 000                                       | USD    | General Mills, Inc., 3,00 %, 01/02/2051                          | 161                      | 0,15                          |
| 180 000                                       | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08/01/2031           | 145                      | 0,13                          |
| 300 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025              | 294                      | 0,27                          |
| 350 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 22/05/2025              | 343                      | 0,31                          |
| 200 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 25/02/2026              | 194                      | 0,18                          |
| 50 000  | EUR    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,88 %, 21/01/2030              | 46                       | 0,04                          |
| 150 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037              | 158                      | 0,14                          |
| 100 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041              | 105                      | 0,10                          |
| 90 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,80 %, 10/08/2026         | 90                       | 0,08                          |
| 300 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,85 %, 25/04/2035         | 301                      | 0,27                          |
| 130 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31/10/2038         | 108                      | 0,10                          |
| 160 000                                       | USD    | Guardian Life Global Funding, 5,74 %, 02/10/2028                 | 163                      | 0,15                          |
| 200 000                                       | USD    | HCA, Inc., 5,88 %, 15/02/2026                                    | 200                      | 0,18                          |
| 165 000                                       | USD    | HCA, Inc., 5,20 %, 01/06/2028                                    | 162                      | 0,15                          |
| 30 000  | USD    | HCA, Inc., 5,45 %, 01/04/2031                                    | 29                       | 0,03                          |
| 110 000                                       | USD    | HCA, Inc., 5,60 %, 01/04/2034                                    | 108                      | 0,10                          |
| 125 000                                       | USD    | HCA, Inc., 4,63 %, 15/03/2052                                    | 98                       | 0,09                          |
| 45 000  | USD    | HCA, Inc., 6,00 %, 01/04/2054                                    | 43                       | 0,04                          |
| 20 000  | USD    | HCA, Inc., 6,10 %, 01/04/2064                                    | 19                       | 0,02                          |
| 125 000                                       | USD    | Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01/10/2024               | 125                      | 0,11                          |
| 200 000                                       | USD    | Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15/02/2027                            | 191                      | 0,17                          |
| 140 000                                       | USD    | Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041                       | 145                      | 0,13                          |
| 140 000                                       | USD    | Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047                       | 108                      | 0,10                          |
| 115 000                                       | USD    | Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15/03/2051                       | 64                       | 0,06                          |
| 120 000                                       | USD    | Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03/06/2051                           | 77                       | 0,07                          |
| 190 000                                       | USD    | Host Hotels & Resorts LP, REIT, FRN, 3,50 %, 15/09/2030          | 165                      | 0,15                          |
| 150 000                                       | USD    | Hubbell, Inc., 2,30 %, 15/03/2031                                | 123                      | 0,11                          |
| 400 000                                       | USD    | IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030                                   | 345                      | 0,31                          |
| 545 000                                       | USD    | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031                                   | 450                      | 0,41                          |
| 100 000                                       | EUR    | IHG Finance LLC, FRN, 4,38 %, 28/11/2029                         | 109                      | 0,10                          |
| 85 000  | USD    | Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14/08/2028                         | 85                       | 0,08                          |
| 70 000  | USD    | Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14/08/2033                         | 70                       | 0,06                          |
| 200 000                                       | USD    | Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030              | 166                      | 0,15                          |
| 10 000  | USD    | Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15/06/2052              | 9                        | 0,01                          |
| 120 000                                       | USD    | Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/09/2060              | 71                       | 0,06                          |
| 350 000                                       | USD    | International Business Machines Corp., 3,43 %, 09/02/2052        | 236                      | 0,21                          |
| 150 000                                       | USD    | International Business Machines Corp., 4,90 %, 27/07/2052        | 132                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041                      | 50                       | 0,05                          |
| 240 000                                       | USD    | Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030                                 | 195                      | 0,18                          |
| 90 000  | USD    | Intuit, Inc., 5,20 %, 15/09/2033                                 | 89                       | 0,08                          |
| 40 000  | USD    | Intuit, Inc., 5,50 %, 15/09/2053                                 | 39                       | 0,04                          |
| 185 000                                       | USD    | IQVIA, Inc., 6,25 %, 01/02/2029                                  | 188                      | 0,17                          |
| 35 000  | USD    | ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22/09/2027                           | 34                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | ITC Holdings Corp., 5,40 %, 01/06/2033                           | 19                       | 0,02                          |
| 210 000                                       | USD    | Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029                                  | 207                      | 0,19                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 160 380                                       | USD    | John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042 | 146                      | 0,13                          |
| 50 000  | USD    | Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/09/2060                         | 28                       | 0,03                          |
| 200 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15/12/2026                      | 193                      | 0,18                          |
| 544 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,01 %, 13/03/2026                 | 526                      | 0,48                          |
| 390 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033                 | 325                      | 0,30                          |
| 200 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,25 %, 23/10/2034                 | 207                      | 0,19                          |
| 120 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,34 %, 23/01/2035                 | 117                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041                 | 133                      | 0,12                          |
| 200 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048                 | 154                      | 0,14                          |
| 100 000                                       | USD    | Juniper Networks, Inc., 2,00 %, 10/12/2030                    | 79                       | 0,07                          |
| 15 000  | USD    | Juniper Networks, Inc., FRN, 5,95 %, 15/03/2041               | 15                       | 0,01                          |
| 300 000                                       | USD    | Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06/04/2027               | 293                      | 0,27                          |
| 50 000  | USD    | Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01/08/2037                      | 56                       | 0,05                          |
| 95 000  | USD    | Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045                     | 86                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050                          | 38                       | 0,03                          |
| 250 000                                       | USD    | Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01/02/2025      | 246                      | 0,22                          |
| 900 000                                       | USD    | Lam Research Corp., 1,90 %, 15/06/2030                        | 745                      | 0,68                          |
| 62 000  | USD    | Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027                                | 59                       | 0,05                          |
| 1 042 000                                     | USD    | Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028                | 1 039                    | 0,94                          |
| 50 000  | USD    | Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029                | 48                       | 0,04                          |
| 140 000                                       | USD    | LYB International Finance III LLC, 5,63 %, 15/05/2033         | 140                      | 0,13                          |
| 50 000  | USD    | LYB International Finance III LLC, 3,63 %, 01/04/2051         | 34                       | 0,03                          |
| 140 000                                       | USD    | Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14/07/2026                 | 130                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | Main Street Capital Corp., 6,95 %, 01/03/2029                 | 50                       | 0,05                          |
| 170 000                                       | USD    | Marathon Oil Corp., 5,30 %, 01/04/2029                        | 167                      | 0,15                          |
| 180 000                                       | USD    | Marathon Oil Corp., 5,70 %, 01/04/2034                        | 174                      | 0,16                          |
| 50 000  | USD    | Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026              | 48                       | 0,04                          |
| 150 000                                       | USD    | Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028              | 150                      | 0,14                          |
| 50 000  | USD    | Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15/04/2031         | 42                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15/10/2032         | 85                       | 0,08                          |
| 130 000                                       | USD    | Mars, Inc., 4,75 %, 20/04/2033                                | 125                      | 0,11                          |
| 40 000  | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01/08/2033               | 41                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,75 %, 15/03/2039               | 91                       | 0,08                          |
| 250 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048               | 199                      | 0,18                          |
| 475 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15/12/2051               | 290                      | 0,26                          |
| 40 000  | USD    | Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047           | 32                       | 0,03                          |
| 210 000                                       | USD    | Martin Marietta Materials, Inc., 3,20 %, 15/07/2051           | 139                      | 0,13                          |
| 20 000  | USD    | Massachusetts Electric Co., 5,87 %, 26/02/2054                | 19                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | EUR    | Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027                          | 103                      | 0,09                          |
| 140 000                                       | USD    | Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046                          | 110                      | 0,10                          |
| 85 000  | USD    | Mastercard, Inc., 3,65 %, 01/06/2049                          | 64                       | 0,06                          |
| 160 000                                       | USD    | McDonald's Corp., 4,20 %, 01/04/2050                          | 127                      | 0,12                          |
| 100 000                                       | USD    | Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044                | 85                       | 0,08                          |
| 200 000                                       | USD    | Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24/06/2040                         | 134                      | 0,12                          |
| 60 000  | USD    | Merck & Co., Inc., 4,90 %, 17/05/2044                         | 55                       | 0,05                          |
| 85 000  | USD    | Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050                         | 49                       | 0,04                          |
| 90 000  | USD    | Merck & Co., Inc., 5,00 %, 17/05/2053                         | 83                       | 0,08                          |
| 115 000                                       | USD    | Merck & Co., Inc., 2,90 %, 10/12/2061                         | 67                       | 0,06                          |
| 60 000  | USD    | Merck & Co., Inc., 5,15 %, 17/05/2063                         | 56                       | 0,05                          |
| 40 000  | USD    | Meritage Homes Corp., 3,88 %, 15/04/2029                      | 36                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | EUR    | Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027        | 98                       | 0,09                          |
| 380 000                                       | USD    | MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028                     | 366                      | 0,33                          |
| 250 000                                       | USD    | Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15/02/2027                   | 242                      | 0,22                          |
| 172 000                                       | USD    | Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036                           | 147                      | 0,13                          |
| 80 000  | USD    | Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050                           | 49                       | 0,04                          |
| 70 000  | USD    | Microsoft Corp., 3,04 %, 17/03/2062                           | 45                       | 0,04                          |
| 700 000                                       | EUR    | Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030                             | 646                      | 0,59                          |
| 150 000                                       | USD    | Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025                            | 148                      | 0,14                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 100 000                                       | EUR    | Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026                             | 101                      | 0,09                          |
| 200 000                                       | USD    | Morgan Stanley, 3,63 %, 20/01/2027                             | 191                      | 0,17                          |
| 150 000                                       | USD    | Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047                             | 125                      | 0,11                          |
| 250 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026                        | 247                      | 0,22                          |
| 600 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21/01/2028                        | 554                      | 0,50                          |
| 35 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01/02/2029                        | 34                       | 0,03                          |
| 135 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,42 %, 21/07/2034                        | 131                      | 0,12                          |
| 70 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19/04/2035                        | 70                       | 0,06                          |
| 120 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19/01/2038                        | 117                      | 0,11                          |
| 80 000  | USD    | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/02/2028                   | 78                       | 0,07                          |
| 50 000  | USD    | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029                   | 48                       | 0,04                          |
| 510 000                                       | USD    | Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031                   | 425                      | 0,39                          |
| 290 000                                       | USD    | Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032                   | 289                      | 0,26                          |
| 70 000  | USD    | MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030                                    | 59                       | 0,05                          |
| 200 000                                       | USD    | MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048                                    | 163                      | 0,15                          |
| 150 000                                       | USD    | MPLX LP, 5,50 %, 15/02/2049                                    | 137                      | 0,12                          |
| 240 000                                       | USD    | MPLX LP, 4,95 %, 14/03/2052                                    | 201                      | 0,18                          |
| 150 000                                       | USD    | Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026                          | 145                      | 0,13                          |
| 150 000                                       | USD    | Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038                      | 127                      | 0,12                          |
| 150 000                                       | USD    | NetApp, Inc., 1,88 %, 22/06/2025                               | 144                      | 0,13                          |
| 300 000                                       | USD    | NetApp, Inc., 2,38 %, 22/06/2027                               | 273                      | 0,25                          |
| 140 000                                       | USD    | New York Life Global Funding, 1,85 %, 01/08/2031               | 110                      | 0,10                          |
| 250 000                                       | USD    | New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026        | 233                      | 0,21                          |
| 60 000  | USD    | New York State Electric & Gas Corp., 5,85 %, 15/08/2033        | 60                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077 | 92                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050                 | 30                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044                     | 87                       | 0,08                          |
| 5 000   | USD    | Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14/08/2050                     | 3                        | —                             |
| 250 000                                       | USD    | NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01/06/2052                         | 207                      | 0,19                          |
| 300 000                                       | USD    | Nucor Corp., 4,30 %, 23/05/2027                                | 292                      | 0,27                          |
| 340 000                                       | USD    | Nucor Corp., 2,98 %, 15/12/2055                                | 206                      | 0,19                          |
| 100 000                                       | USD    | Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01/11/2024                         | 99                       | 0,09                          |
| 315 000                                       | USD    | NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030                                  | 274                      | 0,25                          |
| 270 000                                       | USD    | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047            | 202                      | 0,18                          |
| 25 000  | USD    | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01/10/2052            | 23                       | 0,02                          |
| 75 000  | USD    | ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032                              | 70                       | 0,06                          |
| 100 000                                       | USD    | ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025                          | 99                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | USD    | ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041                          | 98                       | 0,09                          |
| 180 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 5,65 %, 01/11/2028                                | 181                      | 0,16                          |
| 140 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 4,35 %, 15/03/2029                                | 133                      | 0,12                          |
| 15 000  | USD    | ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031                                | 16                       | 0,01                          |
| 190 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032                                | 193                      | 0,18                          |
| 100 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 5,20 %, 15/07/2048                                | 87                       | 0,08                          |
| 90 000  | USD    | ONEOK, Inc., 7,15 %, 15/01/2051                                | 97                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | USD    | Oracle Corp., 3,85 %, 15/07/2036                               | 164                      | 0,15                          |
| 100 000                                       | USD    | Oracle Corp., 4,50 %, 08/07/2044                               | 81                       | 0,07                          |
| 35 000  | USD    | Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050                               | 24                       | 0,02                          |
| 270 000                                       | USD    | Oracle Corp., 5,55 %, 06/02/2053                               | 249                      | 0,23                          |
| 50 000  | USD    | Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055                               | 38                       | 0,03                          |
| 75 000  | USD    | Oracle Corp., 4,10 %, 25/03/2061                               | 52                       | 0,05                          |
| 230 000                                       | USD    | Oshkosh Corp., 3,10 %, 01/03/2030                              | 201                      | 0,18                          |
| 50 000  | USD    | Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050                       | 34                       | 0,03                          |
| 200 000                                       | USD    | Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11/01/2032             | 158                      | 0,14                          |
| 100 000                                       | USD    | Paramount Global, 4,20 %, 19/05/2032                           | 82                       | 0,07                          |
| 100 000                                       | USD    | PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051                            | 64                       | 0,06                          |
| 200 000                                       | GBP    | PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22/07/2034 <sup>1</sup>                 | 225                      | 0,20                          |
| 50 000  | USD    | PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05/03/2042                              | 43                       | 0,04                          |
| 28 000  | USD    | PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02/05/2047                              | 23                       | 0,02                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 250 000                                       | USD    | PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21/10/2051                                 | 155                      | 0,14                          |
| 90 000  | USD    | PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18/07/2052                                 | 74                       | 0,07                          |
| 245 000                                       | USD    | PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053                                 | 218                      | 0,20                          |
| 150 000                                       | USD    | Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031                 | 124                      | 0,11                          |
| 260 000                                       | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20/10/2027 | 266                      | 0,24                          |
| 150 000                                       | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,68 %, 22/01/2035 | 147                      | 0,13                          |
| 50 000  | USD    | Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15/01/2043                     | 40                       | 0,04                          |
| 30 000  | USD    | Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050                       | 23                       | 0,02                          |
| 450 000                                       | USD    | Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15/03/2052                       | 331                      | 0,30                          |
| 210 000                                       | USD    | Prologis LP, REIT, 5,13 %, 15/01/2034                             | 203                      | 0,18                          |
| 70 000  | USD    | Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15/06/2053                             | 64                       | 0,06                          |
| 170 000                                       | USD    | Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15/03/2032           | 145                      | 0,13                          |
| 200 000                                       | USD    | Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01/05/2050           | 122                      | 0,11                          |
| 330 000                                       | USD    | Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01/03/2051           | 211                      | 0,19                          |
| 150 000                                       | USD    | Public Storage Operating Co., REIT, 2,25 %, 09/11/2031            | 121                      | 0,11                          |
| 25 000  | USD    | Public Storage Operating Co., REIT, 5,35 %, 01/08/2053            | 24                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | USD    | PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033                              | 104                      | 0,09                          |
| 400 000                                       | USD    | Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030                         | 343                      | 0,31                          |
| 30 000  | USD    | Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01/10/2041                         | 20                       | 0,02                          |
| 160 000                                       | USD    | Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030                       | 139                      | 0,13                          |
| 635 000                                       | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030               | 508                      | 0,46                          |
| 190 000                                       | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050               | 112                      | 0,10                          |
| 430 000                                       | USD    | Reliance, Inc., 2,15 %, 15/08/2030                                | 352                      | 0,32                          |
| 200 000                                       | USD    | Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28/11/2044                          | 163                      | 0,15                          |
| 65 000  | USD    | Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028                            | 65                       | 0,06                          |
| 80 000  | USD    | Ryder System, Inc., 5,50 %, 01/06/2029                            | 80                       | 0,07                          |
| 100 000                                       | USD    | Ryder System, Inc., 6,60 %, 01/12/2033                            | 105                      | 0,10                          |
| 80 000  | USD    | S&P Global, Inc., 5,25 %, 15/09/2033                              | 80                       | 0,07                          |
| 50 000  | USD    | S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049                              | 34                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060                              | 51                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040                  | 87                       | 0,08                          |
| 280 000                                       | USD    | Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13/07/2027                  | 268                      | 0,24                          |
| 85 000  | USD    | Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,17 %, 09/01/2030             | 85                       | 0,08                          |
| 100 000                                       | USD    | Sempra, 6,00 %, 15/10/2039  | 99                       | 0,09                          |
| 530 000                                       | USD    | ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030                              | 420                      | 0,38                          |
| 60 000  | USD    | Simon Property Group LP, REIT, 5,85 %, 08/03/2053                 | 59                       | 0,05                          |
| 440 000                                       | USD    | Snap-on, Inc., 3,10 %, 01/05/2050                                 | 295                      | 0,27                          |
| 140 000                                       | USD    | Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040                | 118                      | 0,11                          |
| 100 000                                       | USD    | Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15/08/2051                           | 62                       | 0,06                          |
| 731 000                                       | USD    | Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028                          | 767                      | 0,70                          |
| 150 000                                       | USD    | Starbucks Corp., 3,50 %, 15/11/2050                               | 105                      | 0,10                          |
| 340 000                                       | USD    | Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15/04/2030                          | 305                      | 0,28                          |
| 65 000  | USD    | Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15/01/2031                          | 57                       | 0,05                          |
| 110 000                                       | USD    | Stryker Corp., 4,85 %, 08/12/2028                                 | 108                      | 0,10                          |
| 350 000                                       | USD    | Tapestry, Inc., 3,05 %, 15/03/2032                                | 278                      | 0,25                          |
| 10 000  | USD    | Tapestry, Inc., FRN, 7,85 %, 27/11/2033                           | 10                       | 0,01                          |
| 160 000                                       | USD    | Targa Resources Corp., 4,95 %, 15/04/2052                         | 133                      | 0,12                          |
| 120 000                                       | USD    | Targa Resources Corp., 6,50 %, 15/02/2053                         | 124                      | 0,11                          |
| 220 000                                       | USD    | Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01/03/2030                   | 215                      | 0,20                          |
| 2 000   | USD    | TD SYNEX Corp., FRN, 2,38 %, 09/08/2028                           | 2                        | –                             |
| 200 000                                       | USD    | Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026                   | 185                      | 0,17                          |
| 390 000                                       | USD    | Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01/04/2031                   | 325                      | 0,30                          |
| 55 000  | USD    | Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16/08/2032                       | 49                       | 0,04                          |
| 560 000                                       | USD    | Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052                       | 452                      | 0,41                          |
| 89 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 4,38 %, 15/04/2040                            | 76                       | 0,07                          |
| 297 000                                       | USD    | T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15/04/2050                            | 242                      | 0,22                          |
| 60 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15/01/2053                            | 58                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037                    | 53                       | 0,05                          |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>                            |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>  |        |   |                          |                               |
| 155 000  | USD    | Truist Financial Corp., FRN, 5,87 %, 08/06/2034     | 152                      | 0,14                          |
| 100 000  | USD    | Tyson Foods, Inc., 5,40 %, 15/03/2029               | 99                       | 0,09                          |
| 90 000   | USD    | Tyson Foods, Inc., 5,70 %, 15/03/2034               | 88                       | 0,08                          |
| 370 000  | USD    | Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12/08/2031          | 294                      | 0,27                          |
| 50 000   | USD    | Union Pacific Corp., 3,80 %, 01/10/2051             | 37                       | 0,03                          |
| 100 000  | USD    | Union Pacific Corp., 2,97 %, 16/09/2062             | 59                       | 0,05                          |
| 100 000  | USD    | United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15/11/2047     | 76                       | 0,07                          |
| 75 000   | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 4,60 %, 15/04/2027        | 74                       | 0,07                          |
| 100 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15/01/2047        | 81                       | 0,07                          |
| 200 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/08/2049        | 148                      | 0,13                          |
| 130 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 5,05 %, 15/04/2053        | 119                      | 0,11                          |
| 105 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15/05/2062        | 92                       | 0,08                          |
| 70 000   | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 5,20 %, 15/04/2063        | 64                       | 0,06                          |
| 55 000   | USD    | US Bancorp, FRN, 5,68 %, 23/01/2035                 | 54                       | 0,05                          |
| 50 000   | USD    | Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037             | 53                       | 0,05                          |
| 60 000   | USD    | Valero Energy Corp., 4,00 %, 01/06/2052             | 43                       | 0,04                          |
| 300 000  | USD    | VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031                  | 247                      | 0,22                          |
| 255 000  | USD    | Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050          | 178                      | 0,16                          |
| 50 000   | CAD    | Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050    | 27                       | 0,02                          |
| 120 000  | USD    | Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22/03/2061    | 82                       | 0,07                          |
| 410 000  | USD    | VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027        | 385                      | 0,35                          |
| 150 000  | USD    | Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045                      | 127                      | 0,12                          |
| 250 000  | USD    | Visa, Inc., 3,65 %, 15/09/2047                      | 190                      | 0,17                          |
| 50 000   | USD    | Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049        | 35                       | 0,03                          |
| 120 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,71 %, 22/04/2028          | 120                      | 0,11                          |
| 320 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033          | 301                      | 0,27                          |
| 105 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,50 %, 23/01/2035          | 102                      | 0,09                          |
| 28 000   | USD    | Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01/06/2025          | 27                       | 0,03                          |
| 120 000  | USD    | Welltower OP LLC, REIT, 2,80 %, 01/06/2031          | 100                      | 0,09                          |
| 50 000   | USD    | Welltower OP LLC, REIT, 2,75 %, 15/01/2032          | 41                       | 0,04                          |
| 25 000   | USD    | Western Midstream Operating LP, 6,35 %, 15/01/2029  | 26                       | 0,02                          |
| 150 000  | USD    | Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027       | 143                      | 0,13                          |
| 110 000  | USD    | Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15/04/2040       | 112                      | 0,10                          |
| 150 000  | USD    | Willis North America, Inc., 5,90 %, 05/03/2054      | 144                      | 0,13                          |
| 240 000  | USD    | Workday, Inc., 3,80 %, 01/04/2032                   | 213                      | 0,19                          |
| 650 000  | EUR    | Worley US Finance Sub Ltd., FRN, 0,88 %, 09/06/2026 | 650                      | 0,59                          |
| 50 000   | USD    | Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037                       | 52                       | 0,05                          |
| 250 000  | USD    | Xilinx, Inc., 2,38 %, 01/06/2030                    | 213                      | 0,19                          |
| 50 000   | USD    | Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026                     | 47                       | 0,04                          |
| 370 000  | USD    | Xylem, Inc., 2,25 %, 30/01/2031                     | 304                      | 0,28                          |
| 110 000  | USD    | Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027                    | 102                      | 0,09                          |
| 460 000  | USD    | Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032                    | 464                      | 0,42                          |
| 90 000   | USD    | Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043                    | 79                       | 0,07                          |
| 100 000  | USD    | Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048                    | 83                       | 0,08                          |
| 170 000  | USD    | Zoetis, Inc., 3,00 %, 15/05/2050                    | 109                      | 0,10                          |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>                             | <b>61 956</b>            | <b>56,32</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b> |        |   | <b>108 369</b>           | <b>98,51</b>                  |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise          | Placements                                     | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|-----------------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |                 |  |                          |                               |
| <b>Titres adossés à des actifs (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>                                   |                 |  |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>   |                 |  |                          |                               |
| 50 000  | GBP             | Freshwater Finance plc 'A', 5,18 %, 20/04/2035 | 59                       | 0,05                          |
|   |                 | <b>Total Irlande</b>                           | <b>59</b>                | <b>0,05</b>                   |
| <b>Total des investissements dans les titres adossés à des créances</b>                       |                 |  | <b>59</b>                | <b>0,05</b>                   |
| <b>Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,36 %)</b>   |                 |  |                          |                               |
| 150 000   | USD             | Broadcom Corp., 3,50 %, 15/01/2028             | 140                      | 0,13                          |
| <b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>                               |                 |  | <b>140</b>               | <b>0,13</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>   |                 |  | <b>108 568</b>           | <b>98,69</b>                  |
| Description   | Contrepartie    | Date<br>d'échéance                             | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>   |                 |  |                          |                               |
| Achat 487 557 USD ; Vente 750 000 AUD <sup>4</sup>  | Citibank        | 02/05/2024                                     | –                        | –                             |
| Achat 3 616 263 USD ; Vente 4 915 000 CAD   | Goldman Sachs   | 02/05/2024                                     | 39                       | 0,03                          |
| Achat 238 284 USD ; Vente 215 000 CHF   | BNP Paribas     | 02/05/2024                                     | 4                        | –                             |
| Achat 13 725 129 USD ; Vente 12 704 667 EUR   | BNP Paribas     | 02/05/2024                                     | 141                      | 0,13                          |
| Achat 13 719 856 USD ; Vente 12 700 000 EUR   | Bank of America | 02/05/2024                                     | 140                      | 0,13                          |
| Achat 540 624 USD ; Vente 500 000 EUR   | Barclays        | 02/05/2024                                     | 6                        | 0,01                          |
| Achat 4 638 145 USD ; Vente 3 674 000 GBP   | Barclays        | 02/05/2024                                     | 38                       | 0,03                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)</b>                                |                 |  | <b>368</b>               | <b>0,33</b>                   |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en CHF</b>  |                 |  |                          |                               |
| Achat 21 USD ; Vente 19 CHF <sup>4</sup>  | J.P. Morgan     | 15/05/2024                                     | –                        | –                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                    |                 |  | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP</b>  |                 |  |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,28 %)</b>                                |                 |  | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Catégorie X distribution - couvertes en GBP</b>  |                 |  |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,32 %)</b>                                |                 |  | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>  |                 |  |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,48 %)</b>                                |                 |  | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 1,10 %)</b> |                 |  | <b>368</b>               | <b>0,33</b>                   |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000            | % de la valeur liquidative |                       |                            |
|--|--------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| Achat 185 223 EUR ; Vente 200 000 USD  | Barclays     | 02/05/2024      | (2)                              | —                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,46) %)</b>                                    |              |                 | <b>(2)</b>                       | <b>—</b>                   |                       |                            |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en CHF</b>   |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| Achat 824 CHF ; Vente 915 USD <sup>4</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | —                                | —                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>—</b>                         | <b>—</b>                   |                       |                            |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP</b>   |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| Achat 50 027 504 GBP ; Vente 63 536 245 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (890)                            | (0,81)                     |                       |                            |
| Achat 1 366 690 USD ; Vente 1 099 686 GBP  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (10)                             | (0,01)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>(900)</b>                     | <b>(0,82)</b>              |                       |                            |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| Achat 33 613 546 EUR ; Vente 36 563 292 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (605)                            | (0,55)                     |                       |                            |
| Achat 2 187 734 USD ; Vente 2 056 456 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (13)                             | (0,01)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,10) %)</b>                                    |              |                 | <b>(618)</b>                     | <b>(0,56)</b>              |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,56) %)</b> |              |                 | <b>(1 520)</b>                   | <b>(1,38)</b>              |                       |                            |
| Nombre de Contrats   | Devise       | Nominal         | Description                      | Date d'échéance            | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
| <b>Contrats à terme</b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| (2)  | EUR          | (200 000)       | Euro-Bobl                        | 06/06/2024                 | 2                     | 0,01                       |
| <b>Total Allemagne</b>   |              |                 |                                  |                            | <b>2</b>              | <b>0,01</b>                |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>   |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| (41)   | USD          | (4 100 000)     | Bon américain à 10 ans           | 18/06/2024                 | 90                    | 0,08                       |
| (19)   | USD          | (1 900 000)     | US Ultra Bond à 10 ans           | 18/06/2024                 | 69                    | 0,06                       |
| (24)   | USD          | (2 400 000)     | US Ultra Bond                    | 18/06/2024                 | 152                   | 0,14                       |
| <b>Total États-Unis</b>  |              |                 |                                  |                            | <b>311</b>            | <b>0,28</b>                |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,07 %)</b>                  |              |                 |                                  |                            | <b>313</b>            | <b>0,29</b>                |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| 4  | AUD          | 4 000           | Obligation australienne à 10 ans | 17/06/2024                 | (11)                  | (0,01)                     |
| <b>Total Australie</b>   |              |                 |                                  |                            | <b>(11)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>Canada (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>   |              |                 |                                  |                            |                       |                            |
| 5  | CAD          | 500 000         | Obligation canadienne à 10 ans   | 19/06/2024                 | (11)                  | (0,01)                     |
| <b>Total Canada</b>  |              |                 |                                  |                            | <b>(11)</b>           | <b>(0,01)</b>              |

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats   | Devise | Nominal   | Description           | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------|-----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>  |        |           |                       |                 |                       |                            |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>  |        |           |                       |                 |                       |                            |
| 4  | EUR    | 400 000   | Euro-Bund             | 06/06/2024      | (7)                   | (0,01)                     |
| <b>Total Allemagne</b>   |        |           |                       |                 | <b>(7)</b>            | <b>(0,01)</b>              |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |           |                       |                 |                       |                            |
| 3  | GBP    | 300 000   | Long Gilt             | 26/06/2024      | (9)                   | (0,01)                     |
| <b>Total Royaume-Uni</b>   |        |           |                       |                 | <b>(9)</b>            | <b>(0,01)</b>              |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>   |        |           |                       |                 |                       |                            |
| 17   | USD    | 3 400 000 | Bon américain à 2 ans | 28/06/2024      | (30)                  | (0,03)                     |
| 31   | USD    | 3 100 000 | Bon américain à 5 ans | 28/06/2024      | (57)                  | (0,05)                     |
| 30   | USD    | 3 000 000 | Long bond américain   | 18/06/2024      | (126)                 | (0,11)                     |
| <b>Total États-Unis</b>  |        |           |                       |                 | <b>(213)</b>          | <b>(0,19)</b>              |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats à terme (30 avril 2023 : (0,03) %)</b> |        |           |                       |                 | <b>(251)</b>          | <b>(0,23)</b>              |

|   | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 109 249               | 99,31                      |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (1 771)               | (1,61)                     |
| Trésorerie et marge de trésorerie   | 2 853                 | 2,59                       |
| Autres actifs et passifs  | (318)                 | (0,29)                     |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          | <b>110 013</b>        | <b>100,00</b>              |

### Analyse des actifs totaux

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 62,31               |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé              | 33,28               |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé         | 0,28                |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | 0,32                |
| Autres éléments de l'actif   | 3,81                |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Le 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.

<sup>3</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>4</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

|                                       | Exposition sous-jacente USD '000 |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |                                  |
| Contrats de change à terme            | 138 956                          |
| Contrats à terme                      | 21 385                           |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS</b>  |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 97,49 %)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 1,86 %)</b>                       |        |  |                          |                               |
| 450 000   | EUR    | APA Infrastructure Ltd., FRN, 7,13 %, 09/11/2083 <sup>1</sup>        | 514                      | 0,16                          |
| 2 387 000   | USD    | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030 <sup>1</sup> | 2 303                    | 0,71                          |
| 722 000   | USD    | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032 <sup>1</sup> | 701                      | 0,22                          |
| 246 000   | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01/05/2027                           | 249                      | 0,08                          |
| 656 000   | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027                           | 666                      | 0,21                          |
| 926 000   | USD    | Mineral Resources Ltd., 9,25 %, 01/10/2028                           | 973                      | 0,30                          |
| 1 765 000   | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030 <sup>1</sup>              | 1 811                    | 0,56                          |
| 1 000 000   | USD    | Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27/01/2030                            | 917                      | 0,28                          |
| 335 000   | USD    | Perenti Finance Pty. Ltd., 7,50 %, 26/04/2029                        | 339                      | 0,10                          |
|   |        | <b>Total Australie</b>   | <b>8 473</b>             | <b>2,62</b>                   |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,14 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
| 450 000   | EUR    | ams-OSRAM AG, 10,50 %, 30/03/2029 <sup>1</sup>                       | 484                      | 0,15                          |
| 525 000   | USD    | Benteler International AG, 10,50 %, 15/05/2028                       | 561                      | 0,17                          |
|   |        | <b>Total Autriche</b>  | <b>1 045</b>             | <b>0,32</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 0,62 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,94 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
| 475 000   | USD    | NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026                                   | 466                      | 0,14                          |
| 245 000   | USD    | NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15/01/2029                                   | 256                      | 0,08                          |
| 1 407 000   | USD    | Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01/08/2030 <sup>1</sup>               | 1 470                    | 0,46                          |
| 1 180 000   | USD    | Valaris Ltd., 8,38 %, 30/04/2030                                     | 1 218                    | 0,38                          |
| 239 000   | USD    | Viking Cruises Ltd., 7,00 %, 15/02/2029                              | 238                      | 0,07                          |
| 325 000   | USD    | Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030                   | 338                      | 0,10                          |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>  | <b>3 986</b>             | <b>1,23</b>                   |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 4,82 %)</b>                          |        |  |                          |                               |
| 985 000   | USD    | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028             | 918                      | 0,28                          |
| 3 021 000   | USD    | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030             | 2 615                    | 0,81                          |
| 738 000   | USD    | Algoma Steel, Inc., 9,13 %, 15/04/2029                               | 730                      | 0,23                          |
| 902 000   | USD    | Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01/10/2028                              | 931                      | 0,29                          |
| 115 000   | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 5,50 %, 01/11/2025                         | 107                      | 0,03                          |
| 1 257 000   | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01/02/2027                         | 914                      | 0,28                          |
| 946 000   | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028                        | 735                      | 0,23                          |
| 1 274 000   | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 14,00 %, 15/10/2030                        | 827                      | 0,26                          |
| 604 000   | USD    | Dye & Durham Ltd., 8,63 %, 15/04/2029                                | 611                      | 0,19                          |
| 2 517 000   | USD    | Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029                              | 2 379                    | 0,74                          |
| 518 000   | USD    | Enerflex Ltd., 9,00 %, 15/10/2027                                    | 532                      | 0,16                          |
| 160 000   | USD    | Garda World Security Corp., 7,75 %, 15/02/2028                       | 163                      | 0,05                          |
| 345 000   | USD    | goeasy Ltd., 4,38 %, 01/05/2026                                      | 331                      | 0,10                          |
| 1 801 000   | USD    | goeasy Ltd., 9,25 %, 01/12/2028                                      | 1 906                    | 0,59                          |
| 1 198 000   | USD    | goeasy Ltd., 7,63 %, 01/07/2029 <sup>1</sup>                         | 1 207                    | 0,37                          |
| 837 000   | USD    | Greenfire Resources Ltd., 12,00 %, 01/10/2028                        | 891                      | 0,28                          |
| 808 000   | USD    | IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15/10/2028                                    | 748                      | 0,23                          |
| 815 000   | USD    | New Gold, Inc., 7,50 %, 15/07/2027                                   | 811                      | 0,25                          |
| 290 000   | USD    | NOVA Chemicals Corp., 8,50 %, 15/11/2028                             | 305                      | 0,09                          |
| 470 000   | USD    | NOVA Chemicals Corp., 9,00 %, 15/02/2030 <sup>1</sup>                | 485                      | 0,15                          |
| 50 000  | CAD    | Parkland Corp., 3,88 %, 16/06/2026                                   | 35                       | 0,01                          |
| 5 000   | USD    | Parkland Corp., 5,88 %, 15/07/2027                                   | 5                        | -                             |
| 200 000   | CAD    | Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028                                   | 144                      | 0,05                          |
| 1 470 000   | USD    | Parkland Corp., 4,63 %, 01/05/2030                                   | 1 332                    | 0,41                          |
| 1 084 000   | USD    | Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01/08/2026 <sup>1</sup>           | 1 082                    | 0,34                          |
| 994 000   | USD    | Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01/05/2030                                | 1 014                    | 0,31                          |
| 1 726 000   | USD    | Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030                           | 1 681                    | 0,52                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur % de la valeur |             |
|---|--------|--|-----------------------------|-------------|
|   |        |  | USD '000                    | liquidative |
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                             |             |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                             |             |
| <b>Canada (suite)</b>                         |        |  |                             |             |
| 400 000                                       | CAD    | Videotron Ltd., 4,50 %, 15/01/2030                             | 276                         | 0,09        |
|   |        | <b>Total Canada</b>  | <b>23 715</b>               | <b>7,34</b> |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,63 %)</b>  |        |  |                             |             |
| 180 000                                       | USD    | GGAM Finance Ltd., 7,75 %, 15/05/2026                          | 183                         | 0,06        |
| 190 000                                       | USD    | GGAM Finance Ltd., 8,00 %, 15/02/2027                          | 195                         | 0,06        |
| 135 000                                       | USD    | GGAM Finance Ltd., 8,00 %, 15/06/2028                          | 140                         | 0,04        |
| 643 857                                       | USD    | Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 5,75 %, 20/01/2026  | 604                         | 0,19        |
| 730 000                                       | USD    | Seagate HDD Cayman, 8,50 %, 15/07/2031                         | 781                         | 0,24        |
| 2 129 000                                     | USD    | Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 01/12/2032                         | 2 391                       | 0,74        |
| 233 536                                       | USD    | Spirit Loyalty Cayman Ltd., 8,00 %, 20/09/2025                 | 183                         | 0,06        |
| 400 000                                       | USD    | Transocean, Inc., 8,25 %, 15/05/2029                           | 401                         | 0,12        |
| 365 000                                       | USD    | Transocean, Inc., 8,50 %, 15/05/2031                           | 366                         | 0,11        |
|   |        | <b>Total Îles Caïmans</b>                                      | <b>5 244</b>                | <b>1,62</b> |
| <b>Finlande (30 avril 2023 : 0,06 %)</b>      |        |  |                             |             |
|   |        |  | -                           | -           |
| <b>France (30 avril 2023 : 4,34 %)</b>        |        |  |                             |             |
| 1 600 000                                     | EUR    | Accor SA, FRN, 7,25 %, 01/11/2029 <sup>1/2</sup>               | 1 879                       | 0,58        |
| 360 000                                       | USD    | Altice France SA, 8,13 %, 01/02/2027                           | 272                         | 0,09        |
| 400 000                                       | EUR    | Altice France SA, 5,88 %, 01/02/2027                           | 311                         | 0,10        |
| 200 000                                       | EUR    | Altice France SA, 4,25 %, 15/10/2029                           | 140                         | 0,04        |
| 1 450 000                                     | EUR    | Cerba Healthcare SACA, 3,50 %, 31/05/2028 <sup>1</sup>         | 1 272                       | 0,39        |
| 250 000                                       | EUR    | Chrome Holdco SAS, 5,00 %, 31/05/2029 <sup>1</sup>             | 173                         | 0,05        |
| 750 000                                       | EUR    | Constellium SE, FRN, 3,13 %, 15/07/2029                        | 743                         | 0,23        |
| 300 000                                       | EUR    | Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22/01/2026 <sup>2</sup> | 319                         | 0,10        |
| 400 000                                       | EUR    | Electricite de France SA, FRN, 2,63 %, 12/01/2027 <sup>2</sup> | 389                         | 0,12        |
| 200 000                                       | GBP    | Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 <sup>2</sup> | 236                         | 0,07        |
| 1 000 000                                     | EUR    | Eramet SA, FRN, 7,00 %, 22/05/2028                             | 1 087                       | 0,34        |
| 400 000                                       | EUR    | Eutelsat SA, 2,25 %, 13/07/2027                                | 356                         | 0,11        |
| 400 000                                       | EUR    | Eutelsat SA, 1,50 %, 13/10/2028 <sup>1</sup>                   | 317                         | 0,10        |
| 300 000                                       | EUR    | Iliad Holding SASU, 5,13 %, 15/10/2026 <sup>1</sup>            | 322                         | 0,10        |
| 858 000                                       | USD    | Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15/10/2028                         | 842                         | 0,26        |
| 375 000                                       | EUR    | Iliad Holding SASU, 6,88 %, 15/04/2031                         | 401                         | 0,12        |
| 400 000                                       | EUR    | Loxam SAS, 2,88 %, 15/04/2026                                  | 418                         | 0,13        |
| 600 000                                       | EUR    | Loxam SAS, 3,75 %, 15/07/2026                                  | 635                         | 0,20        |
| 725 000                                       | EUR    | Loxam SAS, 4,50 %, 15/02/2027 <sup>1</sup>                     | 772                         | 0,24        |
| 225 000                                       | EUR    | Loxam SAS, 6,38 %, 31/05/2029                                  | 249                         | 0,08        |
| 500 000                                       | EUR    | Nexans SA, 4,25 %, 11/03/2030                                  | 539                         | 0,17        |
| 200 000                                       | EUR    | Paprec Holding SA, 6,50 %, 17/11/2027 <sup>1</sup>             | 226                         | 0,07        |
| 700 000                                       | EUR    | Paprec Holding SA, 3,50 %, 01/07/2028 <sup>1</sup>             | 721                         | 0,22        |
| 250 000                                       | EUR    | Paprec Holding SA, 7,25 %, 17/11/2029                          | 285                         | 0,09        |
| 300 000                                       | EUR    | Picard Groupe SAS, FRN, 3,88 %, 01/07/2026 <sup>1</sup>        | 313                         | 0,10        |
| 900 000                                       | EUR    | Rexel SA, FRN, 5,25 %, 15/09/2030                              | 994                         | 0,31        |
| 900 000                                       | EUR    | SPIE SA, 2,63 %, 18/06/2026 <sup>1</sup>                       | 940                         | 0,29        |
| 300 000                                       | EUR    | Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30/04/2027 <sup>1</sup>    | 321                         | 0,10        |
| 200 000                                       | EUR    | Tereos Finance Groupe I SA, 7,25 %, 15/04/2028 <sup>1</sup>    | 225                         | 0,07        |
| 1 123 000                                     | USD    | Vallourec SACA, 7,50 %, 15/04/2032                             | 1 141                       | 0,35        |
| 300 000                                       | EUR    | Veolia Environnement SA, FRN, 5,99 %, 22/11/2028 <sup>2</sup>  | 335                         | 0,10        |
| 500 000                                       | EUR    | Veolia Environnement SA, FRN, 2,50 %, 20/01/2029 <sup>2</sup>  | 483                         | 0,15        |
|   |        | <b>Total France</b>  | <b>17 656</b>               | <b>5,47</b> |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 3,47 %)</b>     |        |  |                             |             |
| 200 000                                       | GBP    | Commerzbank AG, FRN, 8,63 %, 28/02/2033 <sup>1</sup>           | 264                         | 0,08        |
| 700 000                                       | EUR    | Evonik Industries AG, FRN, 1,38 %, 02/09/2081 <sup>1</sup>     | 686                         | 0,21        |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (suite)</b>                      |        |   |                          |                               |
| 267 000                                       | EUR    | Gruenthal GmbH, 4,13 %, 15/05/2028  | 276                      | 0,08                          |
| 333 000                                       | EUR    | Gruenthal GmbH, 6,75 %, 15/05/2030  | 376                      | 0,12                          |
| 200 000                                       | EUR    | HT Troplast GmbH, 9,38 %, 15/07/2028                                      | 223                      | 0,07                          |
| 200 000                                       | USD    | IHO Verwaltungs GmbH, 6,37 %, 15/05/2029                                  | 197                      | 0,06                          |
| 400 000                                       | EUR    | Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01/01/2028 <sup>2</sup>            | 415                      | 0,13                          |
| 175 000                                       | EUR    | Mahle GmbH, 6,50 %, 02/05/2031  | 188                      | 0,06                          |
| 150 000                                       | EUR    | Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,50 %, 21/08/2026                         | 166                      | 0,05                          |
| 700 000                                       | EUR    | PCF GmbH, FRN, 4,75 %, 15/04/2026   | 515                      | 0,16                          |
| 66 000  | EUR    | Schaeffler AG, 2,88 %, 26/03/2027   | 69                       | 0,02                          |
| 400 000                                       | EUR    | Schaeffler AG, 4,50 %, 28/03/2030   | 425                      | 0,13                          |
| 1 325 000                                     | EUR    | TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027 <sup>1</sup>                   | 1 360                    | 0,42                          |
| 475 000                                       | EUR    | TUI AG, FRN, 5,88 %, 15/03/2029   | 515                      | 0,16                          |
| 250 000                                       | EUR    | TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15/05/2026                                      | 271                      | 0,08                          |
| 200 000                                       | EUR    | TUI Cruises GmbH, 6,25 %, 15/04/2029 <sup>1</sup>                         | 216                      | 0,07                          |
|   |        | <b>Total Allemagne</b>  | <b>6 162</b>             | <b>1,90</b>                   |
| <b>Grèce (30 avril 2023 : 0,84 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 450 000                                       | EUR    | Alpha Bank SA, FRN, 7,50 %, 16/06/2027                                    | 510                      | 0,16                          |
| 125 000                                       | EUR    | Alpha Bank SA, FRN, 5,00 %, 12/05/2030                                    | 134                      | 0,04                          |
| 300 000                                       | EUR    | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 10,00 %, 06/12/2032      | 365                      | 0,11                          |
| 700 000                                       | EUR    | Eurobank SA, FRN, 2,00 %, 05/05/2027                                      | 711                      | 0,22                          |
| 175 000                                       | EUR    | Eurobank SA, FRN, 7,00 %, 26/01/2029                                      | 203                      | 0,06                          |
| 100 000                                       | EUR    | Eurobank SA, FRN, 5,88 %, 28/11/2029                                      | 112                      | 0,04                          |
| 575 000                                       | EUR    | National Bank of Greece SA, FRN, 7,25 %, 22/11/2027 <sup>1</sup>          | 661                      | 0,21                          |
| 225 000                                       | EUR    | National Bank of Greece SA, FRN, 4,50 %, 29/01/2029                       | 240                      | 0,07                          |
| 100 000                                       | EUR    | National Bank of Greece SA, FRN, 8,00 %, 03/01/2034                       | 117                      | 0,04                          |
| 125 000                                       | EUR    | Piraeus Bank SA, FRN, 8,25 %, 28/01/2027                                  | 143                      | 0,04                          |
| 200 000                                       | EUR    | Piraeus Bank SA, FRN, 7,25 %, 13/07/2028                                  | 229                      | 0,07                          |
| 950 000                                       | EUR    | Piraeus Bank SA, FRN, 6,75 %, 05/12/2029                                  | 1 089                    | 0,34                          |
| 150 000                                       | EUR    | Piraeus Financial Holdings SA, FRN, 7,25 %, 17/04/2034                    | 166                      | 0,05                          |
|   |        | <b>Total Grèce</b>  | <b>4 680</b>             | <b>1,45</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 1,76 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 550 000                                       | USD    | Cimpress plc, 7,00 %, 15/06/2026  | 548                      | 0,17                          |
| 1 400 000                                     | EUR    | James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01/10/2026                | 1 477                    | 0,46                          |
|   |        | <b>Total Irlande</b>  | <b>2 025</b>             | <b>0,63</b>                   |
| <b>Île de Man (30 avril 2023 : 0,06 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | EUR    | Playtech plc, 4,25 %, 07/03/2026 <sup>1</sup>                             | 210                      | 0,07                          |
| 400 000                                       | EUR    | Playtech plc, 5,88 %, 28/06/2028 <sup>1</sup>                             | 424                      | 0,13                          |
|   |        | <b>Total Île de Man</b>   | <b>634</b>               | <b>0,20</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 6,14 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 300 000                                       | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 09/01/2026                   | 307                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10,50 %, 23/07/2029                  | 380                      | 0,12                          |
| 500 000                                       | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 6,75 %, 05/09/2027              | 560                      | 0,17                          |
| 200 000                                       | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 4,75 %, 15/03/2029 <sup>1</sup> | 216                      | 0,07                          |
| 600 000                                       | EUR    | Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,50 %, 26/09/2028                    | 663                      | 0,20                          |
| 375 000                                       | EUR    | Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,51 %, 13/03/2034                    | 402                      | 0,12                          |
| 450 000                                       | EUR    | Banco BPM SpA, FRN, 4,88 %, 17/01/2030                                    | 490                      | 0,15                          |
| 1 000 000                                     | EUR    | Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14/01/2031                                    | 1 038                    | 0,32                          |
| 300 000                                       | EUR    | Banco BPM SpA, FRN, 3,38 %, 19/01/2032                                    | 307                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | EUR    | Banco BPM SpA, FRN, 5,00 %, 18/06/2034                                    | 211                      | 0,07                          |
| 200 000                                       | EUR    | BPER Banca SpA, FRN, 6,13 %, 01/02/2028                                   | 225                      | 0,07                          |
| 225 000                                       | EUR    | BPER Banca SpA, FRN, 4,25 %, 20/02/2030                                   | 242                      | 0,07                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur % de la valeur |             |
|---|--------|--|-----------------------------|-------------|
|   |        |  | USD '000                    | liquidative |
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                             |             |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                             |             |
| <b>Italie (suite)</b>                         |        |  |                             |             |
| 200 000                                       | EUR    | FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, FRN, 5,63 %, 01/08/2027           | 205                         | 0,06        |
| 150 000                                       | EUR    | Iccrea Banca SpA, FRN, 4,25 %, 05/02/2030                              | 160                         | 0,05        |
| 200 000                                       | EUR    | Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09/02/2027                  | 211                         | 0,07        |
| 545 000                                       | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024 <sup>1</sup>                   | 544                         | 0,17        |
| 800 000                                       | EUR    | Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15/09/2026 <sup>1</sup>                   | 853                         | 0,26        |
| 500 000                                       | GBP    | Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10/06/2030                                | 574                         | 0,18        |
| 300 000                                       | EUR    | Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14/10/2030 <sup>1</sup>                   | 292                         | 0,09        |
| 400 000                                       | GBP    | Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20/09/2032                                | 541                         | 0,17        |
| 656 000                                       | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01/06/2032 <sup>1</sup>              | 537                         | 0,17        |
| 672 000                                       | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 8,25 %, 21/11/2033                           | 730                         | 0,23        |
| 325 000                                       | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042 <sup>1</sup>              | 233                         | 0,07        |
| 250 000                                       | EUR    | Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22/12/2030                           | 229                         | 0,07        |
| 400 000                                       | EUR    | Lottomatica SpA, 9,75 %, 30/09/2027 <sup>1</sup>                       | 456                         | 0,14        |
| 200 000                                       | EUR    | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 5,25 %, 22/04/2034   | 217                         | 0,07        |
| 300 000                                       | EUR    | Mundys SpA, 1,88 %, 13/07/2027 <sup>1</sup>                            | 301                         | 0,09        |
| 850 000                                       | EUR    | Mundys SpA, 1,88 %, 12/02/2028   | 838                         | 0,26        |
| 325 000                                       | EUR    | Mundys SpA, FRN, 4,75 %, 24/01/2029                                    | 354                         | 0,11        |
| 1 200 000                                     | EUR    | Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24/03/2029 <sup>2</sup>               | 1 104                       | 0,34        |
| 400 000                                       | EUR    | Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15/02/2028                                 | 448                         | 0,14        |
| 225 000                                       | EUR    | Telecom Italia SpA, 7,88 %, 31/07/2028                                 | 262                         | 0,08        |
| 300 000                                       | EUR    | Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18/01/2029                                 | 275                         | 0,09        |
| 625 000                                       | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11/09/2027 <sup>2</sup> | 616                         | 0,19        |
| 625 000                                       | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 4,75 %, 01/11/2030 <sup>2</sup> | 664                         | 0,21        |
| 1 443 000                                     | EUR    | UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15/01/2032                                 | 1 460                       | 0,45        |
| 1 000 000                                     | USD    | UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19/06/2032 <sup>1</sup>                    | 968                         | 0,30        |
| 1 621 000                                     | USD    | UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02/04/2034                                 | 1 639                       | 0,51        |
| 700 000                                       | EUR    | UniCredit SpA, FRN, 5,38 %, 16/04/2034 <sup>1</sup>                    | 757                         | 0,23        |
| 1 440 000                                     | USD    | UniCredit SpA, FRN, 5,46 %, 30/06/2035 <sup>1</sup>                    | 1 325                       | 0,41        |
| 200 000                                       | EUR    | UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01/03/2028                        | 214                         | 0,07        |
| 400 000                                       | EUR    | Webuild SpA, 5,88 %, 15/12/2025  | 434                         | 0,13        |
| 900 000                                       | EUR    | Webuild SpA, 7,00 %, 27/09/2028 <sup>1</sup>                           | 1 037                       | 0,32        |
| 300 000                                       | EUR    | Webuild SpA, FRN, 3,88 %, 28/07/2026                                   | 318                         | 0,10        |
|   |        | <b>Total Italie</b>  | <b>23 837</b>               | <b>7,38</b> |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 0,58 %)</b>         |        |  |                             |             |
| 2 727 000                                     | USD    | Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15/02/2027                               | 2 841                       | 0,88        |
| 1 228 000                                     | USD    | Rakuten Group, Inc., 9,75 %, 15/04/2029                                | 1 219                       | 0,38        |
| 500 000                                       | EUR    | SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06/07/2029                               | 488                         | 0,15        |
| 850 000                                       | EUR    | SoftBank Group Corp., 4,00 %, 19/09/2029                               | 848                         | 0,26        |
| 450 000                                       | EUR    | SoftBank Group Corp., 3,88 %, 06/07/2032 <sup>1</sup>                  | 425                         | 0,13        |
| 275 000                                       | USD    | SoftBank Group Corp., FRN, 6,88 %, 19/07/2027 <sup>2</sup>             | 267                         | 0,08        |
|   |        | <b>Total Japon</b>   | <b>6 088</b>                | <b>1,88</b> |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,40 %)</b>        |        |  |                             |             |
| 475 000                                       | EUR    | Ardonagh Finco Ltd., 6,88 %, 15/02/2031                                | 492                         | 0,15        |
| 1 868 000                                     | USD    | Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31/03/2029                | 1 834                       | 0,57        |
| 200 000                                       | EUR    | Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15/02/2027                                    | 208                         | 0,06        |
| 200 000                                       | GBP    | Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15/02/2027                                    | 242                         | 0,08        |
|   |        | <b>Total Jersey</b>  | <b>2 776</b>                | <b>0,86</b> |
| <b>Liberia (30 avril 2023 : 1,13 %)</b>       |        |  |                             |             |
|   |        |  | -                           | -           |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 2,45 %)</b>    |        |  |                             |             |
| 500 000                                       | EUR    | Altice Financing SA, 3,00 %, 15/01/2028                                | 434                         | 0,14        |
| 425 000                                       | EUR    | Altice Financing SA, 4,25 %, 15/08/2029                                | 359                         | 0,11        |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>Luxembourg (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 200 000                                       | EUR    | Altice Finco SA, 4,75 %, 15/01/2028                                    | 142                      | 0,04                          |
| 325 000                                       | EUR    | Altice France Holding SA, 8,00 %, 15/05/2027                           | 105                      | 0,03                          |
| 325 000                                       | USD    | ARD Finance SA, 6,50 %, 30/06/2027                                     | 83                       | 0,03                          |
| 300 000                                       | GBP    | B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15/11/2028 <sup>1</sup>          | 348                      | 0,11                          |
| 202 500                                       | EUR    | Cirsa Finance International Sarl, 10,38 %, 30/11/2027 <sup>1</sup>     | 233                      | 0,07                          |
| 850 000                                       | EUR    | Eurofins Scientific SE, FRN, 6,75 %, 14/04/2028 <sup>1/2</sup>         | 956                      | 0,29                          |
| 200 000                                       | EUR    | Herens Midco Sarl, FRN, 5,25 %, 15/05/2029 <sup>1</sup>                | 153                      | 0,05                          |
| 400 000                                       | EUR    | Picard Bondco SA, FRN, 5,38 %, 01/07/2027 <sup>1</sup>                 | 411                      | 0,13                          |
| 318 000                                       | EUR    | SES SA, FRN, 2,88 %, 27/05/2026 <sup>1/2</sup>                         | 316                      | 0,10                          |
| 1 182 000                                     | USD    | SK Invictus Intermediate II SARL, 5,00 %, 30/10/2029                   | 1 038                    | 0,32                          |
| 420 000                                       | USD    | Stena International SA, 7,25 %, 15/01/2031                             | 422                      | 0,13                          |
| 180 211                                       | EUR    | Summer BC Holdco A Sarl, 9,25 %, 31/10/2027                            | 185                      | 0,06                          |
| 500 000                                       | EUR    | Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31/10/2026                            | 526                      | 0,16                          |
| 600 000                                       | EUR    | Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 3,50 %, 01/03/2028 <sup>1</sup> | 612                      | 0,19                          |
|   |        | <b>Total Luxembourg</b>  | <b>6 323</b>             | <b>1,96</b>                   |
| <b>Îles Marshall (30 avril 2023 : 0,18 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 965 000                                       | USD    | Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028                                       | 980                      | 0,30                          |
|   |        | <b>Total Îles Marshall</b>   | <b>980</b>               | <b>0,30</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 3,09 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Alcoa Nederland Holding BV, 7,13 %, 15/03/2031                         | 203                      | 0,06                          |
| 500 000                                       | EUR    | Ashland Services BV, 2,00 %, 30/01/2028 <sup>1</sup>                   | 488                      | 0,15                          |
| 475 000                                       | EUR    | Boels Topholding BV, 6,25 %, 15/02/2029                                | 525                      | 0,16                          |
| 250 000                                       | GBP    | Boost Newco Borrower LLC, 8,50 %, 15/01/2031                           | 334                      | 0,10                          |
| 935 000                                       | EUR    | Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21/09/2027 <sup>1/2</sup>             | 1 048                    | 0,32                          |
| 250 000                                       | EUR    | Q-Park Holding I BV, 2,00 %, 01/03/2027                                | 247                      | 0,08                          |
| 286 000                                       | USD    | Sunrise FinCo. I BV, 4,88 %, 15/07/2031                                | 250                      | 0,08                          |
| 200 000                                       | USD    | Sunrise HoldCo IV BV, 5,50 %, 15/01/2028                               | 189                      | 0,06                          |
| 300 000                                       | EUR    | Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24/02/2028 <sup>2</sup>             | 295                      | 0,09                          |
| 300 000                                       | EUR    | Telefonica Europe BV, FRN, 7,13 %, 23/08/2028 <sup>2</sup>             | 348                      | 0,11                          |
| 600 000                                       | EUR    | Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 02/12/2029 <sup>1/2</sup>           | 564                      | 0,17                          |
| 900 000                                       | EUR    | Telefonica Europe BV, FRN, 6,75 %, 06/07/2031 <sup>2</sup>             | 1 034                    | 0,32                          |
| 800 000                                       | EUR    | Telefonica Europe BV, FRN, 5,75 %, 15/01/2032 <sup>2</sup>             | 862                      | 0,27                          |
| 100 000                                       | EUR    | United Group BV, 3,13 %, 15/02/2026                                    | 103                      | 0,03                          |
| 600 000                                       | EUR    | United Group BV, 5,25 %, 01/02/2030 <sup>1</sup>                       | 616                      | 0,19                          |
| 600 000                                       | EUR    | United Group BV, 6,75 %, 15/02/2031 <sup>1</sup>                       | 660                      | 0,20                          |
| 300 000                                       | EUR    | VZ Secured Financing BV, FRN, 3,50 %, 15/01/2032                       | 280                      | 0,09                          |
| 500 000                                       | EUR    | ZF Europe Finance BV, 4,75 %, 31/01/2029                               | 535                      | 0,17                          |
| 200 000                                       | EUR    | ZF Europe Finance BV, 3,00 %, 23/10/2029                               | 197                      | 0,06                          |
| 913 000                                       | USD    | Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027                                  | 899                      | 0,28                          |
| 500 000                                       | EUR    | Ziggo BV, 2,88 %, 15/01/2030   | 474                      | 0,15                          |
|   |        | <b>Total Pays-Bas</b>  | <b>10 151</b>            | <b>3,14</b>                   |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 0,22 %)</b>       |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |
| <b>Panama (30 avril 2023 : 0,85 %)</b>        |        |  |                          |                               |
| 1 242 000                                     | USD    | Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026                                     | 1 255                    | 0,39                          |
| 96 000  | USD    | Carnival Corp., 10,50 %, 01/06/2030                                    | 104                      | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Panama</b>  | <b>1 359</b>             | <b>0,42</b>                   |
| <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,47 %)</b>      |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Participation                                 | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Puerto Rico (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 1 041 000                                     | USD    | Popular, Inc., 7,25 %, 13/03/2028   | 1 049                    | 0,32                          |
|   |        | <b>Total Puerto Rico</b>  | <b>1 049</b>             | <b>0,32</b>                   |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 1,33 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | EUR    | Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15/04/2031                               | 205                      | 0,06                          |
| 300 000                                       | EUR    | Banco de Sabadell SA, FRN, 6,00 %, 16/08/2033                               | 334                      | 0,10                          |
| 200 000                                       | EUR    | Banco de Sabadell SA, FRN, 5,13 %, 27/06/2034                               | 214                      | 0,07                          |
|   |        | <b>Total Espagne</b>  | <b>753</b>               | <b>0,23</b>                   |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,49 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 400 000                                       | EUR    | Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2,25 %, 17/05/2081              | 393                      | 0,12                          |
| 250 000                                       | EUR    | Castellum AB, REIT, FRN, 3,13 %, 12/02/2026 <sup>2</sup>                    | 234                      | 0,07                          |
| 700 000                                       | EUR    | Dometic Group AB, 2,00 %, 29/09/2028  | 667                      | 0,21                          |
| 250 000                                       | EUR    | Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13/10/2026 <sup>2</sup>            | 171                      | 0,05                          |
| 100 000                                       | EUR    | Intrum AB, 9,25 %, 15/03/2028 <sup>1</sup>                                  | 73                       | 0,02                          |
| 450 000                                       | EUR    | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 2,25 %, 12/08/2027          | 319                      | 0,10                          |
|   |        | <b>Total Suède</b>  | <b>1 857</b>             | <b>0,57</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 4,55 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 425 000                                       | EUR    | BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 4,75 %, 30/11/2028 <sup>1</sup> | 429                      | 0,13                          |
| 100 000                                       | GBP    | BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 6,13 %, 30/11/2028              | 115                      | 0,04                          |
| 200 000                                       | GBP    | Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16/02/2026                              | 247                      | 0,08                          |
| 100 000                                       | GBP    | Bellis Acquisition Co. plc, 4,50 %, 16/02/2026                              | 125                      | 0,04                          |
| 100 000                                       | GBP    | Bellis Finco plc, 4,00 %, 16/02/2027  | 116                      | 0,04                          |
| 225 000                                       | GBP    | Deuce Finco plc, 5,50 %, 15/06/2027   | 267                      | 0,08                          |
| 235 000                                       | USD    | eG Global Finance plc, 12,00 %, 30/11/2028                                  | 243                      | 0,07                          |
| 2 714 000                                     | USD    | Energean plc, 6,50 %, 30/04/2027  | 2 535                    | 0,78                          |
| 100 000                                       | GBP    | Heathrow Finance plc, FRN, 4,12 %, 01/09/2029                               | 114                      | 0,04                          |
| 200 000                                       | USD    | INEOS Quattro Finance 2 plc, 9,63 %, 15/03/2029                             | 212                      | 0,06                          |
| 200 000                                       | USD    | Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15/07/2026 <sup>1</sup>                | 202                      | 0,06                          |
| 259 000                                       | USD    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15/10/2025                        | 261                      | 0,08                          |
| 200 000                                       | EUR    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/01/2026                        | 214                      | 0,07                          |
| 200 000                                       | USD    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/01/2028                        | 194                      | 0,06                          |
| 1 150 000                                     | EUR    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/07/2028                        | 1 217                    | 0,38                          |
| 250 000                                       | GBP    | Kier Group plc, 9,00 %, 15/02/2029  | 321                      | 0,10                          |
| 125 000                                       | USD    | Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,38 %, 01/05/2028                      | 130                      | 0,04                          |
| 1 250 000                                     | GBP    | Marks & Spencer plc, FRN, 4,50 %, 10/07/2027                                | 1 499                    | 0,46                          |
| 200 000                                       | EUR    | NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05/09/2082                                    | 196                      | 0,06                          |
| 200 000                                       | GBP    | Ocado Group plc, 3,88 %, 08/10/2026 <sup>1</sup>                            | 219                      | 0,07                          |
| 375 000                                       | GBP    | Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15/10/2026                               | 450                      | 0,14                          |
| 1 500 000                                     | GBP    | Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027   | 1 896                    | 0,59                          |
| 1 037 000                                     | USD    | Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027   | 1 029                    | 0,32                          |
| 1 300 000                                     | EUR    | Rolls-Royce plc, 1,63 %, 09/05/2028   | 1 270                    | 0,39                          |
| 200 000                                       | GBP    | Sherwood Financing plc, 6,00 %, 15/11/2026                                  | 207                      | 0,06                          |
| 400 000                                       | EUR    | Victoria plc, 3,75 %, 15/03/2028  | 311                      | 0,10                          |
| 75 000  | USD    | Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04/04/2079                                 | 76                       | 0,02                          |
| 200 000                                       | GBP    | Zenith Finco plc, 6,50 %, 30/06/2027  | 185                      | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>  | <b>14 280</b>            | <b>4,42</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 56,07 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 608 000                                       | USD    | Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028                             | 587                      | 0,18                          |
| 373 000                                       | USD    | Adams Homes, Inc., 9,25 %, 15/10/2028                                       | 385                      | 0,12                          |
| 382 000                                       | USD    | Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028                          | 363                      | 0,11                          |
| 1 680 000                                     | USD    | Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15/11/2028                       | 1 566                    | 0,48                          |
| 821 000                                       | USD    | AECOM, 5,13 %, 15/03/2027   | 798                      | 0,25                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 194 000                                       | USD    | Aethon United BR LP, 8,25 %, 15/02/2026  | 196                      | 0,06                          |
| 215 000                                       | USD    | AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027                                      | 222                      | 0,07                          |
| 549 000                                       | USD    | Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15/04/2028                              | 548                      | 0,17                          |
| 916 000                                       | USD    | Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15/07/2027 <sup>1</sup>                       | 913                      | 0,28                          |
| 705 000                                       | USD    | Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027                                     | 675                      | 0,21                          |
| 1 899 000                                     | USD    | Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029                                     | 1 854                    | 0,57                          |
| 1 021 000                                     | USD    | AMC Networks, Inc., 10,25 %, 15/01/2029  | 1 025                    | 0,32                          |
| 156 000                                       | USD    | Amer Sports Co., 6,75 %, 16/02/2031  | 154                      | 0,05                          |
| 667 000                                       | USD    | American Airlines, Inc., 7,25 %, 15/02/2028  | 674                      | 0,21                          |
| 1 034 000                                     | USD    | American Airlines, Inc., 8,50 %, 15/05/2029  | 1 083                    | 0,34                          |
| 1 720 000                                     | USD    | AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026   | 1 695                    | 0,52                          |
| 708 000                                       | USD    | AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027   | 688                      | 0,21                          |
| 1 390 000                                     | USD    | AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028   | 1 449                    | 0,45                          |
| 779 000                                       | USD    | Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/03/2027                                   | 766                      | 0,24                          |
| 792 307                                       | USD    | Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030                           | 697                      | 0,22                          |
| 802 000                                       | USD    | Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029 <sup>1</sup> | 673                      | 0,21                          |
| 1 242 000                                     | USD    | APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027  | 1 234                    | 0,38                          |
| 1 922 000                                     | USD    | APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029  | 1 802                    | 0,56                          |
| 149 000                                       | USD    | Arsenal AIC Parent LLC, 8,00 %, 01/10/2030   | 156                      | 0,05                          |
| 820 000                                       | USD    | ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028   | 767                      | 0,24                          |
| 257 000                                       | USD    | Ashton Woods USA LLC, 6,63 %, 15/01/2028   | 257                      | 0,08                          |
| 199 000                                       | USD    | Ashton Woods USA LLC, 4,63 %, 01/04/2030   | 178                      | 0,06                          |
| 1 166 000                                     | USD    | Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031   | 1 026                    | 0,32                          |
| 2 050 000                                     | USD    | Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035  | 2 038                    | 0,63                          |
| 364 000                                       | USD    | Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01/04/2026 <sup>1</sup>                      | 338                      | 0,10                          |
| 836 000                                       | USD    | Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31/01/2027 <sup>1</sup>                      | 545                      | 0,17                          |
| 711 000                                       | USD    | Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15/05/2029                                    | 638                      | 0,20                          |
| 939 000                                       | USD    | BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030  | 954                      | 0,30                          |
| 26 000  | USD    | Belo Corp., 7,75 %, 01/06/2027   | 27                       | 0,01                          |
| 1 867 000                                     | USD    | BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029 <sup>1</sup>                           | 1 772                    | 0,55                          |
| 1 995 000                                     | USD    | Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030  | 1 844                    | 0,57                          |
| 280 000                                       | USD    | Brand Industrial Services, Inc., 10,38 %, 01/08/2030                               | 301                      | 0,09                          |
| 1 635 000                                     | USD    | Bread Financial Holdings, Inc., 9,75 %, 15/03/2029                                 | 1 699                    | 0,53                          |
| 87 000  | USD    | Brinker International, Inc., 8,25 %, 15/07/2030                                    | 91                       | 0,03                          |
| 920 000                                       | USD    | Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032 <sup>1</sup>                        | 912                      | 0,28                          |
| 580 000                                       | USD    | Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 01/03/2034                                     | 571                      | 0,18                          |
| 968 000                                       | USD    | Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030                             | 940                      | 0,29                          |
| 2 001 000                                     | USD    | Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031                             | 2 089                    | 0,65                          |
| 1 417 000                                     | USD    | Cable One, Inc., 4,00 %, 15/11/2030 <sup>1</sup>                                   | 1 084                    | 0,34                          |
| 383 000                                       | USD    | Calderys Financing LLC, 11,25 %, 01/06/2028  | 407                      | 0,13                          |
| 230 000                                       | USD    | Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01/08/2028 <sup>1</sup>                   | 228                      | 0,07                          |
| 2 251 713                                     | USD    | Carvana Co., 12,00 %, 01/12/2028   | 2 220                    | 0,69                          |
| 660 000                                       | USD    | Carvana Co., 13,00 %, 01/06/2030   | 654                      | 0,20                          |
| 446 000                                       | EUR    | Catalent Pharma Solutions, Inc., 2,38 %, 01/03/2028                                | 454                      | 0,14                          |
| 20 000  | USD    | CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01/06/2029   | 18                       | 0,01                          |
| 1 133 000                                     | USD    | CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029   | 1 047                    | 0,32                          |
| 460 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01/03/2030   | 384                      | 0,12                          |
| 111 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, 4,50 %, 15/08/2030   | 90                       | 0,03                          |
| 705 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01/05/2032   | 545                      | 0,17                          |
| 1 673 000                                     | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031  | 1 594                    | 0,49                          |
| 427 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01/02/2032  | 337                      | 0,11                          |
| 1 017 000                                     | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033 <sup>1</sup>                             | 767                      | 0,24                          |
| 1 021 000                                     | USD    | Chemours Co. (The), 5,75 %, 15/11/2028   | 936                      | 0,29                          |
| 175 000                                       | USD    | Chobani LLC, 7,63 %, 01/07/2029  | 177                      | 0,05                          |
| 1 097 000                                     | USD    | Chord Energy Corp., 6,38 %, 01/06/2026   | 1 095                    | 0,34                          |
| 1 000 000                                     | USD    | Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31/03/2029                                     | 953                      | 0,29                          |
| 195 000                                       | USD    | Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30/09/2029                                     | 189                      | 0,06                          |
| 705 000                                       | USD    | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., FRN, 8,75 %, 15/04/2030                     | 681                      | 0,21                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 232 000                                       | USD    | CMG Media Corp., 8,88 %, 15/12/2027  | 127                      | 0,04                          |
| 458 000                                       | USD    | CNX Midstream Partners LP, 4,75 %, 15/04/2030                                | 406                      | 0,13                          |
| 1 000 000                                     | USD    | Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15/06/2027                        | 988                      | 0,31                          |
| 3 468 000                                     | USD    | Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028                                    | 2 917                    | 0,90                          |
| 915 000                                       | USD    | Commercial Metals Co., 4,13 %, 15/01/2030                                    | 822                      | 0,25                          |
| 2 488 000                                     | USD    | Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028                        | 2 158                    | 0,67                          |
| 1 267 679                                     | USD    | Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,50 %, 31/03/2027                        | 1 356                    | 0,42                          |
| 787 000                                       | USD    | CPI CG, Inc., 8,63 %, 15/03/2026   | 784                      | 0,24                          |
| 225 000                                       | USD    | CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031  | 208                      | 0,06                          |
| 598 000                                       | USD    | Crocs, Inc., 4,25 %, 15/03/2029  | 536                      | 0,17                          |
| 886 000                                       | USD    | CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15/05/2028  | 787                      | 0,24                          |
| 1 218 000                                     | USD    | CSC Holdings LLC, 11,75 %, 31/01/2029  | 1 088                    | 0,34                          |
| 809 000                                       | USD    | CVR Energy, Inc., 5,75 %, 15/02/2028   | 758                      | 0,23                          |
| 1 337 000                                     | USD    | CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15/01/2029   | 1 335                    | 0,41                          |
| 3 929 000                                     | USD    | DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030   | 3 467                    | 1,07                          |
| 1 393 000                                     | USD    | Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029   | 1 262                    | 0,39                          |
| 4 265 000                                     | USD    | Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027                                    | 3 983                    | 1,23                          |
| 110 000                                       | USD    | Directv Financing LLC, 8,88 %, 01/02/2030                                    | 107                      | 0,03                          |
| 1 006 000                                     | USD    | Diversified Healthcare Trust, REIT, 9,75 %, 15/06/2025                       | 1 010                    | 0,31                          |
| 893 000                                       | USD    | Diversified Healthcare Trust, REIT, 4,75 %, 15/02/2028                       | 704                      | 0,22                          |
| 261 000                                       | USD    | Embarq Corp., 8,00 %, 01/06/2036   | 106                      | 0,03                          |
| 675 000                                       | USD    | Embeckta Corp., 6,75 %, 15/02/2030   | 582                      | 0,18                          |
| 400 000                                       | EUR    | EMRLD Borrower LP, 6,38 %, 15/12/2030  | 448                      | 0,14                          |
| 2 650 000                                     | USD    | Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031                                   | 2 379                    | 0,74                          |
| 325 000                                       | GBP    | Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15/02/2026                               | 396                      | 0,12                          |
| 965 000                                       | USD    | Encore Capital Group, Inc., 9,25 %, 01/04/2029                               | 987                      | 0,31                          |
| 237 000                                       | USD    | Energizer Holdings, Inc., 6,50 %, 31/12/2027                                 | 235                      | 0,07                          |
| 120 000                                       | USD    | EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15/05/2028                                 | 124                      | 0,04                          |
| 224 000                                       | USD    | Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26/04/2028                                     | 239                      | 0,07                          |
| 1 279 000                                     | USD    | Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15/06/2028   | 1 179                    | 0,36                          |
| 236 000                                       | USD    | Fertitta Entertainment LLC, 6,75 %, 15/01/2030 <sup>1</sup>                  | 206                      | 0,06                          |
| 337 000                                       | USD    | Foot Locker, Inc., 4,00 %, 01/10/2029  | 271                      | 0,08                          |
| 627 000                                       | USD    | Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030                                   | 635                      | 0,20                          |
| 1 015 000                                     | USD    | Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7,88 %, 01/12/2030 | 1 056                    | 0,33                          |
| 158 000                                       | USD    | Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01/03/2029                      | 139                      | 0,04                          |
| 211 000                                       | USD    | Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01/05/2026                                   | 210                      | 0,07                          |
| 220 000                                       | USD    | Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01/10/2028                                  | 236                      | 0,07                          |
| 210 000                                       | USD    | Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01/10/2030                                  | 229                      | 0,07                          |
| 414 000                                       | USD    | Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,25 %, 01/02/2029                            | 418                      | 0,13                          |
| 1 097 000                                     | USD    | FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01/06/2027                          | 1 150                    | 0,36                          |
| 2 586 000                                     | USD    | Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029  | 2 194                    | 0,68                          |
| 769 000                                       | USD    | Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01/10/2031  | 627                      | 0,19                          |
| 618 000                                       | USD    | Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028  | 582                      | 0,18                          |
| 579 000                                       | USD    | GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028  | 517                      | 0,16                          |
| 976 000                                       | USD    | Global Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029                                       | 959                      | 0,30                          |
| 1 131 000                                     | USD    | Global Partners LP, 8,25 %, 15/01/2032                                       | 1 164                    | 0,36                          |
| 484 000                                       | USD    | GN Bondco LLC, 9,50 %, 15/10/2031 <sup>1</sup>                               | 466                      | 0,14                          |
| 1 608 000                                     | USD    | Graham Packaging Co., Inc., 7,13 %, 15/08/2028                               | 1 460                    | 0,45                          |
| 132 000                                       | USD    | Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5,25 %, 01/06/2029                          | 112                      | 0,03                          |
| 140 000                                       | USD    | Greystar Real Estate Partners LLC, REIT, 7,75 %, 01/09/2030                  | 144                      | 0,04                          |
| 730 000                                       | USD    | GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01/05/2029                                   | 678                      | 0,21                          |
| 245 000                                       | USD    | Heartland Dental LLC, 10,50 %, 30/04/2028                                    | 258                      | 0,08                          |
| 175 000                                       | USD    | Hilcorp Energy I LP, 8,38 %, 01/11/2033                                      | 188                      | 0,06                          |
| 1 834 000                                     | USD    | Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01/08/2028                          | 1 729                    | 0,54                          |
| 316 000                                       | USD    | Howard Midstream Energy Partners LLC, 8,88 %, 15/07/2028                     | 332                      | 0,10                          |
| 692 000                                       | USD    | Hughes Satellite Systems Corp., 6,63 %, 01/08/2026                           | 397                      | 0,12                          |
| 1 506 000                                     | USD    | Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026                           | 1 252                    | 0,39                          |
| 409 000                                       | USD    | Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029                                       | 378                      | 0,12                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 1 106 000                                     | USD    | Installed Building Products, Inc., 5,75 %, 01/02/2028                    | 1 076                    | 0,33                          |
| 1 002 000                                     | USD    | Interface, Inc., 5,50 %, 01/12/2028                                      | 944                      | 0,29                          |
| 500 000                                       | EUR    | IQVIA, Inc., 2,88 %, 15/06/2028  | 506                      | 0,16                          |
| 350 000                                       | EUR    | IQVIA, Inc., 2,25 %, 15/03/2029  | 340                      | 0,11                          |
| 1 105 000                                     | USD    | Iron Mountain, Inc., REIT, 7,00 %, 15/02/2029                            | 1 113                    | 0,34                          |
| 2 350 000                                     | USD    | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032                            | 2 176                    | 0,67                          |
| 239 000                                       | USD    | Knife River Corp., 7,75 %, 01/05/2031                                    | 249                      | 0,08                          |
| 384 000                                       | USD    | Kodiak Gas Services LLC, 7,25 %, 15/02/2029                              | 388                      | 0,12                          |
| 1 246 000                                     | USD    | Kohl's Corp., FRN, 4,62 %, 01/05/2031                                    | 1 031                    | 0,32                          |
| 1 150 000                                     | EUR    | Kronos International, Inc., 9,50 %, 15/03/2029 <sup>1</sup>              | 1 315                    | 0,41                          |
| 163 000                                       | USD    | LABL, Inc., 10,50 %, 15/07/2027 <sup>1</sup>                             | 160                      | 0,05                          |
| 240 000                                       | USD    | LABL, Inc., 9,50 %, 01/11/2028   | 241                      | 0,07                          |
| 125 000                                       | USD    | LCM Investments Holdings II LLC, 8,25 %, 01/08/2031                      | 130                      | 0,04                          |
| 473 000                                       | USD    | LGI Homes, Inc., 8,75 %, 15/12/2028                                      | 493                      | 0,15                          |
| 710 000                                       | USD    | LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15/07/2029                                      | 609                      | 0,19                          |
| 242 000                                       | USD    | LifePoint Health, Inc., 9,88 %, 15/08/2030                               | 253                      | 0,08                          |
| 145 000                                       | USD    | LifePoint Health, Inc., 11,00 %, 15/10/2030                              | 155                      | 0,05                          |
| 1 460 000                                     | USD    | Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15/04/2029                      | 1 115                    | 0,35                          |
| 879 000                                       | USD    | Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15/03/2030                           | 842                      | 0,26                          |
| 209 000                                       | USD    | Madison IAQ LLC, 5,88 %, 30/06/2029                                      | 194                      | 0,06                          |
| 1 072 000                                     | USD    | MasTec, Inc., 6,63 %, 15/08/2029   | 984                      | 0,30                          |
| 660 000                                       | USD    | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15/04/2027               | 673                      | 0,21                          |
| 408 000                                       | USD    | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15/04/2027               | 401                      | 0,12                          |
| 208 000                                       | USD    | Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6,50 %, 15/05/2029 <sup>1</sup> | 194                      | 0,06                          |
| 176 000                                       | USD    | Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11,50 %, 01/09/2028              | 187                      | 0,06                          |
| 742 000                                       | USD    | McAfee Corp., 7,38 %, 15/02/2030   | 688                      | 0,21                          |
| 1 326 000                                     | USD    | Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06/06/2027                                 | 1 294                    | 0,40                          |
| 200 000                                       | USD    | Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01/05/2029                            | 147                      | 0,05                          |
| 1 448 000                                     | USD    | MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15/06/2028                                  | 1 353                    | 0,42                          |
| 1 297 000                                     | USD    | Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01/07/2028                          | 1 231                    | 0,38                          |
| 686 000                                       | USD    | Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15/06/2028                              | 637                      | 0,20                          |
| 523 000                                       | USD    | MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,25 %, 01/08/2026 <sup>1</sup>      | 477                      | 0,15                          |
| 954 000                                       | USD    | MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15/10/2027                   | 786                      | 0,24                          |
| 409 000                                       | USD    | MPT Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 01/08/2029 <sup>1</sup>      | 308                      | 0,10                          |
| 133 000                                       | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,00 %, 01/02/2026                   | 130                      | 0,04                          |
| 141 000                                       | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15/08/2028                   | 133                      | 0,04                          |
| 2 735 000                                     | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031                   | 2 493                    | 0,77                          |
| 250 000                                       | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 7,13 %, 01/02/2032                   | 247                      | 0,08                          |
| 265 000                                       | USD    | NCR Atleos Corp., 9,50 %, 01/04/2029                                     | 282                      | 0,09                          |
| 520 000                                       | USD    | Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15/04/2029                               | 492                      | 0,15                          |
| 370 000                                       | USD    | New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 9,75 %, 15/07/2028                | 380                      | 0,12                          |
| 301 000                                       | USD    | New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15/09/2025                            | 298                      | 0,09                          |
| 750 000                                       | USD    | New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026                            | 721                      | 0,22                          |
| 275 000                                       | USD    | New Fortress Energy, Inc., 8,75 %, 15/03/2029 <sup>1</sup>               | 269                      | 0,08                          |
| 1 247 000                                     | USD    | Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027 <sup>1</sup>                     | 1 177                    | 0,36                          |
| 1 166 000                                     | USD    | Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028 <sup>1</sup>                     | 1 038                    | 0,32                          |
| 819 000                                       | USD    | NGL Energy Operating LLC, 8,13 %, 15/02/2029                             | 832                      | 0,26                          |
| 1 056 000                                     | USD    | NGL Energy Operating LLC, 8,38 %, 15/02/2032                             | 1 074                    | 0,33                          |
| 540 000                                       | USD    | Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030                                 | 558                      | 0,17                          |
| 221 000                                       | USD    | Northwest Fiber LLC, 10,75 %, 01/06/2028 <sup>1</sup>                    | 228                      | 0,07                          |
| 649 000                                       | USD    | Olympus Water US Holding Corp., 9,75 %, 15/11/2028                       | 690                      | 0,21                          |
| 206 000                                       | USD    | OneMain Finance Corp., 6,88 %, 15/03/2025                                | 207                      | 0,06                          |
| 360 000                                       | USD    | OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026                                | 364                      | 0,11                          |
| 520 000                                       | USD    | OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15/01/2029                                | 547                      | 0,17                          |
| 84 000  | USD    | Patrick Industries, Inc., 4,75 %, 01/05/2029                             | 76                       | 0,02                          |
| 1 119 000                                     | USD    | PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15/09/2030                                  | 1 156                    | 0,36                          |
| 63 000  | USD    | PennyMac Financial Services, Inc., 7,88 %, 15/12/2029                    | 64                       | 0,02                          |
| 850 000                                       | USD    | Phinia, Inc., 6,75 %, 15/04/2029   | 855                      | 0,26                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 76 000  | USD    | Pitney Bowes, Inc., 6,88 %, 15/03/2027                            | 69                       | 0,02                          |
| 1 310 000                                     | USD    | Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15/03/2029                            | 1 117                    | 0,35                          |
| 1 040 000                                     | USD    | Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028          | 1 017                    | 0,31                          |
| 343 000                                       | EUR    | Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028                    | 353                      | 0,11                          |
| 1 273 000                                     | USD    | PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029                           | 1 179                    | 0,36                          |
| 162 000                                       | USD    | Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15/09/2028                            | 69                       | 0,02                          |
| 195 000                                       | USD    | Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029 <sup>1</sup>               | 203                      | 0,06                          |
| 539 000                                       | USD    | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026 | 538                      | 0,17                          |
| 568 000                                       | USD    | RingCentral, Inc., 8,50 %, 15/08/2030 <sup>1</sup>                | 579                      | 0,18                          |
| 1 304 000                                     | USD    | Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15/12/2027                             | 1 221                    | 0,38                          |
| 505 000                                       | USD    | Science Applications International Corp., 4,88 %, 01/04/2028      | 477                      | 0,15                          |
| 400 000                                       | EUR    | Silgan Holdings, Inc., 2,25 %, 01/06/2028                         | 394                      | 0,12                          |
| 2 130 000                                     | USD    | Sinclair Television Group, Inc., 4,13 %, 01/12/2030               | 1 468                    | 0,45                          |
| 320 000                                       | USD    | Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 8,88 %, 15/11/2031                 | 338                      | 0,10                          |
| 95 000  | USD    | SPX FLOW, Inc., 8,75 %, 01/04/2030                                | 98                       | 0,03                          |
| 246 000                                       | USD    | SRS Distribution, Inc., 6,13 %, 01/07/2029                        | 251                      | 0,08                          |
| 240 000                                       | USD    | Standard Industries, Inc., 4,75 %, 15/01/2028                     | 227                      | 0,07                          |
| 236 000                                       | USD    | Staples, Inc., 10,75 %, 15/04/2027                                | 217                      | 0,07                          |
| 125 000                                       | USD    | Star Parent, Inc., 9,00 %, 01/10/2030                             | 131                      | 0,04                          |
| 1 254 000                                     | USD    | StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01/03/2031                            | 1 271                    | 0,39                          |
| 580 000                                       | USD    | SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029                          | 516                      | 0,16                          |
| 1 862 000                                     | USD    | Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033                           | 1 830                    | 0,57                          |
| 545 000                                       | USD    | Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01/06/2030                       | 579                      | 0,18                          |
| 355 000                                       | USD    | Tallgrass Energy Partners LP, 7,38 %, 15/02/2029                  | 356                      | 0,11                          |
| 1 056 000                                     | USD    | Talos Production, Inc., 9,00 %, 01/02/2029                        | 1 118                    | 0,35                          |
| 1 090 000                                     | USD    | Talos Production, Inc., 9,38 %, 01/02/2031                        | 1 164                    | 0,36                          |
| 34 000  | USD    | Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15/01/2028             | 33                       | 0,01                          |
| 670 000                                       | USD    | TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028 <sup>1</sup>                      | 611                      | 0,19                          |
| 453 000                                       | USD    | Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029 <sup>1</sup> | 404                      | 0,12                          |
| 496 000                                       | USD    | Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028 <sup>1</sup>           | 490                      | 0,15                          |
| 368 000                                       | USD    | Texas Capital Bancshares, Inc., FRN, 4,00 %, 06/05/2031           | 328                      | 0,10                          |
| 1 399 000                                     | USD    | Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15/10/2029 <sup>1</sup>            | 1 217                    | 0,38                          |
| 509 000                                       | USD    | Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028                     | 495                      | 0,15                          |
| 280 000                                       | USD    | TopBuild Corp., 4,13 %, 15/02/2032                                | 243                      | 0,08                          |
| 1 171 000                                     | USD    | Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01/02/2026 <sup>1</sup>           | 1 140                    | 0,35                          |
| 1 025 000                                     | USD    | TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027                               | 998                      | 0,31                          |
| 150 000                                       | USD    | TransDigm, Inc., 6,38 %, 01/03/2029                               | 149                      | 0,05                          |
| 123 000                                       | USD    | TransDigm, Inc., 6,63 %, 01/03/2032                               | 123                      | 0,04                          |
| 145 000                                       | USD    | Trident TPI Holdings, Inc., 12,75 %, 31/12/2028                   | 157                      | 0,05                          |
| 485 000                                       | USD    | TriNet Group, Inc., 7,13 %, 15/08/2031                            | 488                      | 0,15                          |
| 95 000  | USD    | Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025 <sup>1</sup>               | 95                       | 0,03                          |
| 828 000                                       | USD    | Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30/04/2029                           | 849                      | 0,26                          |
| 398 000                                       | USD    | United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026                         | 384                      | 0,12                          |
| 406 000                                       | USD    | United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029                         | 375                      | 0,12                          |
| 489 000                                       | USD    | United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/11/2025                 | 482                      | 0,15                          |
| 570 000                                       | USD    | United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027                 | 548                      | 0,17                          |
| 412 000                                       | USD    | United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029                 | 383                      | 0,12                          |
| 2 565 000                                     | USD    | Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028                         | 2 663                    | 0,82                          |
| 1 498 000                                     | USD    | Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15/02/2029                          | 1 203                    | 0,37                          |
| 770 000                                       | USD    | Univision Communications, Inc., 8,00 %, 15/08/2028                | 771                      | 0,24                          |
| 1 155 000                                     | USD    | Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15/02/2029                           | 1 110                    | 0,34                          |
| 198 000                                       | USD    | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15/01/2030             | 196                      | 0,06                          |
| 689 000                                       | USD    | Venture Global LNG, Inc., 8,13 %, 01/06/2028                      | 705                      | 0,22                          |
| 593 000                                       | USD    | Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01/02/2029                      | 638                      | 0,20                          |
| 350 000                                       | USD    | Venture Global LNG, Inc., 8,38 %, 01/06/2031                      | 360                      | 0,11                          |
| 468 000                                       | USD    | Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01/02/2032                      | 500                      | 0,15                          |
| 667 000                                       | USD    | VM Consolidated, Inc., 5,50 %, 15/04/2029                         | 626                      | 0,19                          |
| 1 148 000                                     | USD    | Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15/10/2028                    | 1 031                    | 0,32                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise          | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|-----------------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |                 |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>                              |                 |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>  |                 |  |                          |                               |
| 157 000  | USD             | Weekley Homes LLC, 4,88 %, 15/09/2028                      | 144                      | 0,04                          |
| 950 000  | USD             | Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026                  | 927                      | 0,29                          |
| 691 000  | USD             | White Cap Parent LLC, 8,25 %, 15/03/2026                   | 695                      | 0,22                          |
| 1 040 000  | USD             | Winnebago Industries, Inc., 6,25 %, 15/07/2028             | 1 022                    | 0,32                          |
| 614 000  | USD             | Wolverine World Wide, Inc., FRN, 4,00 %, 15/08/2029        | 494                      | 0,15                          |
| 444 000  | USD             | World Acceptance Corp., 7,00 %, 01/11/2026                 | 415                      | 0,13                          |
| 445 000  | USD             | Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15/08/2025                   | 433                      | 0,13                          |
| 1 000 000  | USD             | Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028                   | 870                      | 0,27                          |
| 672 000  | USD             | Xerox Holdings Corp., 8,88 %, 30/11/2029                   | 645                      | 0,20                          |
| 480 000  | USD             | XPO CNW, Inc., 6,70 %, 01/05/2034                          | 489                      | 0,15                          |
| 413 000  | USD             | Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01/03/2028              | 275                      | 0,09                          |
|  |                 | <b>Total États-Unis</b>                                    | <b>180 500</b>           | <b>55,85</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b>   |                 |  | <b>323 573</b>           | <b>100,11</b>                 |
| <b>Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,86 %)</b>                      |                 |  |                          |                               |
| 659 000  | USD             | American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029                | 641                      | 0,20                          |
| 300 000  | EUR             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2,00 %, 01/09/2028 | 281                      | 0,09                          |
| 122 000  | USD             | VistaJet Malta Finance plc, 7,88 %, 01/05/2027             | 109                      | 0,03                          |
| 383 000  | USD             | VistaJet Malta Finance plc, 9,50 %, 01/06/2028             | 343                      | 0,11                          |
| <b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>            |                 |  | <b>1 374</b>             | <b>0,43</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>                      |                 |  | <b>324 947</b>           | <b>100,54</b>                 |
| Description  | Contrepartie    | Date<br>d'échéance   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>                              |                 |  |                          |                               |
| Achat 230 000 EUR ; Vente 245 879 USD <sup>4</sup>                         | State Street    | 02/05/2024   | –                        | –                             |
| Achat 452 493 USD ; Vente 615 000 CAD                                      | Deutsche Bank   | 02/05/2024   | 5                        | –                             |
| Achat 74 947 932 USD ; Vente 69 425 000 EUR                                | Bank of America | 02/05/2024   | 715                      | 0,22                          |
| Achat 8 773 520 USD ; Vente 6 950 000 GBP                                  | UBS             | 02/05/2024   | 71                       | 0,02                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,02 %)</b>             |                 |  | <b>791</b>               | <b>0,24</b>                   |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en AUD</b>                       |                 |  |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b> |                 |  | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en EUR</b>            |                 |  |                          |                               |
| Achat 798 381 USD ; Vente 741 895 EUR                                      | J.P. Morgan     | 15/05/2024   | 5                        | –                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,26 %)</b>             |                 |  | <b>5</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>            |                 |  |                          |                               |
| Achat 2 000 327 EUR ; Vente 2 128 074 USD                                  | J.P. Morgan     | 15/05/2024   | 12                       | 0,01                          |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup> (suite)</b>  |                       |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR (suite)</b>                              |                       |                 |                       |                            |
| Achat 111 386 USD ; Vente 103 910 EUR <sup>4</sup>   | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,12 %)</b>                                       |                       |                 | <b>12</b>             | <b>0,01</b>                |
| <b>Actions de Catégorie Z capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |                       |                 |                       |                            |
| Achat 64 759 GBP ; Vente 80 529 USD  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 1 472 069 USD ; Vente 1 171 303 GBP  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | 5                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,14 %)</b>                                       |                       |                 | <b>6</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,54 %)</b>        |                       |                 | <b>814</b>            | <b>0,25</b>                |
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>  |                       |                 |                       |                            |
| Achat 260 000 EUR ; Vente 278 940 USD  | Toronto-Dominion Bank | 02/05/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 600 000 EUR ; Vente 644 343 USD  | Bank of America       | 02/05/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 650 000 EUR ; Vente 698 979 USD  | J.P. Morgan           | 02/05/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 1 750 000 EUR ; Vente 1 891 129 USD  | Morgan Stanley        | 02/05/2024      | (20)                  | (0,01)                     |
| Achat 330 088 USD ; Vente 310 000 EUR  | Morgan Stanley        | 02/05/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 531 971 USD ; Vente 500 000 EUR  | Standard Chartered    | 02/05/2024      | (3)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,33) %)</b>                                    |                       |                 | <b>(32)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>Catégorie X capitalisation - couvertes en AUD</b>   |                       |                 |                       |                            |
| Achat 5 137 179 AUD ; Vente 3 405 637 USD  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (69)                  | (0,02)                     |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>                                    |                       |                 | <b>(69)</b>           | <b>(0,02)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en EUR</b>                                      |                       |                 |                       |                            |
| Achat 72 462 531 EUR ; Vente 78 821 459 USD  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (1 304)               | (0,41)                     |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>                                    |                       |                 | <b>(1 304)</b>        | <b>(0,41)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>                                      |                       |                 |                       |                            |
| Achat 45 104 431 EUR ; Vente 49 062 374 USD  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (811)                 | (0,25)                     |
| Achat 329 945 USD ; Vente 309 938 EUR  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (1)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                          |                       |                 | <b>(812)</b>          | <b>(0,25)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie Z capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |                       |                 |                       |                            |
| Achat 23 830 168 GBP ; Vente 30 264 940 USD  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (424)                 | (0,13)                     |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>                          |                       |                 | <b>(424)</b>          | <b>(0,13)</b>              |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,35) %)</b> |                       |                 | <b>(2 641)</b>        | <b>(0,82)</b>              |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal   | Description            | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|---|--------|---|------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>   |        |   |                        |                 |                              |                                   |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |   |                        |                 |                              |                                   |
| (4)   | EUR    | (400 000)   | Euro-Bobl              | 06/06/2024      | 5                            | –                                 |
| (7)   | EUR    | (700 000)   | Euro-Bund              | 06/06/2024      | 12                           | 0,01                              |
| <b>Total Allemagne</b>  |        |   |                        |                 | <b>17</b>                    | <b>0,01</b>                       |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)</b>  |        |   |                        |                 |                              |                                   |
| (13)  | USD    | (1 300 000)   | Bon américain à 10 ans | 18/06/2024      | 32                           | 0,01                              |
| (1)   | USD    | (100 000)   | US Ultra Bond à 10 ans | 18/06/2024      | 4                            | –                                 |
| (41)  | USD    | (4 100 000)   | Bon américain à 5 ans  | 28/06/2024      | 76                           | 0,02                              |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |   |                        |                 | <b>112</b>                   | <b>0,03</b>                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,04 %)</b> |        |   |                        |                 | <b>129</b>                   | <b>0,04</b>                       |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |   |                        |                 |                              |                                   |
|   |        |   |                        |                 | –                            | –                                 |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : (0,15) %)</b>  |        |   |                        |                 |                              |                                   |
| 17  | USD    | 3 400 000   | Bon américain à 2 ans  | 28/06/2024      | (32)                         | (0,01)                            |
| 7   | USD    | 700 000   | Long bond américain    | 18/06/2024      | (29)                         | (0,01)                            |
| 3   | USD    | 300 000   | US Ultra Bond          | 18/06/2024      | (19)                         | –                                 |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |   |                        |                 | <b>(80)</b>                  | <b>(0,02)</b>                     |
| <b>Total de la perte latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : (0,15) %)</b>    |        |   |                        |                 | <b>(80)</b>                  | <b>(0,02)</b>                     |
|   |        |   |                        |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    |        |   |                        |                 | 325 890                      | 100,83                            |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat   |        |   |                        |                 | (2 721)                      | (0,84)                            |
| Trésorerie et marge de trésorerie   |        |   |                        |                 | 179                          | 0,06                              |
| Équivalents de trésorerie   |        |   |                        |                 |                              |                                   |
| Holding   | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,69 %)                                    |                        |                 |                              |                                   |
| 1 130   | EUR    | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0) <sup>6</sup>   |                        |                 | 125                          | 0,04                              |
| 1 240   | GBP    | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) <sup>6</sup>  |                        |                 | 155                          | 0,05                              |
| 8 777   | USD    | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) <sup>6</sup> |                        |                 | 878                          | 0,27                              |
| Total des équivalents de trésorerie   |        |   |                        |                 | <b>1 158</b>                 | <b>0,36</b>                       |
| Autres actifs et passifs  |        |   |                        |                 | (1 315)                      | (0,41)                            |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>            |        |   |                        |                 | <b>323 191</b>               | <b>100,00</b>                     |
| <b>Analyse des actifs totaux</b>  |        |   |                        |                 |                              | <b>% des actifs totaux</b>        |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs            |        |   |                        |                 |                              | 30,77                             |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé                         |        |   |                        |                 |                              | 64,71                             |
| Organismes de placement collectif   |        |   |                        |                 |                              | 0,34                              |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé                    |        |   |                        |                 |                              | 0,04                              |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré   |        |   |                        |                 |                              | 0,24                              |
| Autres éléments de l'actif  |        |   |                        |                 |                              | 3,90                              |
| <b>Total des actifs</b>   |        |   |                        |                 |                              | <b>100,00</b>                     |

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Le 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.

<sup>3</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>4</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

<sup>6</sup>Une partie liée au Fonds.

|                                       | <b>Exposition<br/>sous-jacente<br/>USD '000</b> |
|---------------------------------------|---|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |   |
| Contrats de change à terme            | 251 786   |
| Contrats à terme                      | 11 884  |

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                  | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 97,01 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 46 553                                   | AUD    | <b>Australie (30 avril 2023 : 1,55 %)</b><br>Brambles Ltd.                         | 442                      | 0,39                          |
|  |        | <b>Total Australie</b>   | <b>442</b>               | <b>0,39</b>                   |
| 11 314                                   | BRL    | <b>Brésil (30 avril 2023 : 1,66 %)</b><br>Neoennergia SA                           | 42                       | 0,04                          |
|  |        | <b>Total Brésil</b>  | <b>42</b>                | <b>0,04</b>                   |
| 16 061                                   | CAD    | <b>Canada (30 avril 2023 : 5,56 %)</b><br>North West Co., Inc. (The)               | 458                      | 0,41                          |
| 5 334                                    | CAD    | Shopify, Inc. 'A'  | 385                      | 0,34                          |
|  |        | <b>Total Canada</b>  | <b>843</b>               | <b>0,75</b>                   |
| 107 000                                  | TWD    | <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Chailease Holding Co. Ltd.         | 568                      | 0,51                          |
| 6 800                                    | HKD    | Li Auto, Inc. 'A'  | 90                       | 0,08                          |
| 1 496                                    | USD    | Li Auto, Inc. ADR  | 40                       | 0,03                          |
| 7 242                                    | USD    | Sea Ltd. ADR   | 462                      | 0,41                          |
| 14 865                                   | USD    | StoneCo Ltd. 'A'   | 236                      | 0,21                          |
|  |        | <b>Total Îles Caïmans</b>  | <b>1 396</b>             | <b>1,24</b>                   |
| 4 289 000                                | HKD    | <b>Chine (30 avril 2023 : 1,38 %)</b><br>Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H' | 2 246                    | 2,00                          |
|  |        | <b>Total Chine</b>   | <b>2 246</b>             | <b>2,00</b>                   |
| 1 211                                    | DKK    | <b>Danemark (30 avril 2023 : 5,79 %)</b><br>Novo Nordisk A/S 'B'                   | 157                      | 0,14                          |
| 9 977                                    | DKK    | Novonesis (Novozymes) B 'B'  | 556                      | 0,50                          |
|  |        | <b>Total Danemark</b>  | <b>713</b>               | <b>0,64</b>                   |
| 7 666                                    | EUR    | <b>France (30 avril 2023 : 3,20 %)</b><br>Schneider Electric SE                    | 1 769                    | 1,58                          |
|  |        | <b>Total France</b>  | <b>1 769</b>             | <b>1,58</b>                   |
| 713                                      | EUR    | <b>Allemagne (30 avril 2023 : 2,31 %)</b><br>Infineon Technologies AG              | 25                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Allemagne</b>   | <b>25</b>                | <b>0,02</b>                   |
| 257 728                                  | INR    | <b>Inde (30 avril 2023 : 1,25 %)</b><br>Bandhan Bank Ltd.                          | 580                      | 0,52                          |
|  |        | <b>Total Inde</b>  | <b>580</b>               | <b>0,52</b>                   |
| 3 548 150                                | IDR    | <b>Indonésie (30 avril 2023 : 6,78 %)</b><br>Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | 1 083                    | 0,96                          |
| 10 300 200                               | IDR    | Dayamitra Telekomunikasi PT  | 366                      | 0,33                          |
|  |        | <b>Total Indonésie</b>   | <b>1 449</b>             | <b>1,29</b>                   |
| 22 007                                   | USD    | <b>Irlande (30 avril 2023 : 1,89 %)</b><br>Johnson Controls International plc      | 1 447                    | 1,29                          |
| 25 652                                   | EUR    | Kerry Group plc 'A'  | 2 217                    | 1,97                          |
| 12 746                                   | USD    | Medtronic plc  | 1 028                    | 0,92                          |

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 7 940                 | USD    | <b>Irlande (suite)</b><br>Trane Technologies plc                                     | 2 567                    | 2,29                          |
|                       |        | <b>Total Irlande</b>   | <b>7 259</b>             | <b>6,47</b>                   |
| 13 797                | USD    | <b>Israël (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Check Point Software Technologies Ltd.     | 2 063                    | 1,84                          |
| 669                   | USD    | CyberArk Software Ltd.   | 161                      | 0,14                          |
|                       |        | <b>Total Israël</b>  | <b>2 224</b>             | <b>1,98</b>                   |
| 26 000                | JPY    | <b>Japon (30 avril 2023 : 2,98 %)</b><br>Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.              | 833                      | 0,74                          |
| 11 300                | JPY    | Daiichi Sankyo Co. Ltd.  | 385                      | 0,34                          |
| 6 700                 | JPY    | NIDEC Corp.  | 314                      | 0,28                          |
| 53 000                | JPY    | Recruit Holdings Co. Ltd.  | 2 322                    | 2,07                          |
|                       |        | <b>Total Japon</b>   | <b>3 854</b>             | <b>3,43</b>                   |
| 5 931                 | USD    | <b>Jersey (30 avril 2023 : 1,22 %)</b><br>Aptiv plc                                  | 421                      | 0,38                          |
|                       |        | <b>Total Jersey</b>  | <b>421</b>               | <b>0,38</b>                   |
| 12 742                | SEK    | <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Millicom International Cellular SA SDR | 263                      | 0,23                          |
|                       |        | <b>Total Luxembourg</b>  | <b>263</b>               | <b>0,23</b>                   |
| 4 107 500             | MYR    | <b>Malaisie (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Axiata Group Bhd.                        | 2 440                    | 2,17                          |
|                       |        | <b>Total Malaisie</b>  | <b>2 440</b>             | <b>2,17</b>                   |
| 2 980                 | EUR    | <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>ASML Holding NV                          | 2 676                    | 2,39                          |
|                       |        | <b>Total Pays-Bas</b>  | <b>2 676</b>             | <b>2,39</b>                   |
| 23 413                | NZD    | <b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Mercury NZ Ltd.                  | 88                       | 0,08                          |
| 48 241                | NZD    | Meridian Energy Ltd.   | 170                      | 0,15                          |
|                       |        | <b>Total Nouvelle-Zélande</b>  | <b>258</b>               | <b>0,23</b>                   |
| 107 835               | NOK    | <b>Norvège (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Mowi ASA                                  | 1 908                    | 1,70                          |
|                       |        | <b>Total Norvège</b>   | <b>1 908</b>             | <b>1,70</b>                   |
| 8 923                 | PLN    | <b>Pologne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Dino Polska SA                            | 862                      | 0,77                          |
|                       |        | <b>Total Pologne</b>   | <b>862</b>               | <b>0,77</b>                   |
| 10 821                | ZAR    | <b>Afrique du Sud (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Capitec Bank Holdings Ltd.         | 1 343                    | 1,20                          |
| 40 863                | ZAR    | MTN Group Ltd.   | 197                      | 0,17                          |
| 146 321               | ZAR    | Vodacom Group Ltd.   | 708                      | 0,63                          |
|                       |        | <b>Total Afrique du Sud</b>  | <b>2 248</b>             | <b>2,00</b>                   |

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                      | Devise | Placements                                  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                        |        |   |                          |                               |
| <b>Corée du Sud (30 avril 2023 : 1,61 %)</b> |        |   | -                        | -                             |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 3,92 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 107 328                                      | EUR    | EDP Renovaveis SA                           | 1 465                    | 1,30                          |
| 162 188                                      | EUR    | Iberdrola SA                                | 1 996                    | 1,78                          |
|  |        | <b>Total Espagne</b>                        | <b>3 461</b>             | <b>3,08</b>                   |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 91 592                                       | SEK    | Hexagon AB 'B'                              | 977                      | 0,87                          |
|  |        | <b>Total Suède</b>                          | <b>977</b>               | <b>0,87</b>                   |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 3,12 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 16 525                                       | CHF    | ABB Ltd., Registered                        | 813                      | 0,72                          |
| 5 613  | EUR    | DSM-Firmenich AG                            | 636                      | 0,57                          |
| 15 979                                       | USD    | TE Connectivity Ltd.                        | 2 284                    | 2,04                          |
|  |        | <b>Total Suisse</b>                         | <b>3 733</b>             | <b>3,33</b>                   |
| <b>Taiwan (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 24 000                                       | TWD    | Delta Electronics, Inc.                     | 237                      | 0,21                          |
| 134 000                                      | TWD    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 3 264                    | 2,91                          |
|  |        | <b>Total Taiwan</b>                         | <b>3 501</b>             | <b>3,12</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 10,43 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 138 859                                      | GBP    | Pearson plc                                 | 1 704                    | 1,52                          |
| 55 528                                       | GBP    | RELX plc                                    | 2 309                    | 2,06                          |
| 31 808                                       | GBP    | Wise plc 'A'                                | 309                      | 0,27                          |
|  |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                    | <b>4 322</b>             | <b>3,85</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 42,36 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 21 217                                       | USD    | Abbott Laboratories                         | 2 263                    | 2,02                          |
| 15 175                                       | USD    | Adtalem Global Education, Inc.              | 748                      | 0,67                          |
| 11 698                                       | USD    | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | 1 380                    | 1,23                          |
| 5 179  | USD    | Amalgamated Financial Corp.                 | 128                      | 0,11                          |
| 9 604  | USD    | Autodesk, Inc.                              | 2 082                    | 1,85                          |
| 47 500                                       | USD    | Avangrid, Inc.                              | 1 737                    | 1,55                          |
| 3 950  | USD    | Badger Meter, Inc.                          | 741                      | 0,66                          |
| 33 151                                       | USD    | Ball Corp.                                  | 2 347                    | 2,09                          |
| 10 967                                       | USD    | Block, Inc. 'A'                             | 814                      | 0,72                          |
| 35 607                                       | USD    | Boston Scientific Corp.                     | 2 573                    | 2,29                          |
| 28 852                                       | USD    | Commercial Metals Co.                       | 1 556                    | 1,39                          |
| 13 433                                       | USD    | Coursera, Inc.                              | 144                      | 0,13                          |
| 7 116  | USD    | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'              | 2 128                    | 1,90                          |
| 8 929  | USD    | Crown Holdings, Inc.                        | 754                      | 0,67                          |
| 5 875  | USD    | Danaher Corp.                               | 1 448                    | 1,29                          |
| 10 320                                       | USD    | Ecolab, Inc.                                | 2 362                    | 2,10                          |
| 4 195  | USD    | Eli Lilly & Co.                             | 3 272                    | 2,92                          |
| 1 994  | USD    | Etsy, Inc.                                  | 138                      | 0,12                          |
| 564  | USD    | Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'     | 106                      | 0,09                          |
| 33 408                                       | USD    | Fortinet, Inc.                              | 2 149                    | 1,91                          |
| 13 031                                       | USD    | Gen Digital, Inc.                           | 269                      | 0,24                          |
| 17 839                                       | USD    | Global Payments, Inc.                       | 2 209                    | 1,97                          |
| 8 124  | USD    | Grand Canyon Education, Inc.                | 1 074                    | 0,96                          |
| 35 748                                       | USD    | Grocery Outlet Holding Corp.                | 932                      | 0,83                          |
| 1 710  | USD    | Hologic, Inc.                               | 130                      | 0,12                          |
| 83   | USD    | ICF International, Inc.                     | 12                       | 0,01                          |
| 7 651  | USD    | Instructure Holdings, Inc.                  | 148                      | 0,13                          |

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                        | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                   |                          |                               |
| 3 935                     | USD    | Intuit, Inc.                      | 2 502                    | 2,23                          |
| 13 343                    | USD    | Jack Henry & Associates, Inc.     | 2 193                    | 1,95                          |
| 9 438                     | USD    | John Wiley & Sons, Inc. 'A'       | 356                      | 0,32                          |
| 5 219                     | USD    | JSC Kaspi kz Global Sponsored ADS | 624                      | 0,56                          |
| 23 229                    | USD    | Laureate Education, Inc.          | 338                      | 0,30                          |
| 1 189                     | USD    | MercadoLibre, Inc.                | 1 751                    | 1,56                          |
| 12 161                    | USD    | Mobileye Global, Inc. 'A'         | 338                      | 0,30                          |
| 23 985                    | USD    | NextEra Energy, Inc.              | 1 612                    | 1,44                          |
| 5 511                     | USD    | Okta, Inc.                        | 517                      | 0,46                          |
| 9 996                     | USD    | ON Semiconductor Corp.            | 720                      | 0,64                          |
| 8 120                     | USD    | Palo Alto Networks, Inc.          | 2 388                    | 2,13                          |
| 34 470                    | USD    | PayPal Holdings, Inc. CDI         | 2 393                    | 2,13                          |
| 4 055                     | USD    | Quanta Services, Inc.             | 1 066                    | 0,95                          |
| 4 864                     | USD    | Remitly Global, Inc.              | 87                       | 0,08                          |
| 7 786                     | USD    | Strategic Education, Inc.         | 897                      | 0,80                          |
| 20 732                    | USD    | Stride, Inc.                      | 1 399                    | 1,25                          |
| 5 169                     | USD    | Stryker Corp.                     | 1 752                    | 1,56                          |
| 244                       | USD    | Tenable Holdings, Inc.            | 11                       | 0,01                          |
| 501                       | USD    | Thermo Fisher Scientific, Inc.    | 288                      | 0,26                          |
| 4 186                     | USD    | Toast, Inc. 'A'                   | 101                      | 0,09                          |
| 23 974                    | USD    | TreeHouse Foods, Inc.             | 900                      | 0,80                          |
| 25 748                    | USD    | Trimble, Inc.                     | 1 557                    | 1,39                          |
| 10 508                    | USD    | United Natural Foods, Inc.        | 95                       | 0,08                          |
| 3 050                     | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc.      | 1 205                    | 1,07                          |
| 17 694                    | USD    | Xylem, Inc.                       | 2 355                    | 2,10                          |
| 3 212                     | USD    | Zscaler, Inc.                     | 562                      | 0,50                          |
|                           |        | <b>Total États-Unis</b>           | <b>61 651</b>            | <b>54,93</b>                  |

|  |                |              |
|--|----------------|--------------|
| <b>Total des investissements dans des titres</b> | <b>111 563</b> | <b>99,40</b> |
|--|----------------|--------------|

| Description  | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>1</sup></b>                              |              |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> |              |                    | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |

### Actions de Catégorie I capitalisation - couvertes en EUR

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 15 248 EUR ; Vente 16 259 USD <sup>2</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
| Achat 11 196 USD ; Vente 10 455 EUR <sup>2</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
|--|----------|----------|

### Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en NZD

|                                       |             |            |   |      |
|---------------------------------------|-------------|------------|---|------|
| Achat 532 266 USD ; Vente 890 068 NZD | J.P. Morgan | 15/05/2024 | 6 | 0,01 |
|---------------------------------------|-------------|------------|---|------|

|  |          |             |
|--|----------|-------------|
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> | <b>6</b> | <b>0,01</b> |
|--|----------|-------------|

|   |          |             |
|---|----------|-------------|
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> | <b>6</b> | <b>0,01</b> |
|---|----------|-------------|

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>1</sup></b>  |              |                 |                              |                                   |
| Achat 2 769 GBP ; Vente 3 477 USD <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 03/05/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>                          |              |                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                          |
| <b>Actions de Catégorie I capitalisation - couvertes en EUR</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 1 201 674 EUR ; Vente 1 306 693 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (21)                         | (0,02)                            |
| Achat 54 996 USD ; Vente 51 635 EUR <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                            | -                                 |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>                          |              |                 | <b>(21)</b>                  | <b>(0,02)</b>                     |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en NZD</b>                                      |              |                 |                              |                                   |
| Achat 40 251 017 NZD ; Vente 24 451 029 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (633)                        | (0,56)                            |
| Achat 751 451 USD ; Vente 1 277 532 NZD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (5)                          | (0,01)                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,08) %)</b>                                    |              |                 | <b>(638)</b>                 | <b>(0,57)</b>                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,08) %)</b> |              |                 | <b>(659)</b>                 | <b>(0,59)</b>                     |
|  |              |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                     |              |                 | 111 569                      | 99,41                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                    |              |                 | (659)                        | (0,59)                            |
| Liquidités   |              |                 | 1 300                        | 1,16                              |
| Équivalents de trésorerie  |              |                 |                              |                                   |
| Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 2,28 %)   |              |                 |                              |                                   |
| Autres actifs et passifs   |              |                 | 24                           | 0,02                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>                             |              |                 | <b>112 234</b>               | <b>100,00</b>                     |

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |                     |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 98,02               |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé              | 0,55                |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | 0,01                |
| Autres éléments de l'actif   | 1,42                |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup> Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>2</sup> Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

| Instruments financiers dérivés | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Contrats de change à terme     | 26 472                           |

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>                                    |        |  |                          |                               |
| <b>Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 25,78 %)</b>          |        |  |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 7,75 %)</b>                                     |        |  |                          |                               |
| 651   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup>    | 130                      | 2,55                          |
| 1 520   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup> | 272                      | 5,35                          |
| <b>Total Irlande</b>  |        |  | <b>402</b>               | <b>7,90</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 18,03 %)</b>                                 |        |  |                          |                               |
| 44 358  | USD    | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD <sup>1</sup>                      | 518                      | 10,17                         |
| <b>Total Luxembourg</b>   |        |  | <b>518</b>               | <b>10,17</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>920</b>               | <b>18,07</b>                  |
| <b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>920</b>               | <b>18,07</b>                  |

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 58,20 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,54 %)</b>                    |        |   |                          |                               |
|  |        |   | -                        | -                             |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 57,66 %)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 1 783  | USD    | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>             | 10                       | 0,19                          |
| 44 109   | USD    | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>    | 260                      | 5,10                          |
| 1 018  | USD    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup> | 95                       | 1,86                          |
| 260  | USD    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                  | 60                       | 1,18                          |
| 422  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>   | 2                        | 0,04                          |
| 860  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) <sup>1</sup>                        | 118                      | 2,32                          |
| 2 844  | GBP    | iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>           | 28                       | 0,56                          |
| 1 958  | USD    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>      | 105                      | 2,05                          |
| 12 017   | USD    | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>                                  | 611                      | 11,97                         |
| 20 822   | GBP    | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>           | 264                      | 5,18                          |
| 266  | EUR    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) <sup>1</sup>                                       | 43                       | 0,85                          |
| 2 022  | EUR    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) <sup>1</sup>       | 262                      | 5,14                          |
| 564  | USD    | iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>           | 27                       | 0,52                          |
| 1 098  | USD    | iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>                                   | 27                       | 0,53                          |
| 145  | USD    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>              | 27                       | 0,53                          |
| 24 880   | USD    | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>             | 105                      | 2,07                          |
| 1 014  | EUR    | iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>              | 62                       | 1,22                          |
| 3 988  | USD    | iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>               | 37                       | 0,73                          |
| 48   | USD    | iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) <sup>1</sup>                                     | 8                        | 0,16                          |
| 933  | USD    | iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>              | 20                       | 0,39                          |
| 620  | USD    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>             | 50                       | 0,97                          |
| <b>Total Irlande</b>   |        |   | <b>2 221</b>             | <b>43,56</b>                  |
| <b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b> |        |   | <b>2 221</b>             | <b>43,56</b>                  |

| Description   | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>   |              |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> |              |                    | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 277 652 USD ; Vente 258 942 EUR <sup>4</sup>   | UBS          | 31/07/2024      | –                     | (0,01)                     |
| Achat 279 155 USD ; Vente 223 899 GBP  | UBS          | 31/07/2024      | (2)                   | (0,02)                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)</b> |              |                 | <b>(2)</b>            | <b>(0,03)</b>              |

|  | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|-----------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat     | 3 141                 | 61,63                      |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    | (2)                   | (0,03)                     |
| Liquidités   | 126                   | 2,47                       |
| Équivalents de trésorerie  |                       |                            |
| Holding  |                       |                            |
| Devise   |                       |                            |
| Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)                           |                       |                            |
| 7 745 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup> | 916                   | 17,95                      |
| 7 928 USD BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup>         | 914                   | 17,92                      |
| Total des équivalents de trésorerie  | 1 830                 | 35,87                      |
| Autres actifs et passifs   | 4                     | 0,06                       |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>             | <b>5 099</b>          | <b>100,00</b>              |

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |                     |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 43,54               |
| Organismes de placement collectif  | 53,93               |
| Autres éléments de l'actif   | 2,53                |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup>Une partie liée au Fonds.

<sup>2</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

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

<sup>4</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

| Instruments financiers dérivés | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Contrats de change à terme     | 557                              |

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>                                    |        |  |                          |                               |
| <b>Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 11,39 %)</b>          |        |  |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 11,39 %)</b>                                    |        |  |                          |                               |
| 956   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup>    | 191                      | 3,81                          |
| 2 139   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup> | 384                      | 7,67                          |
| <b>Total Irlande</b>  |        |  | <b>575</b>               | <b>11,48</b>                  |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>                      |        |  |                          |                               |
| <b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>575</b>               | <b>11,48</b>                  |
| <b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>575</b>               | <b>11,48</b>                  |

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 76,85 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                    |        |   |                          |                               |
| 31   | EUR    | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>                       | 5                        | 0,10                          |
| <b>Total Allemagne</b>                                       |        |   | <b>5</b>                 | <b>0,10</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 76,85 %)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 1 756  | USD    | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                         | 10                       | 0,19                          |
| 55 180   | USD    | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                | 325                      | 6,50                          |
| 1 295  | USD    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>             | 121                      | 2,41                          |
| 326  | USD    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                              | 75                       | 1,50                          |
| 624  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>               | 3                        | 0,05                          |
| 1 458  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) <sup>1</sup>                                    | 200                      | 4,00                          |
| 228  | EUR    | iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF – Catégorie d'actions<br>EUR (Dist) <sup>1</sup> | 1                        | 0,02                          |
| 791  | EUR    | iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>                                  | 7                        | 0,14                          |
| 3 789  | USD    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                  | 202                      | 4,04                          |
| 17 722   | USD    | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>  | 900                      | 17,99                         |
| 32 561   | GBP    | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>                       | 413                      | 8,26                          |
| 596  | EUR    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) <sup>1</sup>   | 97                       | 1,93                          |
| 3 163  | EUR    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) <sup>1</sup>                   | 410                      | 8,19                          |
| 2 164  | USD    | iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>   | 54                       | 1,07                          |
| 110  | USD    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                          | 20                       | 0,41                          |
| 29 417   | USD    | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                         | 125                      | 2,49                          |
| 363  | EUR    | iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>                          | 22                       | 0,45                          |
| 3 746  | USD    | iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                           | 35                       | 0,70                          |
| 2 642  | USD    | iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                          | 56                       | 1,12                          |
| 208  | USD    | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                    | 6                        | 0,13                          |
| 961  | USD    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>                         | 77                       | 1,53                          |
| 241  | USD    | iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                             | 125                      | 2,49                          |
| 1 218  | GBP    | iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF <sup>1</sup>   | 9                        | 0,19                          |
| <b>Total Irlande</b>   |        |   | <b>3 293</b>             | <b>65,80</b>                  |
| <b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b> |        |   | <b>3 298</b>             | <b>65,90</b>                  |

| Description  | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>      |              |                    |                          |                               |
| Achat 424 581 USD ; Vente 395 970 EUR <sup>4</sup> | UBS          | 31/07/2024         | (1)                      | (0,01)                        |

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance  | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------------|--|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup> (suite)</b>  |              |  |                              |                                   |
| Achat 425 249 USD ; Vente 341 076 GBP  | UBS          | 31/07/2024   | (2)                          | (0,04)                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)</b> |              |  | <b>(3)</b>                   | <b>(0,05)</b>                     |
|  |              |  | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                 |              |  | 3 873                        | 77,38                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                |              |  | (3)                          | (0,05)                            |
| Liquidités   |              |  | 124                          | 2,48                              |
| Équivalents de trésorerie  |              |  |                              |                                   |
| Holding  | Devise       | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)                 |                              |                                   |
| 928  | USD          | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup> | 110                          | 2,19                              |
| 7 784  | USD          | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup>         | 897                          | 17,93                             |
| Total des équivalents de trésorerie  |              |  | 1 007                        | 20,12                             |
| Autres actifs et passifs   |              |  | 4                            | 0,07                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>                         |              |  | <b>5 005</b>                 | <b>100,00</b>                     |

### Analyse des actifs totaux

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs

Organismes de placement collectif

Autres éléments de l'actif

**Total des actifs**

**% des actifs**

**totaux**

65,85

31,57

2,58

**100,00**

<sup>1</sup> Une partie liée au Fonds.

<sup>2</sup> Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

<sup>3</sup> Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>4</sup> Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

### Instruments financiers dérivés

**Exposition  
sous-jacente  
USD '000**

Contrats de change à terme

850

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>                                    |        |  |                          |                               |
| <b>Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 17,50 %)</b>          |        |  |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 9,55 %)</b>                                     |        |  |                          |                               |
| 798   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup>    | 159                      | 3,14                          |
| 1 769   | USD    | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund -<br>Catégorie X capitalisation - USD <sup>1</sup> | 317                      | 6,26                          |
| <b>Total Irlande</b>  |        |  | <b>476</b>               | <b>9,40</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 7,95 %)</b>                                  |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |
| <b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>476</b>               | <b>9,40</b>                   |
| <b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b> |        |  | <b>476</b>               | <b>9,40</b>                   |

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 67,26 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,58 %)</b>                    |        |   |                          |                               |
| 45   | EUR    | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>           | 7                        | 0,14                          |
| <b>Total Allemagne</b>                                       |        |   | <b>7</b>                 | <b>0,14</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 66,68 %)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 1 953  | USD    | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>             | 11                       | 0,22                          |
| 50 834   | USD    | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>    | 300                      | 5,92                          |
| 1 161  | USD    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup> | 108                      | 2,14                          |
| 300  | USD    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>                  | 69                       | 1,37                          |
| 418  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>   | 2                        | 0,04                          |
| 984  | USD    | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) <sup>1</sup>                        | 135                      | 2,67                          |
| 2 610  | USD    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>      | 139                      | 2,75                          |
| 15 989   | USD    | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>                                  | 812                      | 16,04                         |
| 26 409   | GBP    | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>           | 335                      | 6,62                          |
| 445  | EUR    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) <sup>1</sup>                                       | 72                       | 1,42                          |
| 2 565  | EUR    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) <sup>1</sup>       | 333                      | 6,56                          |
| 1 666  | USD    | iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>                                   | 41                       | 0,81                          |
| 124  | USD    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>              | 23                       | 0,46                          |
| 27 992   | USD    | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>             | 119                      | 2,34                          |
| 776  | EUR    | iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc) <sup>1</sup>              | 48                       | 0,94                          |
| 4 490  | USD    | iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>               | 42                       | 0,82                          |
| 1 828  | USD    | iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>              | 39                       | 0,76                          |
| 181  | USD    | iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc) <sup>1</sup>        | 6                        | 0,11                          |
| 719  | USD    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>             | 57                       | 1,13                          |
| <b>Total Irlande</b>   |        |   | <b>2 691</b>             | <b>53,12</b>                  |
| <b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b> |        |   | <b>2 698</b>             | <b>53,26</b>                  |

| Description   | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>   |              |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>3</sup></b> |              |                    | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>   |              |                    |                          |                               |
| Achat 349 623 USD ; Vente 326 063 EUR <sup>4</sup>  | UBS          | 31/07/2024         | -                        | (0,01)                        |

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance  | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------------|--|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>  |              |  |                              |                                   |
| Achat 348 709 USD ; Vente 279 686 GBP  | UBS          | 31/07/2024   | (2)                          | (0,03)                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,19) %)</b> |              |  | <b>(2)</b>                   | <b>(0,04)</b>                     |
|  |              |  | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                 |              |  | 3 174                        | 62,66                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat                |              |  | (2)                          | (0,04)                            |
| Liquidités   |              |  | 125                          | 2,46                              |
| Équivalents de trésorerie  |              |  |                              |                                   |
| Holding  | Devise       | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,00 %)                 |                              |                                   |
| 7 088  | USD          | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup> | 838                          | 16,54                             |
| 8 040  | USD          | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc) <sup>1</sup>         | 927                          | 18,30                             |
| Total des équivalents de trésorerie  |              |  | 1 765                        | 34,84                             |
| Autres actifs et passifs   |              |  | 3                            | 0,08                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>                         |              |  | <b>5 065</b>                 | <b>100,00</b>                     |

### Analyse des actifs totaux

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs

Organismes de placement collectif

Autres éléments de l'actif

**Total des actifs**

**% des actifs totaux**

53,25

44,23

2,52

**100,00**

<sup>1</sup> Une partie liée au Fonds.

<sup>2</sup> Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

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

<sup>4</sup> Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

### Instruments financiers dérivés

**Exposition sous-jacente USD '000**

Contrats de change à terme

699

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements                          | Juste valeur<br>USD '000   | % de la valeur<br>liquidative    |                                       |
|--|--------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 99,71 %)</b>                       |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 6,65 %)</b>                       |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| 1 571 627  | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'                | 203 366                    | 9,44                             |                                       |
|  |        | <b>Total Danemark</b>               | <b>203 366</b>             | <b>9,44</b>                      |                                       |
| <b>France (30 avril 2023 : 9,59 %)</b>                         |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| 26 620   | EUR    | Hermes International SCA            | 64 284                     | 2,99                             |                                       |
| 124 171  | EUR    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 103 043                    | 4,78                             |                                       |
|  |        | <b>Total France</b>                 | <b>167 327</b>             | <b>7,77</b>                      |                                       |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 11,44 %)</b>                      |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| 222 059  | EUR    | ASML Holding NV                     | 199 423                    | 9,26                             |                                       |
| 256 429  | EUR    | Ferrari NV                          | 106 522                    | 4,95                             |                                       |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>               | <b>305 945</b>             | <b>14,21</b>                     |                                       |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 4,53 %)</b>                         |        |                                     |                            |                                  |                                       |
|  |        |                                     | -                          | -                                |                                       |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 3,19 %)</b>                    |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| 535 352  | GBP    | Spirax-Sarco Engineering plc        | 59 107                     | 2,74                             |                                       |
|  |        | <b>Total Royaume-Uni</b>            | <b>59 107</b>              | <b>2,74</b>                      |                                       |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 64,31 %)</b>                    |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| 658 064  | USD    | Alphabet, Inc. 'C'                  | 110 417                    | 5,13                             |                                       |
| 246 721  | USD    | ANSYS, Inc.                         | 81 225                     | 3,77                             |                                       |
| 492 977  | USD    | Cadence Design Systems, Inc.        | 138 068                    | 6,41                             |                                       |
| 46 758   | USD    | Costco Wholesale Corp.              | 33 763                     | 1,57                             |                                       |
| 694 800  | USD    | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'    | 76 793                     | 3,57                             |                                       |
| 142 684  | USD    | Intuit, Inc.                        | 90 724                     | 4,21                             |                                       |
| 237 084  | USD    | Intuitive Surgical, Inc.            | 88 241                     | 4,10                             |                                       |
| 686 724  | USD    | Masimo Corp. <sup>1</sup>           | 93 910                     | 4,36                             |                                       |
| 228 217  | USD    | Mastercard, Inc. 'A'                | 104 029                    | 4,83                             |                                       |
| 213 187  | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'            | 93 042                     | 4,32                             |                                       |
| 514 945  | USD    | Microsoft Corp.                     | 205 479                    | 9,54                             |                                       |
| 233 110  | USD    | S&P Global, Inc.                    | 96 350                     | 4,47                             |                                       |
| 186 930  | USD    | Thermo Fisher Scientific, Inc.      | 107 513                    | 4,99                             |                                       |
| 336 043  | USD    | Visa, Inc. 'A'                      | 90 895                     | 4,22                             |                                       |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>             | <b>1 410 449</b>           | <b>65,49</b>                     |                                       |
| <b>Total des investissements dans des titres</b>               |        |                                     | <b>2 146 194</b>           | <b>99,65</b>                     |                                       |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>                  |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| <b>Description</b>   |        | <b>Contrepartie</b>                 | <b>Date<br/>d'échéance</b> | <b>Juste valeur<br/>USD '000</b> | <b>% de la valeur<br/>liquidative</b> |
| Achat 1 GBP ; Vente 2 USD <sup>3</sup>                         |        | J.P. Morgan                         | 02/05/2024                 | -                                | -                                     |
| Achat 1 973 332 USD ; Vente 1 573 664 GBP                      |        | J.P. Morgan                         | 03/05/2024                 | 3                                | -                                     |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |                                     | <b>3</b>                   | <b>-</b>                         |                                       |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD</b>           |        |                                     |                            |                                  |                                       |
| Achat 47 556 USD ; Vente 64 695 SGD <sup>3</sup>               |        | J.P. Morgan                         | 15/05/2024                 | -                                | -                                     |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |                                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         |                                       |

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                       |                            |
| Achat 3 696 437 EUR ; Vente 3 950 277 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 4                     | –                          |
| Achat 2 891 722 USD ; Vente 2 693 504 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 8                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>   |              |                 | <b>12</b>             | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                       |                            |
| Achat 1 401 253 USD ; Vente 1 305 202 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 5                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>   |              |                 | <b>5</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,08 %)</b>              |              |                 | <b>20</b>             | <b>–</b>                   |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 22 491 GBP ; Vente 28 281 USD <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 03/05/2024      | –                     | –                          |
| Achat 132 469 USD ; Vente 106 419 GBP  | J.P. Morgan  | 02/05/2024      | (1)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 | <b>(1)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD</b>   |              |                 |                       |                            |
| Achat 723 533 SGD ; Vente 536 654 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (6)                   | –                          |
| Achat 9 851 USD ; Vente 13 430 SGD <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 | <b>(6)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                       |                            |
| Achat 106 510 345 EUR ; Vente 115 767 185 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (1 826)               | (0,09)                     |
| Achat 6 091 529 USD ; Vente 5 721 250 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (29)                  | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                |              |                 | <b>(1 855)</b>        | <b>(0,09)</b>              |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                       |                            |
| Achat 53 006 400 EUR ; Vente 57 614 815 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (910)                 | (0,04)                     |
| Achat 2 572 204 USD ; Vente 2 415 654 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (12)                  | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                                |              |                 | <b>(922)</b>          | <b>(0,04)</b>              |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                 | <b>(2 784)</b>        | <b>(0,13)</b>              |

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

|   |        |   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  |        |   | 2 146 214                | 99,65                         |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat |        |   | (2 784)                  | (0,13)                        |
| Liquidités  |        |   | 2 241                    | 0,10                          |
| Équivalents de trésorerie   |        |   |                          |                               |
| Holding   | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 0,46 %)  |                          |                               |
|   |        | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - |                          |                               |
| 68 262  | USD    | Actions Agency (Dis) <sup>5</sup>                           | 6 829                    | 0,32                          |
| Total des équivalents de trésorerie   |        |   | <u>6 829</u>             | <u>0,32</u>                   |
| Autres actifs et passifs  |        |   | 1 129                    | 0,06                          |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          |        |   | <b><u>2 153 629</u></b>  | <b><u>100,00</u></b>          |

|  | % des actifs<br>totaux |
|--|------------------------|
| <b>Analyse des actifs totaux</b>   |                        |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 96,40                  |
| Organismes de placement collectif  | 0,31                   |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré <sup>1</sup>                 | -                      |
| Autres éléments de l'actif   | 3,29                   |
| <b>Total des actifs</b>  | <b><u>100,00</u></b>   |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

<sup>5</sup>Une partie liée au Fonds.

<sup>6</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

|                                       | Exposition<br>sous-jacente<br>USD '000 |
|---------------------------------------|--|
| <b>Instruments financiers dérivés</b> |  |
| Contrats de change à terme            | 188 378                                |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                     | Devise | Placements                                     | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 98,42 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| 751 698                                     | USD    | Invesco Ltd.                                   | 10 806                   | 0,80                          |
| 5 360                                       | USD    | Liberty Global Ltd. 'C' <sup>1</sup>           | 89                       | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>                          | <b>10 895</b>            | <b>0,81</b>                   |
| <b>Curaçao (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 208 267                                     | USD    | Schlumberger NV                                | 10 138                   | 0,75                          |
|   |        | <b>Total Curaçao</b>                           | <b>10 138</b>            | <b>0,75</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 1,73 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 940   | USD    | Aon plc 'A'                                    | 267                      | 0,02                          |
| 89 703                                      | USD    | Medtronic plc                                  | 7 231                    | 0,54                          |
| 34 183                                      | USD    | Pentair plc                                    | 2 775                    | 0,20                          |
|   |        | <b>Total Irlande</b>                           | <b>10 273</b>            | <b>0,76</b>                   |
| <b>Israël (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>      |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,52 %)</b>    |        |  |                          |                               |
| 628 636                                     | USD    | CNH Industrial NV                              | 7 232                    | 0,54                          |
| 12 890                                      | USD    | LyondellBasell Industries NV 'A'               | 1 300                    | 0,10                          |
| 1 186                                       | USD    | NXP Semiconductors NV                          | 304                      | 0,02                          |
|   |        | <b>Total Pays-Bas</b>                          | <b>8 836</b>             | <b>0,66</b>                   |
| <b>Panama (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| 61 279                                      | USD    | Carnival Corp. <sup>1</sup>                    | 924                      | 0,07                          |
|   |        | <b>Total Panama</b>                            | <b>924</b>               | <b>0,07</b>                   |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,78 %)</b>   |        |  |                          |                               |
|   |        |  | -                        | -                             |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>      |        |  |                          |                               |
| 59 194                                      | USD    | Bunge Global SA <sup>1</sup>                   | 6 035                    | 0,45                          |
| 113 311                                     | USD    | TE Connectivity Ltd.                           | 16 197                   | 1,20                          |
|   |        | <b>Total Suisse</b>                            | <b>22 232</b>            | <b>1,65</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,01 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 19 891                                      | USD    | International Game Technology plc <sup>1</sup> | 395                      | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                       | <b>395</b>               | <b>0,03</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 95,37 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 11 534                                      | USD    | AbbVie, Inc.                                   | 1 867                    | 0,14                          |
| 27 112                                      | USD    | Adobe, Inc.                                    | 12 755                   | 0,95                          |
| 9 182                                       | USD    | Advanced Drainage Systems, Inc.                | 1 495                    | 0,11                          |
| 33 119                                      | USD    | Agilent Technologies, Inc. <sup>1</sup>        | 4 614                    | 0,34                          |
| 34 826                                      | USD    | Alaska Air Group, Inc. <sup>1</sup>            | 1 533                    | 0,11                          |
| 261 851                                     | USD    | Alphabet, Inc. 'A'                             | 43 455                   | 3,23                          |
| 153 178                                     | USD    | Alphabet, Inc. 'C'                             | 25 702                   | 1,91                          |
| 357 613                                     | USD    | Amazon.com, Inc.                               | 64 633                   | 4,80                          |
| 59 658                                      | USD    | American Airlines Group, Inc. <sup>1</sup>     | 822                      | 0,06                          |
| 53 816                                      | USD    | Amgen, Inc.                                    | 14 780                   | 1,10                          |
| 482 967                                     | USD    | Apple, Inc.                                    | 84 116                   | 6,25                          |
| 68 767                                      | USD    | Applied Materials, Inc.                        | 13 988                   | 1,04                          |
| 23 441                                      | USD    | Autodesk, Inc.                                 | 5 081                    | 0,38                          |
| 792   | USD    | Automatic Data Processing, Inc.                | 193                      | 0,01                          |
| 46 841                                      | USD    | Avnet, Inc. <sup>1</sup>                       | 2 332                    | 0,17                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                                   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 5 847                     | USD    | Axon Enterprise, Inc.                        | 1 815                    | 0,14                          |
| 89 635                    | USD    | Baker Hughes Co.                             | 2 955                    | 0,22                          |
| 151 761                   | USD    | Bank of America Corp.                        | 5 713                    | 0,42                          |
| 3 854                     | USD    | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'                 | 1 541                    | 0,11                          |
| 88 600                    | USD    | Best Buy Co., Inc. <sup>1</sup>              | 6 627                    | 0,49                          |
| 8 903                     | USD    | Biogen, Inc.                                 | 1 936                    | 0,14                          |
| 888                       | USD    | Booking Holdings, Inc.                       | 3 119                    | 0,23                          |
| 139 823                   | USD    | Bristol-Myers Squibb Co.                     | 6 235                    | 0,46                          |
| 2 360                     | USD    | Broadcom, Inc.                               | 3 162                    | 0,24                          |
| 6 994                     | USD    | Builders FirstSource, Inc.                   | 1 303                    | 0,10                          |
| 6 961                     | USD    | Camden Property Trust, REIT                  | 699                      | 0,05                          |
| 86 423                    | USD    | Cardinal Health, Inc.                        | 8 902                    | 0,66                          |
| 32 974                    | USD    | CBRE Group, Inc., REIT 'A'                   | 2 902                    | 0,22                          |
| 6 324                     | USD    | Cencora, Inc.                                | 1 518                    | 0,11                          |
| 14 951                    | USD    | Centene Corp.                                | 1 099                    | 0,08                          |
| 45 982                    | USD    | Chevron Corp. CDI <sup>1</sup>               | 7 561                    | 0,56                          |
| 2 220                     | USD    | Cigna Group (The)                            | 794                      | 0,06                          |
| 17 667                    | USD    | Cintas Corp.                                 | 11 774                   | 0,87                          |
| 1 295                     | USD    | Cirrus Logic, Inc.                           | 116                      | 0,01                          |
| 34 055                    | USD    | Citizens Financial Group, Inc.               | 1 175                    | 0,09                          |
| 203 156                   | USD    | CMS Energy Corp.                             | 12 228                   | 0,91                          |
| 215 286                   | USD    | Coca-Cola Co. (The)                          | 13 336                   | 0,99                          |
| 13 612                    | USD    | Colgate-Palmolive Co.                        | 1 245                    | 0,09                          |
| 498 293                   | USD    | Comcast Corp. 'A'                            | 19 002                   | 1,41                          |
| 69 274                    | USD    | ConocoPhillips                               | 8 870                    | 0,66                          |
| 25 289                    | USD    | Costco Wholesale Corp.                       | 18 261                   | 1,36                          |
| 14 569                    | USD    | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'               | 4 357                    | 0,32                          |
| 22 384                    | USD    | Cummins, Inc.                                | 6 452                    | 0,48                          |
| 21 897                    | USD    | Curtiss-Wright Corp.                         | 5 678                    | 0,42                          |
| 1 479                     | USD    | Deckers Outdoor Corp.                        | 1 226                    | 0,09                          |
| 32 982                    | USD    | Devon Energy Corp.                           | 1 714                    | 0,13                          |
| 28 229                    | USD    | Dexcom, Inc.                                 | 3 617                    | 0,27                          |
| 12 502                    | USD    | Domino's Pizza, Inc.                         | 6 754                    | 0,50                          |
| 106 283                   | USD    | DR Horton, Inc.                              | 15 342                   | 1,14                          |
| 29 605                    | USD    | Ecolab, Inc.                                 | 6 776                    | 0,50                          |
| 14 591                    | USD    | Edison International <sup>1</sup>            | 1 037                    | 0,08                          |
| 72 200                    | USD    | Electronic Arts, Inc.                        | 9 169                    | 0,68                          |
| 18 731                    | USD    | Elevance Health, Inc.                        | 9 918                    | 0,74                          |
| 37 326                    | USD    | Eli Lilly & Co.                              | 29 116                   | 2,16                          |
| 6 069                     | USD    | EMCOR Group, Inc.                            | 2 215                    | 0,16                          |
| 13 370                    | USD    | EOG Resources, Inc.                          | 1 796                    | 0,13                          |
| 21 826                    | USD    | Equinix, Inc., REIT                          | 15 527                   | 1,15                          |
| 47 023                    | USD    | Exelon Corp.                                 | 1 759                    | 0,13                          |
| 125 555                   | USD    | Expeditors International of Washington, Inc. | 14 103                   | 1,05                          |
| 27 517                    | USD    | Exxon Mobil Corp. CDI <sup>1</sup>           | 3 287                    | 0,24                          |
| 10 136                    | USD    | Flowserve Corp.                              | 489                      | 0,04                          |
| 9 625                     | USD    | Fortinet, Inc.                               | 619                      | 0,05                          |
| 312 161                   | USD    | Fox Corp. 'A' <sup>1</sup>                   | 9 749                    | 0,72                          |
| 4 071                     | USD    | Fox Corp. 'B'                                | 117                      | 0,01                          |
| 38 770                    | USD    | General Motors Co. CDI                       | 1 743                    | 0,13                          |
| 260 423                   | USD    | Gilead Sciences, Inc.                        | 16 983                   | 1,26                          |
| 25 728                    | USD    | Graco, Inc.                                  | 2 094                    | 0,16                          |
| 18 237                    | USD    | Hershey Co. (The)                            | 3 598                    | 0,27                          |
| 8 217                     | USD    | Hess Corp.                                   | 1 320                    | 0,10                          |
| 188 508                   | USD    | Hewlett Packard Enterprise Co.               | 3 262                    | 0,24                          |
| 59 466                    | USD    | Hexcel Corp.                                 | 3 934                    | 0,29                          |
| 64 407                    | USD    | Home Depot, Inc. (The)                       | 21 604                   | 1,60                          |
| 115 321                   | USD    | HP, Inc.                                     | 3 270                    | 0,24                          |
| 5 554                     | USD    | IDEXX Laboratories, Inc.                     | 2 804                    | 0,21                          |
| 133 310                   | USD    | Incyte Corp.                                 | 6 831                    | 0,51                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                           | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                      |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                      |                          |                               |
| 316 312                   | USD    | Intel Corp.                          | 9 810                    | 0,73                          |
| 82 537                    | USD    | JPMorgan Chase & Co.                 | 16 074                   | 1,19                          |
| 9 452                     | USD    | Juniper Networks, Inc.               | 333                      | 0,03                          |
| 86 824                    | USD    | KeyCorp                              | 1 281                    | 0,10                          |
| 118 099                   | USD    | Kimberly-Clark Corp.                 | 16 069                   | 1,19                          |
| 2 994                     | USD    | Kroger Co. (The)                     | 167                      | 0,01                          |
| 26 516                    | USD    | Laboratory Corp. of America Holdings | 5 397                    | 0,40                          |
| 12 885                    | USD    | Lam Research Corp.                   | 11 844                   | 0,88                          |
| 171 432                   | USD    | Leggett & Platt, Inc.                | 3 123                    | 0,23                          |
| 1 042                     | USD    | Lennox International, Inc.           | 497                      | 0,04                          |
| 8 179                     | USD    | Louisiana-Pacific Corp. <sup>1</sup> | 603                      | 0,05                          |
| 102 873                   | USD    | Macy's, Inc. <sup>1</sup>            | 1 904                    | 0,14                          |
| 53 046                    | USD    | Manhattan Associates, Inc.           | 10 978                   | 0,82                          |
| 14 945                    | USD    | Marathon Petroleum Corp.             | 2 817                    | 0,21                          |
| 77 830                    | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc.          | 15 481                   | 1,15                          |
| 56 496                    | USD    | Mastercard, Inc. 'A'                 | 25 753                   | 1,91                          |
| 111                       | USD    | MercadoLibre, Inc.                   | 163                      | 0,01                          |
| 67 113                    | USD    | Merck & Co., Inc. CDI                | 8 760                    | 0,65                          |
| 43 292                    | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'             | 18 894                   | 1,40                          |
| 53 616                    | USD    | MGM Resorts International            | 2 169                    | 0,16                          |
| 52 018                    | USD    | Micron Technology, Inc.              | 6 015                    | 0,45                          |
| 245 872                   | USD    | Microsoft Corp.                      | 98 110                   | 7,29                          |
| 5 995                     | USD    | Mondelez International, Inc. 'A'     | 435                      | 0,03                          |
| 734                       | USD    | Monolithic Power Systems, Inc.       | 501                      | 0,04                          |
| 33 422                    | USD    | Moody's Corp.                        | 12 446                   | 0,92                          |
| 236 073                   | USD    | Nasdaq, Inc.                         | 14 190                   | 1,05                          |
| 5 799                     | USD    | Netflix, Inc.                        | 3 215                    | 0,24                          |
| 22 599                    | USD    | Neurocrine Biosciences, Inc.         | 3 144                    | 0,23                          |
| 63 892                    | USD    | New Jersey Resources Corp.           | 2 775                    | 0,21                          |
| 48 627                    | USD    | Nucor Corp.                          | 8 404                    | 0,62                          |
| 5 420                     | USD    | Nutanix, Inc. 'A'                    | 337                      | 0,03                          |
| 83 090                    | USD    | NVIDIA Corp.                         | 73 093                   | 5,43                          |
| 44 977                    | USD    | Old Dominion Freight Line, Inc.      | 8 222                    | 0,61                          |
| 3 144                     | USD    | ONEOK, Inc.                          | 250                      | 0,02                          |
| 12 457                    | USD    | Oracle Corp. <sup>1</sup>            | 1 431                    | 0,11                          |
| 122 087                   | USD    | Oshkosh Corp. <sup>1</sup>           | 13 979                   | 1,04                          |
| 66 601                    | USD    | Ovintiv, Inc.                        | 3 485                    | 0,26                          |
| 2 555                     | USD    | Owens Corning                        | 436                      | 0,03                          |
| 14 065                    | USD    | Parker-Hannifin Corp.                | 7 793                    | 0,58                          |
| 17 121                    | USD    | PepsiCo, Inc.                        | 3 010                    | 0,22                          |
| 74 000                    | USD    | Pfizer, Inc.                         | 1 907                    | 0,14                          |
| 35 161                    | USD    | Pinterest, Inc. 'A'                  | 1 202                    | 0,09                          |
| 6 917                     | USD    | Pioneer Natural Resources Co.        | 1 885                    | 0,14                          |
| 591                       | USD    | Pool Corp.                           | 216                      | 0,02                          |
| 10 655                    | USD    | PPG Industries, Inc.                 | 1 390                    | 0,10                          |
| 10 142                    | USD    | Procter & Gamble Co. (The)           | 1 648                    | 0,12                          |
| 83 196                    | USD    | Progressive Corp. (The)              | 17 355                   | 1,29                          |
| 109 727                   | USD    | Qualcomm, Inc.                       | 18 479                   | 1,37                          |
| 46 695                    | USD    | Quanta Services, Inc.                | 12 280                   | 0,91                          |
| 22 123                    | USD    | Quest Diagnostics, Inc.              | 3 077                    | 0,23                          |
| 1 451                     | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.      | 1 297                    | 0,10                          |
| 14 930                    | USD    | S&P Global, Inc.                     | 6 171                    | 0,46                          |
| 10 813                    | USD    | SBA Communications Corp., REIT 'A'   | 2 080                    | 0,15                          |
| 3 520                     | USD    | Sempra                               | 252                      | 0,02                          |
| 8 080                     | USD    | ServiceNow, Inc.                     | 5 718                    | 0,42                          |
| 23 072                    | USD    | Stryker Corp.                        | 7 819                    | 0,58                          |
| 9 490                     | USD    | Synopsys, Inc.                       | 5 120                    | 0,38                          |
| 14 152                    | USD    | Target Corp.                         | 2 286                    | 0,17                          |
| 144 610                   | USD    | Teladoc Health, Inc. <sup>1</sup>    | 1 898                    | 0,14                          |
| 89 946                    | USD    | Teradata Corp.                       | 3 404                    | 0,25                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                             | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 65 427                    | USD    | Tesla, Inc.                            | 12 143                   | 0,90                          |
| 49 935                    | USD    | TJX Cos., Inc. (The)                   | 4 735                    | 0,35                          |
| 10 113                    | USD    | Toll Brothers, Inc. <sup>1</sup>       | 1 221                    | 0,09                          |
| 8 471                     | USD    | Travel + Leisure Co.                   | 375                      | 0,03                          |
| 32 958                    | USD    | Travelers Cos., Inc. (The)             | 7 040                    | 0,52                          |
| 27 096                    | USD    | Truist Financial Corp. <sup>1</sup>    | 1 031                    | 0,08                          |
| 167 730                   | USD    | UGI Corp.                              | 4 286                    | 0,32                          |
| 8 619                     | USD    | Ulta Beauty, Inc.                      | 3 498                    | 0,26                          |
| 18 606                    | USD    | United Therapeutics Corp.              | 4 387                    | 0,33                          |
| 13 764                    | USD    | UnitedHealth Group, Inc.               | 6 673                    | 0,50                          |
| 31 383                    | USD    | Valley National Bancorp <sup>1</sup>   | 222                      | 0,02                          |
| 2 395                     | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc.           | 946                      | 0,07                          |
| 86 506                    | USD    | Visa, Inc. 'A' <sup>1</sup>            | 23 399                   | 1,74                          |
| 2 903                     | USD    | Watsco, Inc. <sup>1</sup>              | 1 305                    | 0,10                          |
| 14 725                    | USD    | WESCO International, Inc. <sup>1</sup> | 2 323                    | 0,17                          |
| 22 278                    | USD    | Workday, Inc. 'A'                      | 5 485                    | 0,41                          |
| 12 740                    | USD    | WW Grainger, Inc.                      | 11 905                   | 0,88                          |
| 86 914                    | USD    | Xylem, Inc.                            | 11 567                   | 0,86                          |
| 69 403                    | USD    | Zoetis, Inc.                           | 11 124                   | 0,83                          |
| 16 594                    | USD    | Zscaler, Inc.                          | 2 901                    | 0,22                          |
|                           |        | <b>Total États-Unis</b>                | <b>1 264 952</b>         | <b>93,95</b>                  |

### Total des investissements dans des titres

**1 328 645**      **98,68**

| Description  | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>                              |              |                    |                          |                               |
| Achat 7 332 USD ; Vente 5 843 GBP <sup>3</sup>                             | J.P. Morgan  | 03/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>             |              |                    |                          |                               |
|  |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SEK</b>                       |              |                    |                          |                               |
| Achat 13 188 USD ; Vente 143 928 SEK <sup>3</sup>                          | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                    |                          |                               |
|  |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD</b>                       |              |                    |                          |                               |
| Achat 5 930 USD ; Vente 8 073 SGD <sup>3</sup>                             | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>             |              |                    |                          |                               |
|  |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en SEK</b>                       |              |                    |                          |                               |
| Achat 221 641 USD ; Vente 2 425 897 SEK <sup>3</sup>                       | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>             |              |                    |                          |                               |
|  |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>            |              |                    |                          |                               |
| Achat 4 073 USD ; Vente 3 702 CHF <sup>3</sup>                             | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                    |                          |                               |
|  |              |                    | <b>—</b>                 | <b>—</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>            |              |                    |                          |                               |
| Achat 72 561 EUR ; Vente 77 545 USD <sup>3</sup>                           | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | —                        | —                             |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>   |              |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR (suite)</b>                       |              |                 |                       |                            |
| Achat 27 566 USD ; Vente 25 698 EUR <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,06 %)</b>                                |              |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |              |                 |                       |                            |
| Achat 77 826 GBP ; Vente 96 775 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 1                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                    |              |                 | <b>1</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,11 %)</b> |              |                 | <b>1</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>   |              |                 |                       |                            |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SEK</b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 2 756 618 SEK ; Vente 261 669 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (11)                  | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |              |                 | <b>(11)</b>           | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD</b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 919 349 SGD ; Vente 679 865 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (5)                   | –                          |
| Achat 13 632 USD ; Vente 18 584 SGD <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |              |                 | <b>(5)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en SEK</b>  |              |                 |                       |                            |
| Achat 84 845 506 SEK ; Vente 8 055 841 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (322)                 | (0,03)                     |
| Achat 217 455 USD ; Vente 2 388 826 SEK <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                   |              |                 | <b>(322)</b>          | <b>(0,03)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                               |              |                 |                       |                            |
| Achat 72 682 CHF ; Vente 80 691 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (1)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |              |                 | <b>(1)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>                               |              |                 |                       |                            |
| Achat 50 979 999 EUR ; Vente 55 453 469 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (917)                 | (0,07)                     |
| Achat 3 963 339 USD ; Vente 3 725 218 EUR   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (21)                  | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                   |              |                 | <b>(938)</b>          | <b>(0,07)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |              |                 |                       |                            |
| Achat 121 435 GBP ; Vente 154 138 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 3 856 USD ; Vente 3 101 GBP <sup>3</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                   |              |                 | <b>(2)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |              |                 |                       |                            |
| Achat 111 139 541 GBP ; Vente 141 150 140 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (1 978)               | (0,15)                     |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP (suite)</b>                                    |              |                 |                       |                            |
| Achat 6 857 497 USD ; Vente 5 527 607 GBP  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (65)                  | —                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 | <b>(2 043)</b>        | <b>(0,15)</b>              |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                 | <b>(3 322)</b>        | <b>(0,25)</b>              |

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal | Description          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|---------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>   |        |         |                      |                 |                       |                            |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |        |         |                      |                 |                       |                            |
| 85  | USD    | 4 250   | S&P 500 E-mini Index | 21/06/2024      | 13                    | —                          |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |         |                      |                 | <b>13</b>             | <b>—</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)</b> |        |         |                      |                 | <b>13</b>             | <b>—</b>                   |

|   | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 1 328 659             | 98,68                      |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (3 322)               | (0,25)                     |
| Trésorerie et marge de trésorerie   | 15 396                | 1,14                       |
| Autres actifs et passifs  | 5 763                 | 0,43                       |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          | <b>1 346 496</b>      | <b>100,00</b>              |

### Analyse des actifs totaux

|   | % des actifs totaux |
|---|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs      | 94,42               |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé <sup>*</sup> | —                   |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré <sup>*</sup>                      | —                   |
| Autres éléments de l'actif  | 5,58                |
| <b>Total des actifs</b>   | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

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

<sup>\*</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

| Instruments financiers dérivés | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Contrats de change à terme     | 214 311                          |
| Contrats à terme               | 21 809                           |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                      | Devise | Placements                                  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 98,64 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 2,37 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 55 531                                       | AUD    | Brambles Ltd.                               | 527                      | 0,12                          |
| 405  | AUD    | Cochlear Ltd.                               | 86                       | 0,02                          |
| 2 065  | AUD    | CSL Ltd.                                    | 371                      | 0,09                          |
| 9 692  | AUD    | Fortescue Ltd.                              | 164                      | 0,04                          |
| 1 754  | AUD    | Macquarie Group Ltd.                        | 213                      | 0,05                          |
| 2 242  | AUD    | Rio Tinto Ltd.                              | 190                      | 0,04                          |
| 78 530                                       | AUD    | South32 Ltd.                                | 182                      | 0,04                          |
| 25 742                                       | AUD    | Woodside Energy Group Ltd.                  | 471                      | 0,11                          |
|  |        | <b>Total Australie</b>                      | <b>2 204</b>             | <b>0,51</b>                   |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,16 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 9 032  | EUR    | OMV AG                                      | 431                      | 0,10                          |
|  |        | <b>Total Autriche</b>                       | <b>431</b>               | <b>0,10</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 0,50 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 29   | EUR    | Sofina SA                                   | 7                        | –                             |
|  |        | <b>Total Belgique</b>                       | <b>7</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,14 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 116 059                                      | EUR    | Aegon Ltd.                                  | 727                      | 0,17                          |
| 3 081  | USD    | Arch Capital Group Ltd.                     | 286                      | 0,06                          |
| 30 265                                       | USD    | Invesco Ltd.                                | 435                      | 0,10                          |
|  |        | <b>Total Bermudes</b>                       | <b>1 448</b>             | <b>0,33</b>                   |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 4,39 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 35 883                                       | CAD    | Brookfield Corp.                            | 1 459                    | 0,34                          |
| 15 781                                       | CAD    | First Quantum Minerals Ltd.                 | 203                      | 0,05                          |
| 119  | CAD    | FirstService Corp., REIT                    | 18                       | –                             |
| 1 175  | CAD    | Franco-Nevada Corp.                         | 143                      | 0,03                          |
| 185  | CAD    | George Weston Ltd.                          | 25                       | 0,01                          |
| 2 054  | CAD    | Nutrien Ltd.                                | 109                      | 0,02                          |
| 20 592                                       | CAD    | Shopify, Inc. 'A'                           | 1 485                    | 0,34                          |
| 9 660  | CAD    | Stantec, Inc.                               | 777                      | 0,18                          |
| 42 304                                       | CAD    | Toronto-Dominion Bank (The)                 | 2 504                    | 0,58                          |
| 1 326  | CAD    | Vermilion Energy, Inc.                      | 16                       | –                             |
| 332  | CAD    | West Fraser Timber Co. Ltd.                 | 25                       | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Canada</b>                         | <b>6 764</b>             | <b>1,56</b>                   |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,07 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 46 900                                       | HKD    | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.             | 66                       | 0,01                          |
| 8 000  | HKD    | CK Asset Holdings Ltd., REIT                | 34                       | 0,01                          |
| 32 006                                       | USD    | Grab Holdings Ltd. 'A'                      | 112                      | 0,03                          |
| 52 000                                       | HKD    | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT | 162                      | 0,04                          |
|  |        | <b>Total Îles Caïmans</b>                   | <b>374</b>               | <b>0,09</b>                   |
| <b>Curaçao (30 avril 2023 : 1,10 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 96 350                                       | USD    | Schlumberger NV                             | 4 690                    | 1,08                          |
|  |        | <b>Total Curaçao</b>                        | <b>4 690</b>             | <b>1,08</b>                   |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 1,56 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 1 780  | DKK    | DSV A/S <sup>1</sup>                        | 255                      | 0,06                          |
| 1 219  | DKK    | Genmab A/S                                  | 342                      | 0,08                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                   | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| <b>Danemark (suite)</b>                   |        |   |                          |                               |
| 59 555                                    | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'                                      | 7 706                    | 1,77                          |
|   |        | <b>Total Danemark</b>                                     | <b>8 303</b>             | <b>1,91</b>                   |
| <b>Finlande (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 15 414                                    | EUR    | Nokia OYJ   | 57                       | 0,01                          |
| 4 157                                     | EUR    | Wartsila OYJ Abp  | 77                       | 0,02                          |
|   |        | <b>Total Finlande</b>                                     | <b>134</b>               | <b>0,03</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : 3,82 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 8 180                                     | USD    | Constellium SE 'A'  | 165                      | 0,04                          |
| 35 457                                    | EUR    | Danone SA   | 2 232                    | 0,51                          |
| 8 401                                     | EUR    | Eiffage SA  | 902                      | 0,21                          |
| 186                                       | EUR    | Gecina SA, REIT   | 19                       | 0,01                          |
| 897                                       | EUR    | Hermes International SCA                                  | 2 166                    | 0,50                          |
| 5 367                                     | EUR    | Rexel SA  | 142                      | 0,03                          |
| 7 641                                     | EUR    | Schneider Electric SE                                     | 1 763                    | 0,41                          |
| 20 977                                    | EUR    | Valeo SE  | 267                      | 0,06                          |
| 1 547                                     | EUR    | Worldline SA <sup>1</sup>                                 | 16                       | —                             |
|   |        | <b>Total France</b>                                       | <b>7 672</b>             | <b>1,77</b>                   |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 3,64 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 8 609                                     | EUR    | Bayerische Motoren Werke AG                               | 949                      | 0,22                          |
| 496                                       | EUR    | Bayerische Motoren Werke AG, Preference <sup>1</sup>      | 52                       | 0,01                          |
| 3 264                                     | EUR    | Deutsche Lufthansa AG                                     | 23                       | —                             |
| 6 770                                     | EUR    | Deutsche Telekom AG, Registered <sup>1</sup>              | 156                      | 0,04                          |
| 783                                       | EUR    | Henkel AG & Co. KGaA                                      | 56                       | 0,01                          |
| 286                                       | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 127                      | 0,03                          |
| 10 380                                    | EUR    | SAP SE  | 1 892                    | 0,44                          |
| 28 902                                    | EUR    | Siemens AG, Registered                                    | 5 464                    | 1,26                          |
|   |        | <b>Total Allemagne</b>                                    | <b>8 719</b>             | <b>2,01</b>                   |
| <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 0,63 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 481 000                                   | HKD    | AIA Group Ltd.  | 3 553                    | 0,82                          |
| 27 000                                    | HKD    | BOC Hong Kong Holdings Ltd.                               | 83                       | 0,02                          |
| 11 000                                    | HKD    | Swire Pacific Ltd., REIT 'A'                              | 94                       | 0,02                          |
| 88 000                                    | HKD    | Swire Properties Ltd., REIT <sup>1</sup>                  | 183                      | 0,04                          |
|   |        | <b>Total Hong Kong</b>                                    | <b>3 913</b>             | <b>0,90</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 3,01 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 2 557                                     | USD    | Alkermes plc  | 63                       | 0,01                          |
| 9 035                                     | USD    | Aon plc 'A'   | 2 568                    | 0,59                          |
| 26 110                                    | GBP    | CRH plc   | 2 052                    | 0,47                          |
| 13 323                                    | AUD    | James Hardie Industries plc CDI                           | 469                      | 0,11                          |
| 3 501                                     | USD    | Pentair plc   | 284                      | 0,07                          |
| 10 835                                    | USD    | Trane Technologies plc                                    | 3 503                    | 0,81                          |
|   |        | <b>Total Irlande</b>                                      | <b>8 939</b>             | <b>2,06</b>                   |
| <b>Israël (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 3 283                                     | USD    | Check Point Software Technologies Ltd. <sup>1</sup>       | 491                      | 0,11                          |
| 787                                       | USD    | CyberArk Software Ltd.                                    | 189                      | 0,04                          |
| 13 141                                    | USD    | Wix.com Ltd.  | 1 583                    | 0,37                          |
|   |        | <b>Total Israël</b>                                       | <b>2 263</b>             | <b>0,52</b>                   |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                  |        |   |                          |                               |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,27 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 59 177                                 | EUR    | Assicurazioni Generali SpA                            | 1 454                    | 0,33                          |
| 13 527                                 | EUR    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA                   | 66                       | 0,01                          |
| 2 719                                  | EUR    | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA           | 39                       | 0,01                          |
| 1 234                                  | EUR    | Prysmian SpA  | 67                       | 0,02                          |
| 38 779                                 | EUR    | Saipem SpA  | 90                       | 0,02                          |
| 85 095                                 | EUR    | UniCredit SpA   | 3 156                    | 0,73                          |
|  |        | <b>Total Italie</b>                                   | <b>4 872</b>             | <b>1,12</b>                   |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 5,19 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 5 400                                  | JPY    | Aeon Co. Ltd.   | 113                      | 0,03                          |
| 8 500                                  | JPY    | Amada Co. Ltd. <sup>1</sup>                           | 93                       | 0,02                          |
| 46 400                                 | JPY    | ANA Holdings, Inc.                                    | 884                      | 0,20                          |
| 85 800                                 | JPY    | Asahi Kasei Corp. <sup>1</sup>                        | 600                      | 0,14                          |
| 32 500                                 | JPY    | Astellas Pharma, Inc.                                 | 312                      | 0,07                          |
| 53 900                                 | JPY    | Central Japan Railway Co.                             | 1 239                    | 0,29                          |
| 800                                    | JPY    | Credit Saison Co. Ltd.                                | 15                       | –                             |
| 61 900                                 | JPY    | Daiichi Sankyo Co. Ltd.                               | 2 108                    | 0,49                          |
| 100                                    | JPY    | Daikin Industries Ltd.                                | 14                       | –                             |
| 5 100                                  | JPY    | Daiwa House Industry Co. Ltd.                         | 144                      | 0,03                          |
| 2 500                                  | JPY    | Daiwa Securities Group, Inc.                          | 18                       | –                             |
| 197 300                                | JPY    | ENEOS Holdings, Inc.                                  | 916                      | 0,21                          |
| 6 800                                  | JPY    | Hankyu Hanshin Holdings, Inc. <sup>1</sup>            | 179                      | 0,04                          |
| 6 300                                  | JPY    | Hitachi Ltd.  | 585                      | 0,13                          |
| 132 500                                | JPY    | Honda Motor Co. Ltd.                                  | 1 528                    | 0,35                          |
| 64 400                                 | JPY    | ITOCHEU Corp. <sup>1</sup>                            | 2 917                    | 0,67                          |
| 2 100                                  | JPY    | JFE Holdings, Inc.                                    | 31                       | 0,01                          |
| 24 600                                 | JPY    | KDDI Corp.  | 687                      | 0,16                          |
| 8 400                                  | JPY    | Koito Manufacturing Co. Ltd. <sup>1</sup>             | 113                      | 0,03                          |
| 53 400                                 | JPY    | Komatsu Ltd.  | 1 614                    | 0,37                          |
| 5 300                                  | JPY    | Kubota Corp.  | 86                       | 0,02                          |
| 1 700                                  | JPY    | Kurita Water Industries Ltd.                          | 68                       | 0,02                          |
| 9 400                                  | JPY    | Kyowa Kirin Co. Ltd. <sup>1</sup>                     | 158                      | 0,04                          |
| 21 500                                 | JPY    | Marubeni Corp.  | 386                      | 0,09                          |
| 69 800                                 | JPY    | Mitsubishi Chemical Group Corp.                       | 408                      | 0,09                          |
| 63 900                                 | JPY    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.                  | 641                      | 0,15                          |
| 1 300                                  | JPY    | Mitsui & Co. Ltd.                                     | 63                       | 0,01                          |
| 140 100                                | JPY    | Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT                         | 1 435                    | 0,33                          |
| 81 600                                 | JPY    | Mizuho Financial Group, Inc. <sup>1</sup>             | 1 582                    | 0,36                          |
| 25 600                                 | JPY    | NIDEC Corp.   | 1 199                    | 0,28                          |
| 37 200                                 | JPY    | Nikon Corp. <sup>1</sup>                              | 388                      | 0,09                          |
| 11 300                                 | JPY    | Nomura Holdings, Inc. <sup>1</sup>                    | 65                       | 0,02                          |
| 4 500                                  | JPY    | Nomura Research Institute Ltd.                        | 110                      | 0,03                          |
| 16 300                                 | JPY    | Ono Pharmaceutical Co. Ltd.                           | 235                      | 0,05                          |
| 33 300                                 | JPY    | Oriental Land Co. Ltd.                                | 924                      | 0,21                          |
| 5 300                                  | JPY    | Otsuka Holdings Co. Ltd.                              | 227                      | 0,05                          |
| 32 300                                 | JPY    | Pan Pacific International Holdings Corp. <sup>1</sup> | 765                      | 0,18                          |
| 180 400                                | JPY    | Panasonic Holdings Corp.                              | 1 584                    | 0,37                          |
| 3 100                                  | JPY    | Park24 Co. Ltd.                                       | 34                       | 0,01                          |
| 38 400                                 | JPY    | Recruit Holdings Co. Ltd. <sup>1</sup>                | 1 683                    | 0,39                          |
| 5 300                                  | JPY    | Sekisui Chemical Co. Ltd.                             | 77                       | 0,02                          |
| 2 200                                  | JPY    | Shimadzu Corp. <sup>1</sup>                           | 60                       | 0,01                          |
| 19 300                                 | JPY    | SoftBank Corp. <sup>1</sup>                           | 234                      | 0,05                          |
| 6 900                                  | JPY    | SoftBank Group Corp.                                  | 347                      | 0,08                          |
| 12 500                                 | JPY    | Sompo Holdings, Inc.                                  | 248                      | 0,06                          |
| 63 600                                 | JPY    | Sumitomo Chemical Co. Ltd. <sup>1</sup>               | 136                      | 0,03                          |
| 600                                    | JPY    | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.                        | 20                       | –                             |
| 42 500                                 | JPY    | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.                 | 2 424                    | 0,56                          |
| 8 000                                  | JPY    | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.                  | 169                      | 0,04                          |
| 8 300                                  | JPY    | Tokio Marine Holdings, Inc.                           | 263                      | 0,06                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                            |        |   |                          |                               |
| <b>Japon (suite)</b>                             |        |   |                          |                               |
| 7 800  | JPY    | Tokyo Electron Ltd.                                       | 1 738                    | 0,40                          |
| 3 000  | JPY    | Toray Industries, Inc.                                    | 14                       | –                             |
| 2 300  | JPY    | Unicharm Corp.  | 69                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Japon</b>  | <b>31 950</b>            | <b>7,36</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,27 %)</b>           |        |   |                          |                               |
| 9 143  | GBP    | Experian plc  | 373                      | 0,09                          |
| 5 266  | USD    | Ferguson plc  | 1 129                    | 0,26                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>                                       | <b>1 502</b>             | <b>0,35</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,30 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 55 437   | EUR    | ArcelorMittal SA  | 1 397                    | 0,32                          |
| 2  | EUR    | SES SA FDR <sup>2</sup>                                   | –                        | –                             |
|  |        | <b>Total Luxembourg</b>                                   | <b>1 397</b>             | <b>0,32</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 1,72 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 480  | EUR    | Akzo Nobel NV   | 32                       | 0,01                          |
| 1 598  | EUR    | ASML Holding NV   | 1 435                    | 0,33                          |
| 3 059  | USD    | CNH Industrial NV   | 35                       | 0,01                          |
| 8 236  | EUR    | Just Eat Takeaway.com NV <sup>1</sup>                     | 122                      | 0,03                          |
| 14 417   | EUR    | NN Group NV   | 668                      | 0,15                          |
| 878  | EUR    | Wolters Kluwer NV   | 133                      | 0,03                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>                                     | <b>2 425</b>             | <b>0,56</b>                   |
| <b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,02 %)</b> |        |   |                          |                               |
|  |        |   | –                        | –                             |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 0,35 %)</b>          |        |   |                          |                               |
| 1 862  | NOK    | Aker BP ASA   | 46                       | 0,01                          |
| 27 923   | NOK    | DNB Bank ASA  | 489                      | 0,11                          |
| 72 613   | NOK    | Equinor ASA   | 1 960                    | 0,45                          |
| 63 086   | NOK    | Norsk Hydro ASA   | 394                      | 0,09                          |
|  |        | <b>Total Norvège</b>                                      | <b>2 889</b>             | <b>0,66</b>                   |
| <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>         |        |   |                          |                               |
|  |        |   | –                        | –                             |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 17 200   | SGD    | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT <sup>1</sup> | 25                       | –                             |
| 39 200   | SGD    | Singapore Telecommunications Ltd.                         | 69                       | 0,02                          |
| 8 500  | SGD    | United Overseas Bank Ltd. <sup>1</sup>                    | 189                      | 0,04                          |
|  |        | <b>Total Singapour</b>                                    | <b>283</b>               | <b>0,06</b>                   |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 1,55 %)</b>          |        |   |                          |                               |
| 160 005  | EUR    | Banco de Sabadell SA                                      | 308                      | 0,07                          |
| 284 726  | EUR    | Banco Santander SA  | 1 392                    | 0,32                          |
| 59 243   | EUR    | Industria de Diseno Textil SA                             | 2 734                    | 0,63                          |
| 84 118   | EUR    | Repsol SA   | 1 326                    | 0,31                          |
|  |        | <b>Total Espagne</b>                                      | <b>5 760</b>             | <b>1,33</b>                   |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,42 %)</b>            |        |   |                          |                               |
| 184  | SEK    | Assa Abloy AB 'B'   | 5                        | –                             |
| 33 365   | SEK    | Investor AB 'B'   | 826                      | 0,19                          |
|  |        | <b>Total Suède</b>  | <b>831</b>               | <b>0,19</b>                   |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                     | Devise | Placements                              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                       |        |   |                          |                               |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 1,90 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 103 379                                     | CHF    | ABB Ltd., Registered                    | 5 084                    | 1,17                          |
| 6 370                                       | CHF    | Alcon, Inc. <sup>1</sup>                | 495                      | 0,11                          |
| 36 751                                      | USD    | Bunge Global SA                         | 3 747                    | 0,86                          |
| 13  | CHF    | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG  | 151                      | 0,03                          |
| 287   | USD    | Chubb Ltd.                              | 72                       | 0,02                          |
| 760   | EUR    | DSM-Firmenich AG                        | 86                       | 0,02                          |
| 20 888                                      | CHF    | Holcim AG, Registered                   | 1 766                    | 0,41                          |
| 1 254                                       | CHF    | Logitech International SA, Registered   | 97                       | 0,02                          |
| 44 356                                      | CHF    | Novartis AG, Registered                 | 4 325                    | 1,00                          |
| 10 990                                      | USD    | TE Connectivity Ltd.                    | 1 571                    | 0,36                          |
|   |        | <b>Total Suisse</b>                     | <b>17 394</b>            | <b>4,00</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,97 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 8 942                                       | GBP    | Auto Trader Group plc                   | 79                       | 0,02                          |
| 177 566                                     | GBP    | Aviva plc                               | 1 039                    | 0,24                          |
| 250 266                                     | GBP    | Barclays plc                            | 639                      | 0,15                          |
| 103 809                                     | GBP    | British Land Co. plc (The), REIT        | 506                      | 0,12                          |
| 231   | GBP    | Bunzl plc                               | 9                        | –                             |
| 126 061                                     | GBP    | Centrica plc <sup>1</sup>               | 204                      | 0,05                          |
| 39 471                                      | GBP    | easyJet plc <sup>1</sup>                | 267                      | 0,06                          |
| 38 458                                      | GBP    | GSK plc                                 | 807                      | 0,19                          |
| 1 943                                       | GBP    | IMI plc                                 | 43                       | 0,01                          |
| 260 602                                     | GBP    | Informa plc                             | 2 601                    | 0,60                          |
| 2 035                                       | USD    | International Game Technology plc       | 41                       | 0,01                          |
| 182 653                                     | GBP    | J Sainsbury plc                         | 606                      | 0,14                          |
| 9 897                                       | GBP    | Johnson Matthey plc                     | 218                      | 0,05                          |
| 4 919                                       | GBP    | Land Securities Group plc, REIT         | 40                       | 0,01                          |
| 162 063                                     | GBP    | M&G plc                                 | 407                      | 0,09                          |
| 152 966                                     | GBP    | Marks & Spencer Group plc               | 493                      | 0,11                          |
| 13 756                                      | GBP    | Melrose Industries plc                  | 110                      | 0,02                          |
| 1 399                                       | GBP    | Pearson plc                             | 17                       | –                             |
| 56 941                                      | GBP    | RELX plc                                | 2 368                    | 0,54                          |
| 38 297                                      | GBP    | Rightmove plc <sup>1</sup>              | 249                      | 0,06                          |
| 147   | GBP    | Rio Tinto Plc                           | 10                       | –                             |
| 115 200                                     | GBP    | Rolls-Royce Holdings plc                | 596                      | 0,14                          |
| 68 633                                      | GBP    | Shell plc                               | 2 466                    | 0,57                          |
| 26 928                                      | GBP    | Smiths Group plc                        | 547                      | 0,13                          |
| 3 162                                       | GBP    | Spectris plc                            | 132                      | 0,03                          |
| 11 465                                      | GBP    | Standard Chartered plc                  | 99                       | 0,02                          |
| 422   | GBP    | Weir Group plc (The)                    | 11                       | –                             |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                | <b>14 604</b>            | <b>3,36</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 63,26 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 10 783                                      | USD    | AbbVie, Inc.                            | 1 745                    | 0,40                          |
| 1 938                                       | USD    | Acuity Brands, Inc.                     | 491                      | 0,11                          |
| 6 940                                       | USD    | Adobe, Inc.                             | 3 265                    | 0,75                          |
| 1 454                                       | USD    | Advanced Drainage Systems, Inc.         | 237                      | 0,05                          |
| 14 264                                      | USD    | AECOM                                   | 1 342                    | 0,31                          |
| 5 625                                       | USD    | Agilent Technologies, Inc. <sup>1</sup> | 784                      | 0,18                          |
| 4 711                                       | USD    | Alaska Air Group, Inc. <sup>1</sup>     | 207                      | 0,05                          |
| 347   | USD    | Alnylam Pharmaceuticals, Inc.           | 51                       | 0,01                          |
| 37 643                                      | USD    | Alphabet, Inc. 'A'                      | 6 247                    | 1,44                          |
| 38 802                                      | USD    | Alphabet, Inc. 'C'                      | 6 511                    | 1,50                          |
| 90 074                                      | USD    | Amazon.com, Inc.                        | 16 280                   | 3,75                          |
| 991   | USD    | American Tower Corp., REIT              | 173                      | 0,04                          |
| 2 872                                       | USD    | Amgen, Inc.                             | 789                      | 0,18                          |
| 119 429                                     | USD    | Apple, Inc.                             | 20 800                   | 4,79                          |
| 28 940                                      | USD    | Applied Materials, Inc.                 | 5 887                    | 1,36                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                                   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 6 865                     | USD    | Arrow Electronics, Inc.                      | 880                      | 0,20                          |
| 237                       | USD    | Atlassian Corp. 'A'                          | 41                       | 0,01                          |
| 4 114                     | USD    | Autodesk, Inc.                               | 892                      | 0,21                          |
| 12 115                    | USD    | Automatic Data Processing, Inc.              | 2 950                    | 0,68                          |
| 5 041                     | USD    | Avnet, Inc.                                  | 251                      | 0,06                          |
| 42 811                    | USD    | Baker Hughes Co.                             | 1 411                    | 0,33                          |
| 38 665                    | USD    | Bank of America Corp.                        | 1 456                    | 0,34                          |
| 6 699                     | USD    | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'                 | 2 679                    | 0,62                          |
| 2 074                     | USD    | Biogen, Inc.                                 | 451                      | 0,10                          |
| 619                       | USD    | Booking Holdings, Inc.                       | 2 174                    | 0,50                          |
| 5 981                     | USD    | Box, Inc. 'A'                                | 159                      | 0,04                          |
| 1 413                     | USD    | Broadridge Financial Solutions, Inc.         | 275                      | 0,06                          |
| 2 777                     | USD    | Builders FirstSource, Inc.                   | 517                      | 0,12                          |
| 73                        | USD    | CACI International, Inc. 'A'                 | 29                       | 0,01                          |
| 6 749                     | USD    | Cadence Design Systems, Inc.                 | 1 890                    | 0,44                          |
| 4 153                     | USD    | Cardinal Health, Inc.                        | 428                      | 0,10                          |
| 14 348                    | USD    | CBRE Group, Inc., REIT 'A'                   | 1 263                    | 0,29                          |
| 54 420                    | USD    | Centene Corp.                                | 4 002                    | 0,92                          |
| 12 814                    | USD    | Chevron Corp. CDI <sup>1</sup>               | 2 107                    | 0,49                          |
| 3 116                     | USD    | Cigna Group (The)                            | 1 115                    | 0,26                          |
| 4 321                     | USD    | Cirrus Logic, Inc.                           | 386                      | 0,09                          |
| 15 262                    | USD    | Citigroup, Inc.                              | 950                      | 0,22                          |
| 63 558                    | USD    | Coca-Cola Co. (The)                          | 3 937                    | 0,91                          |
| 3 671                     | USD    | Colgate-Palmolive Co.                        | 336                      | 0,08                          |
| 76 475                    | USD    | Comcast Corp. 'A'                            | 2 916                    | 0,67                          |
| 35                        | USD    | Comfort Systems USA, Inc.                    | 11                       | —                             |
| 15 473                    | USD    | ConocoPhillips                               | 1 981                    | 0,46                          |
| 8 187                     | USD    | Costco Wholesale Corp.                       | 5 912                    | 1,36                          |
| 2 877                     | USD    | Curtiss-Wright Corp.                         | 746                      | 0,17                          |
| 2 430                     | USD    | Deckers Outdoor Corp.                        | 2 014                    | 0,46                          |
| 1 505                     | USD    | Dell Technologies, Inc. 'C'                  | 190                      | 0,04                          |
| 22 005                    | USD    | DR Horton, Inc.                              | 3 177                    | 0,73                          |
| 4 888                     | USD    | DXC Technology Co. <sup>1</sup>              | 98                       | 0,02                          |
| 5 870                     | USD    | Ecolab, Inc.                                 | 1 343                    | 0,31                          |
| 17 554                    | USD    | Electronic Arts, Inc.                        | 2 229                    | 0,51                          |
| 5 599                     | USD    | Elevance Health, Inc.                        | 2 965                    | 0,68                          |
| 5 493                     | USD    | Eli Lilly & Co.                              | 4 285                    | 0,99                          |
| 5 919                     | USD    | EMCOR Group, Inc.                            | 2 160                    | 0,50                          |
| 789                       | USD    | EOG Resources, Inc.                          | 106                      | 0,02                          |
| 663                       | USD    | Equinix, Inc., REIT                          | 472                      | 0,11                          |
| 19 942                    | USD    | Expeditors International of Washington, Inc. | 2 240                    | 0,52                          |
| 2 819                     | USD    | Flowserve Corp.                              | 136                      | 0,03                          |
| 4 931                     | USD    | Fortune Brands Innovations, Inc.             | 368                      | 0,08                          |
| 11 794                    | USD    | General Mills, Inc. <sup>1</sup>             | 829                      | 0,19                          |
| 5 368                     | USD    | General Motors Co. CDI                       | 241                      | 0,06                          |
| 11 794                    | USD    | Gilead Sciences, Inc.                        | 769                      | 0,18                          |
| 333                       | USD    | GoDaddy, Inc. 'A'                            | 41                       | 0,01                          |
| 10 012                    | USD    | Graco, Inc.                                  | 815                      | 0,19                          |
| 3 167                     | USD    | Halliburton Co.                              | 121                      | 0,03                          |
| 5 490                     | USD    | HCA Healthcare, Inc.                         | 1 704                    | 0,39                          |
| 1 867                     | USD    | Hess Corp.                                   | 300                      | 0,07                          |
| 65 325                    | USD    | Hewlett Packard Enterprise Co.               | 1 130                    | 0,26                          |
| 3 487                     | USD    | Hologic, Inc.                                | 265                      | 0,06                          |
| 15 638                    | USD    | Home Depot, Inc. (The)                       | 5 245                    | 1,21                          |
| 120 691                   | USD    | HP, Inc.                                     | 3 422                    | 0,79                          |
| 1 835                     | USD    | IDEXX Laboratories, Inc.                     | 926                      | 0,21                          |
| 5 414                     | USD    | Incyte Corp.                                 | 277                      | 0,06                          |
| 42 012                    | USD    | Intel Corp.                                  | 1 303                    | 0,30                          |
| 65                        | USD    | ITT, Inc.                                    | 9                        | —                             |
| 48 813                    | USD    | Johnson & Johnson                            | 7 128                    | 1,64                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| 1 207                     | USD    | Jones Lang LaSalle, Inc., REIT          | 222                      | 0,05                          |
| 2 294                     | USD    | KB Home                                 | 151                      | 0,03                          |
| 18 543                    | USD    | Keysight Technologies, Inc.             | 2 773                    | 0,64                          |
| 35 717                    | USD    | Kimberly-Clark Corp.                    | 4 860                    | 1,12                          |
| 6 248                     | USD    | Lam Research Corp.                      | 5 743                    | 1,32                          |
| 2 635                     | USD    | Lennox International, Inc.              | 1 257                    | 0,29                          |
| 9 834                     | USD    | Manhattan Associates, Inc.              | 2 035                    | 0,47                          |
| 8 961                     | USD    | Marathon Oil Corp.                      | 244                      | 0,06                          |
| 21 398                    | USD    | Marathon Petroleum Corp.                | 4 033                    | 0,93                          |
| 12 656                    | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc.             | 2 517                    | 0,58                          |
| 16 060                    | USD    | Mastercard, Inc. 'A'                    | 7 321                    | 1,69                          |
| 47 290                    | USD    | Merck & Co., Inc. CDI                   | 6 172                    | 1,42                          |
| 6 420                     | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'                | 2 802                    | 0,65                          |
| 399                       | USD    | Mettler-Toledo International, Inc.      | 499                      | 0,12                          |
| 10 966                    | USD    | Micron Technology, Inc.                 | 1 268                    | 0,29                          |
| 59 757                    | USD    | Microsoft Corp.                         | 23 845                   | 5,49                          |
| 116                       | USD    | Moderna, Inc.                           | 13                       | –                             |
| 12 552                    | USD    | Molson Coors Beverage Co. 'B'           | 748                      | 0,17                          |
| 6 433                     | USD    | Mondelez International, Inc. 'A'        | 467                      | 0,11                          |
| 23 395                    | USD    | Mosaic Co. (The)                        | 730                      | 0,17                          |
| 1 062                     | USD    | Neurocrine Biosciences, Inc.            | 148                      | 0,03                          |
| 10 320                    | USD    | Nucor Corp.                             | 1 784                    | 0,41                          |
| 6 478                     | USD    | Nutanix, Inc. 'A'                       | 403                      | 0,09                          |
| 20 145                    | USD    | NVIDIA Corp.                            | 17 721                   | 4,08                          |
| 50                        | USD    | NVR, Inc.                               | 375                      | 0,09                          |
| 696                       | USD    | Old Dominion Freight Line, Inc.         | 127                      | 0,03                          |
| 15 406                    | USD    | Oshkosh Corp.                           | 1 764                    | 0,41                          |
| 13 761                    | USD    | Otis Worldwide Corp.                    | 1 275                    | 0,29                          |
| 5 894                     | USD    | Ovintiv, Inc.                           | 308                      | 0,07                          |
| 247                       | USD    | Owens Corning                           | 42                       | 0,01                          |
| 35 157                    | USD    | Paramount Global 'B'                    | 417                      | 0,10                          |
| 5 216                     | USD    | PPG Industries, Inc.                    | 681                      | 0,16                          |
| 11 825                    | USD    | Procter & Gamble Co. (The)              | 1 922                    | 0,44                          |
| 5 259                     | USD    | Progressive Corp. (The)                 | 1 097                    | 0,25                          |
| 32 008                    | USD    | Qualcomm, Inc.                          | 5 390                    | 1,24                          |
| 2 842                     | USD    | Quanta Services, Inc.                   | 747                      | 0,17                          |
| 606                       | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.         | 542                      | 0,13                          |
| 2 307                     | USD    | Reliance, Inc.                          | 672                      | 0,15                          |
| 4 776                     | USD    | S&P Global, Inc.                        | 1 974                    | 0,45                          |
| 1 647                     | USD    | Salesforce, Inc.                        | 451                      | 0,10                          |
| 1 742                     | USD    | SBA Communications Corp., REIT 'A'      | 335                      | 0,08                          |
| 6 006                     | USD    | ServiceNow, Inc.                        | 4 250                    | 0,98                          |
| 22                        | USD    | Synopsys, Inc.                          | 12                       | –                             |
| 4 793                     | USD    | Taylor Morrison Home Corp. <sup>1</sup> | 272                      | 0,06                          |
| 1 728                     | USD    | TD SYNnex Corp.                         | 205                      | 0,05                          |
| 642                       | USD    | Teradata Corp. <sup>1</sup>             | 24                       | 0,01                          |
| 10 605                    | USD    | Tesla, Inc.                             | 1 968                    | 0,45                          |
| 29 713                    | USD    | TJX Cos., Inc. (The)                    | 2 818                    | 0,65                          |
| 1 438                     | USD    | Toll Brothers, Inc. <sup>1</sup>        | 174                      | 0,04                          |
| 2 158                     | USD    | Travelers Cos., Inc. (The)              | 461                      | 0,11                          |
| 378                       | USD    | TriNet Group, Inc.                      | 40                       | 0,01                          |
| 58 490                    | USD    | UGI Corp.                               | 1 495                    | 0,34                          |
| 498                       | USD    | Ulta Beauty, Inc.                       | 202                      | 0,05                          |
| 72                        | USD    | United Therapeutics Corp.               | 17                       | –                             |
| 8 099                     | USD    | UnitedHealth Group, Inc.                | 3 926                    | 0,90                          |
| 8 345                     | USD    | Valero Energy Corp.                     | 1 356                    | 0,31                          |
| 6 605                     | USD    | VeriSign, Inc.                          | 1 148                    | 0,26                          |
| 60                        | USD    | Verisk Analytics, Inc.                  | 13                       | –                             |
| 2 282                     | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc.            | 901                      | 0,21                          |
| 19 914                    | USD    | Visa, Inc. 'A' <sup>1</sup>             | 5 386                    | 1,24                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                         |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                         |                          |                               |
| 1 374                     | USD    | Walmart, Inc.           | 82                       | 0,02                          |
| 8 692                     | USD    | Workday, Inc. 'A'       | 2 140                    | 0,49                          |
| 2 023                     | USD    | WW Grainger, Inc.       | 1 890                    | 0,44                          |
| 2 235                     | USD    | Xylem, Inc.             | 297                      | 0,07                          |
| 11 191                    | USD    | Zoetis, Inc.            | 1 794                    | 0,41                          |
|                           |        | <b>Total États-Unis</b> | <b>290 008</b>           | <b>66,79</b>                  |

|  |                |              |
|--|----------------|--------------|
| <b>Total des investissements dans des titres</b> | <b>429 776</b> | <b>98,97</b> |
|--|----------------|--------------|

| Description   | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>   |              |                    |                          |                               |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 1 690 USD ; Vente 1 539 CHF <sup>2</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | –                        | –                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                    |              |                    | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 1 043 826 USD ; Vente 972 011 EUR   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | 4                        | –                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,10 %)</b>                                |              |                    | <b>4</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 22 529 GBP ; Vente 28 075 USD <sup>2</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | –                        | –                             |
| Achat 51 863 USD ; Vente 41 311 GBP <sup>2</sup>  | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | –                        | –                             |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                    |              |                    | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,10 %)</b> |              |                    | <b>4</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>   |              |                    |                          |                               |
| Achat 27 413 USD ; Vente 21 999 GBP <sup>2</sup>  | J.P. Morgan  | 02/05/2024         | –                        | –                             |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |              |                    | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 53 092 CHF ; Vente 58 942 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | (1)                      | –                             |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |              |                    | <b>(1)</b>               | <b>–</b>                      |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 41 001 989 EUR ; Vente 44 600 106 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | (738)                    | (0,17)                        |
| Achat 862 526 USD ; Vente 807 684 EUR   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | (1)                      | –                             |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>                   |              |                    | <b>(739)</b>             | <b>(0,17)</b>                 |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |              |                    |                          |                               |
| Achat 1 804 753 GBP ; Vente 2 292 084 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024         | (32)                     | (0,01)                        |

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup> (suite)</b>  |              |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP (suite)</b>                                    |              |                 |                       |                            |
| Achat 43 919 USD ; Vente 35 288 GBP <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 | <b>(32)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>4</sup></b> |              |                 | <b>(772)</b>          | <b>(0,18)</b>              |

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal | Description          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|---------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>   |        |         |                      |                 |                       |                            |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |        |         |                      |                 |                       |                            |
| 8   | USD    | 400     | MSCI EAFE Index      | 21/06/2024      | 18                    | 0,01                       |
| 9   | USD    | 450     | S&P 500 E-mini Index | 21/06/2024      | 43                    | 0,01                       |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |         |                      |                 | <b>61</b>             | <b>0,02</b>                |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)</b> |        |         |                      |                 | <b>61</b>             | <b>0,02</b>                |

|   | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|----------------------------|
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  | 429 841               | 98,99                      |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat | (772)                 | (0,18)                     |
| Trésorerie et marge de trésorerie   | 4 980                 | 1,15                       |
| Autres actifs et passifs  | 184                   | 0,04                       |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          | <b>434 233</b>        | <b>100,00</b>              |

### Analyse des actifs totaux

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 95,85               |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé         | 0,01                |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | –                   |
| Autres éléments de l'actif   | 4,14                |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>3</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>4</sup>Le 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.

| Instruments financiers dérivés | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Contrats de change à terme     | 48 215                           |
| Contrats à terme               | 3 224                            |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding                                   | Devise | Placements                    | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 97,26 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 2,53 %)</b> |        |                               |                          |                               |
| 30 804                                    | AUD    | Aristocrat Leisure Ltd.       | 798                      | 0,22                          |
| 341 614                                   | AUD    | Brambles Ltd.                 | 3 241                    | 0,90                          |
| 3 451                                     | AUD    | Cochlear Ltd.                 | 729                      | 0,20                          |
| 223 296                                   | AUD    | QBE Insurance Group Ltd.      | 2 570                    | 0,72                          |
| 11 275                                    | AUD    | Woodside Energy Group Ltd.    | 206                      | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Australie</b>        | <b>7 544</b>             | <b>2,10</b>                   |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,19 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
| 8 524                                     | EUR    | OMV AG                        | 407                      | 0,12                          |
| 564                                       | EUR    | Verbund AG                    | 43                       | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Autriche</b>         | <b>450</b>               | <b>0,13</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 0,09 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
|   |        |                               | -                        | -                             |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,13 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
|   |        |                               | -                        | -                             |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 2,46 %)</b>    |        |                               |                          |                               |
| 21 606                                    | CAD    | ARC Resources Ltd.            | 402                      | 0,11                          |
| 15 610                                    | CAD    | Bank of Nova Scotia (The)     | 720                      | 0,20                          |
| 359                                       | CAD    | Franco-Nevada Corp.           | 44                       | 0,01                          |
| 22 114                                    | CAD    | National Bank of Canada       | 1 788                    | 0,50                          |
| 1 882                                     | CAD    | Nutrien Ltd.                  | 100                      | 0,03                          |
| 6 088                                     | CAD    | Royal Bank of Canada          | 595                      | 0,16                          |
| 23 059                                    | CAD    | Toronto-Dominion Bank (The)   | 1 365                    | 0,38                          |
| 2 622                                     | CAD    | West Fraser Timber Co. Ltd.   | 200                      | 0,06                          |
| 3 265                                     | CAD    | Wheaton Precious Metals Corp. | 171                      | 0,05                          |
|   |        | <b>Total Canada</b>           | <b>5 385</b>             | <b>1,50</b>                   |
| <b>Curaçao (30 avril 2023 : 0,33 %)</b>   |        |                               |                          |                               |
| 66 698                                    | USD    | Schlumberger NV               | 3 246                    | 0,90                          |
|   |        | <b>Total Curaçao</b>          | <b>3 246</b>             | <b>0,90</b>                   |
| <b>Danemark (30 avril 2023 : 1,12 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
| 2 214                                     | DKK    | Genmab A/S                    | 621                      | 0,18                          |
| 65 088                                    | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'          | 8 422                    | 2,34                          |
|   |        | <b>Total Danemark</b>         | <b>9 043</b>             | <b>2,52</b>                   |
| <b>Finlande (30 avril 2023 : 1,01 %)</b>  |        |                               |                          |                               |
| 9 306                                     | EUR    | Neste OYJ                     | 211                      | 0,06                          |
| 30 134                                    | EUR    | Nokia OYJ                     | 110                      | 0,03                          |
| 22 878                                    | EUR    | Nordea Bank Abp <sup>1</sup>  | 270                      | 0,07                          |
| 3 851                                     | EUR    | UPM-Kymmene OYJ               | 135                      | 0,04                          |
|   |        | <b>Total Finlande</b>         | <b>726</b>               | <b>0,20</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : 1,89 %)</b>    |        |                               |                          |                               |
| 3 107                                     | EUR    | Covivio SA, REIT              | 156                      | 0,04                          |
| 1 009                                     | EUR    | Eurazeo SE                    | 92                       | 0,03                          |
| 5 681                                     | EUR    | Gecina SA, REIT               | 582                      | 0,16                          |
| 1 024                                     | EUR    | Hermes International SCA      | 2 473                    | 0,69                          |
| 2 158                                     | EUR    | Schneider Electric SE         | 498                      | 0,14                          |
| 107 414                                   | EUR    | Société Générale SA           | 2 917                    | 0,81                          |
|   |        | <b>Total France</b>           | <b>6 718</b>             | <b>1,87</b>                   |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                      |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,39 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 642  | EUR    | Henkel AG & Co. KGaA, Preference                          | 51                       | 0,01                          |
| 15 178                                     | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 6 721                    | 1,87                          |
| 9 833                                      | EUR    | SAP SE  | 1 793                    | 0,50                          |
| 10 257                                     | EUR    | Siemens AG, Registered                                    | 1 939                    | 0,54                          |
|  |        | <b>Total Allemagne</b>                                    | <b>10 504</b>            | <b>2,92</b>                   |
| <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 0,49 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 131 500                                    | HKD    | BOC Hong Kong Holdings Ltd.                               | 406                      | 0,11                          |
| 28 000                                     | HKD    | Swire Pacific Ltd., REIT 'A'                              | 238                      | 0,07                          |
| 154 600                                    | HKD    | Swire Properties Ltd., REIT                               | 322                      | 0,09                          |
|  |        | <b>Total Hong Kong</b>                                    | <b>966</b>               | <b>0,27</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 3,32 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 4 462                                      | GBP    | CRH plc   | 351                      | 0,10                          |
| 1 671                                      | GBP    | DCC plc   | 115                      | 0,03                          |
| 33 505                                     | USD    | Pentair plc   | 2 720                    | 0,75                          |
| 19 338                                     | USD    | Trane Technologies plc                                    | 6 252                    | 1,74                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>                                      | <b>9 438</b>             | <b>2,62</b>                   |
| <b>Île de Man (30 avril 2023 : 0,02 %)</b> |        |   |                          |                               |
|  |        |   | -                        | -                             |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,53 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 85 196                                     | EUR    | Assicurazioni Generali SpA                                | 2 093                    | 0,58                          |
|  |        | <b>Total Italie</b>                                       | <b>2 093</b>             | <b>0,58</b>                   |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 5,60 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 140 400                                    | JPY    | Asahi Kasei Corp. <sup>1</sup>                            | 982                      | 0,27                          |
| 900  | JPY    | Bridgestone Corp.   | 40                       | 0,01                          |
| 7 500                                      | JPY    | Daiichi Sankyo Co. Ltd. <sup>1</sup>                      | 255                      | 0,07                          |
| 6 600                                      | JPY    | Daiwa Securities Group, Inc. <sup>1</sup>                 | 49                       | 0,01                          |
| 11 900                                     | JPY    | Hankyu Hanshin Holdings, Inc.                             | 313                      | 0,09                          |
| 13 800                                     | JPY    | Hitachi Ltd.  | 1 281                    | 0,36                          |
| 327 800                                    | JPY    | Honda Motor Co. Ltd. <sup>1</sup>                         | 3 779                    | 1,05                          |
| 400  | JPY    | Hoya Corp.  | 47                       | 0,01                          |
| 26 300                                     | JPY    | Inpex Corp.   | 399                      | 0,11                          |
| 58 400                                     | JPY    | ITOCHU Corp.  | 2 645                    | 0,74                          |
| 158 900                                    | JPY    | KDDI Corp.  | 4 438                    | 1,23                          |
| 24 700                                     | JPY    | Marubeni Corp.  | 444                      | 0,12                          |
| 83 100                                     | JPY    | Panasonic Holdings Corp.                                  | 730                      | 0,20                          |
| 39 600                                     | JPY    | Sekisui Chemical Co. Ltd.                                 | 578                      | 0,16                          |
| 12 900                                     | JPY    | Sompo Holdings, Inc. <sup>1</sup>                         | 256                      | 0,07                          |
| 69 500                                     | JPY    | Tokyo Gas Co. Ltd.  | 1 562                    | 0,44                          |
| 97 600                                     | JPY    | Toray Industries, Inc. <sup>1</sup>                       | 448                      | 0,13                          |
|  |        | <b>Total Japon</b>  | <b>18 246</b>            | <b>5,07</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,57 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 26 777                                     | USD    | Ferguson plc  | 5 739                    | 1,60                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>                                       | <b>5 739</b>             | <b>1,60</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 2,95 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 2 482                                      | EUR    | ASML Holding NV   | 2 229                    | 0,62                          |
| 38 756                                     | EUR    | NN Group NV   | 1 795                    | 0,50                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>                                     | <b>4 024</b>             | <b>1,12</b>                   |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                     | Devise | Placements                            | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                       |        |                                       |                          |                               |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 1,69 %)</b>     |        |                                       |                          |                               |
| 41 972                                      | NOK    | DNB Bank ASA                          | 736                      | 0,20                          |
| 133 900                                     | NOK    | Equinor ASA                           | 3 614                    | 1,01                          |
|   |        | <b>Total Norvège</b>                  | <b>4 350</b>             | <b>1,21</b>                   |
| <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,25 %)</b>    |        |                                       |                          |                               |
| 110 197                                     | EUR    | Galp Energia SGPS SA                  | 2 381                    | 0,66                          |
|   |        | <b>Total Portugal</b>                 | <b>2 381</b>             | <b>0,66</b>                   |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |                                       |                          |                               |
| 10 300                                      | SGD    | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.    | 108                      | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Singapour</b>                | <b>108</b>               | <b>0,03</b>                   |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 1,58 %)</b>     |        |                                       |                          |                               |
| 2 181                                       | EUR    | Amadeus IT Group SA <sup>1</sup>      | 140                      | 0,04                          |
| 369 410                                     | EUR    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA    | 4 074                    | 1,14                          |
| 126 526                                     | EUR    | Iberdrola SA                          | 1 557                    | 0,43                          |
|   |        | <b>Total Espagne</b>                  | <b>5 771</b>             | <b>1,61</b>                   |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,73 %)</b>       |        |                                       |                          |                               |
| 33 997                                      | SEK    | Investor AB 'B'                       | 841                      | 0,23                          |
|   |        | <b>Total Suède</b>                    | <b>841</b>               | <b>0,23</b>                   |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 4,79 %)</b>      |        |                                       |                          |                               |
| 117 375                                     | CHF    | ABB Ltd., Registered                  | 5 772                    | 1,60                          |
| 65 125                                      | CHF    | Alcon, Inc.                           | 5 061                    | 1,41                          |
| 66 349                                      | USD    | Bunge Global SA <sup>1</sup>          | 6 765                    | 1,88                          |
| 17 356                                      | CHF    | Holcim AG, Registered                 | 1 467                    | 0,41                          |
| 16 131                                      | CHF    | Logitech International SA, Registered | 1 250                    | 0,35                          |
| 16 889                                      | CHF    | Novartis AG, Registered               | 1 647                    | 0,46                          |
| 3 974                                       | CHF    | UBS Group AG, Registered              | 105                      | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Suisse</b>                   | <b>22 067</b>            | <b>6,14</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,26 %)</b> |        |                                       |                          |                               |
| 689   | GBP    | 3i Group plc                          | 25                       | 0,01                          |
| 10 645                                      | GBP    | Auto Trader Group plc                 | 94                       | 0,03                          |
| 17 182                                      | GBP    | Barratt Developments plc              | 98                       | 0,03                          |
| 4 482                                       | GBP    | Croda International plc <sup>1</sup>  | 259                      | 0,07                          |
| 23 370                                      | GBP    | Diageo plc                            | 813                      | 0,23                          |
| 12 996                                      | GBP    | J Sainsbury plc                       | 43                       | 0,01                          |
| 106 298                                     | GBP    | Kingfisher plc <sup>1</sup>           | 331                      | 0,09                          |
| 50 128                                      | GBP    | Legal & General Group plc             | 149                      | 0,04                          |
| 3 007                                       | GBP    | London Stock Exchange Group plc       | 333                      | 0,09                          |
| 18 891                                      | GBP    | RELX plc                              | 786                      | 0,22                          |
| 253   | GBP    | Rio Tinto plc                         | 17                       | –                             |
| 55 692                                      | GBP    | Segro plc, REIT                       | 593                      | 0,16                          |
| 3 670                                       | GBP    | Shell plc                             | 132                      | 0,04                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>              | <b>3 673</b>             | <b>1,02</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 63,34 %)</b> |        |                                       |                          |                               |
| 808   | USD    | ABIOMED, Inc. <sup>2</sup>            | 2                        | –                             |
| 79  | USD    | ABIOMED, Inc. <sup>2/3</sup>          | –                        | –                             |
| 12 468                                      | USD    | Adobe, Inc.                           | 5 865                    | 1,63                          |
| 509   | USD    | AECOM                                 | 48                       | 0,01                          |
| 2 922                                       | USD    | Agilent Technologies, Inc.            | 407                      | 0,11                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                                   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 33 100                    | USD    | Alphabet, Inc. 'A'                           | 5 493                    | 1,53                          |
| 31 001                    | USD    | Alphabet, Inc. 'C'                           | 5 202                    | 1,45                          |
| 48 469                    | USD    | Amazon.com, Inc.                             | 8 760                    | 2,44                          |
| 4 974                     | USD    | American Express Co.                         | 1 183                    | 0,33                          |
| 74 579                    | USD    | Apple, Inc.                                  | 12 989                   | 3,61                          |
| 39 942                    | USD    | Applied Materials, Inc.                      | 8 124                    | 2,26                          |
| 14 356                    | USD    | Autodesk, Inc.                               | 3 112                    | 0,87                          |
| 30 636                    | USD    | Automatic Data Processing, Inc.              | 7 460                    | 2,07                          |
| 7 444                     | USD    | Baker Hughes Co.                             | 245                      | 0,07                          |
| 6 019                     | USD    | Bank of America Corp.                        | 227                      | 0,06                          |
| 963                       | USD    | Bank of New York Mellon Corp. (The)          | 55                       | 0,02                          |
| 3 232                     | USD    | Broadridge Financial Solutions, Inc.         | 629                      | 0,17                          |
| 8 130                     | USD    | Cadence Design Systems, Inc.                 | 2 277                    | 0,63                          |
| 28 554                    | USD    | CBRE Group, Inc., REIT 'A'                   | 2 513                    | 0,70                          |
| 36 272                    | USD    | Centene Corp.                                | 2 667                    | 0,74                          |
| 7 468                     | USD    | Chevron Corp. CDI <sup>1</sup>               | 1 228                    | 0,34                          |
| 8 908                     | USD    | Cigna Group (The)                            | 3 186                    | 0,89                          |
| 16 199                    | USD    | ConocoPhillips                               | 2 074                    | 0,58                          |
| 2 204                     | USD    | Costco Wholesale Corp.                       | 1 591                    | 0,44                          |
| 1 908                     | USD    | Cummins, Inc.                                | 550                      | 0,15                          |
| 6 623                     | USD    | Deckers Outdoor Corp.                        | 5 491                    | 1,53                          |
| 1 602                     | USD    | DocuSign, Inc.                               | 91                       | 0,02                          |
| 21 309                    | USD    | Ecolab, Inc.                                 | 4 877                    | 1,36                          |
| 24 063                    | USD    | Edwards Lifesciences Corp.                   | 2 068                    | 0,57                          |
| 35 341                    | USD    | Electronic Arts, Inc.                        | 4 488                    | 1,25                          |
| 3 751                     | USD    | Elevance Health, Inc.                        | 1 986                    | 0,55                          |
| 3 712                     | USD    | Eli Lilly & Co.                              | 2 896                    | 0,80                          |
| 30 984                    | USD    | Expeditors International of Washington, Inc. | 3 480                    | 0,97                          |
| 709                       | USD    | Exxon Mobil Corp. CDI                        | 85                       | 0,02                          |
| 43 700                    | USD    | Fortune Brands Innovations, Inc.             | 3 260                    | 0,91                          |
| 44 667                    | USD    | Gilead Sciences, Inc.                        | 2 913                    | 0,81                          |
| 1 484                     | USD    | Graco, Inc.                                  | 121                      | 0,03                          |
| 3 879                     | USD    | Hess Corp.                                   | 623                      | 0,17                          |
| 273 885                   | USD    | Hewlett Packard Enterprise Co.               | 4 740                    | 1,32                          |
| 6 241                     | USD    | IDEXX Laboratories, Inc.                     | 3 150                    | 0,88                          |
| 21 147                    | USD    | Incyte Corp.                                 | 1 084                    | 0,30                          |
| 70 189                    | USD    | Intel Corp.                                  | 2 177                    | 0,61                          |
| 1 902                     | USD    | Intuit, Inc.                                 | 1 209                    | 0,34                          |
| 17 757                    | USD    | Johnson & Johnson                            | 2 593                    | 0,72                          |
| 28 700                    | USD    | Keysight Technologies, Inc.                  | 4 291                    | 1,19                          |
| 6 715                     | USD    | Lam Research Corp.                           | 6 173                    | 1,72                          |
| 5 013                     | USD    | Lennox International, Inc.                   | 2 392                    | 0,67                          |
| 60 559                    | USD    | LKQ Corp.                                    | 2 649                    | 0,74                          |
| 1 568                     | USD    | Marathon Oil Corp.                           | 43                       | 0,01                          |
| 20 056                    | USD    | Mastercard, Inc. 'A'                         | 9 142                    | 2,54                          |
| 67 373                    | USD    | Merck & Co., Inc. CDI                        | 8 794                    | 2,45                          |
| 806                       | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'                     | 352                      | 0,10                          |
| 51 522                    | USD    | Microsoft Corp.                              | 20 559                   | 5,72                          |
| 47 561                    | USD    | Molson Coors Beverage Co. 'B'                | 2 834                    | 0,79                          |
| 1 358                     | USD    | Mosaic Co. (The)                             | 42                       | 0,01                          |
| 25 907                    | USD    | Nucor Corp.                                  | 4 477                    | 1,24                          |
| 17 108                    | USD    | NVIDIA Corp.                                 | 15 050                   | 4,18                          |
| 49 175                    | USD    | Ovintiv, Inc.                                | 2 573                    | 0,72                          |
| 1 346                     | USD    | Pioneer Natural Resources Co.                | 367                      | 0,10                          |
| 6 613                     | USD    | PulteGroup, Inc.                             | 753                      | 0,21                          |
| 5 986                     | USD    | Qualcomm, Inc.                               | 1 008                    | 0,28                          |
| 267                       | USD    | Quanta Services, Inc.                        | 70                       | 0,02                          |
| 1 811                     | USD    | S&P Global, Inc.                             | 749                      | 0,21                          |
| 2 571                     | USD    | ServiceNow, Inc.                             | 1 819                    | 0,51                          |
| 5 483                     | USD    | Steel Dynamics, Inc.                         | 717                      | 0,20                          |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                              |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                              |                          |                               |
| 15 075                    | USD    | Synchrony Financial          | 668                      | 0,19                          |
| 1 019                     | USD    | Travelers Cos., Inc. (The)   | 218                      | 0,06                          |
| 1 817                     | USD    | Ulta Beauty, Inc.            | 737                      | 0,20                          |
| 8 119                     | USD    | UnitedHealth Group, Inc.     | 3 936                    | 1,09                          |
| 7 751                     | USD    | Veralto Corp.                | 735                      | 0,20                          |
| 1 228                     | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 485                      | 0,13                          |
| 20 441                    | USD    | Visa, Inc. 'A' <sup>1</sup>  | 5 529                    | 1,54                          |
| 7 703                     | USD    | Workday, Inc. 'A'            | 1 897                    | 0,53                          |
| 3 851                     | USD    | WW Grainger, Inc.            | 3 599                    | 1,00                          |
| 4 069                     | USD    | Xylem, Inc.                  | 541                      | 0,15                          |
| 21 323                    | USD    | Zoetis, Inc.                 | 3 418                    | 0,95                          |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |                              | <b>229 836</b>           | <b>63,91</b>                  |

|  |                |              |
|--|----------------|--------------|
| <b>Total des investissements dans des titres</b> | <b>353 149</b> | <b>98,21</b> |
|--|----------------|--------------|

| Description   | Contrepartie | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats de change à terme</b>   |              |                    |                          |                               |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>  |              |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁵</b>                               |              |                    | -                        | -                             |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |              |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,26 %)</b>                                |              |                    | -                        | -                             |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,26 %)</b> |              |                    | -                        | -                             |

Contrats de change à terme<sup>4</sup>

**Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR**

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 1 146 EUR ; Vente 1 247 USD <sup>3</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |
| Achat 36 USD ; Vente 34 EUR <sup>3</sup>       | J.P. Morgan | 15/05/2024 | - | - |

|   |   |   |
|---|---|---|
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> | - | - |
|---|---|---|

**Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP**

|   |             |            |         |        |
|---|-------------|------------|---------|--------|
| Achat 75 770 113 GBP ; Vente 96 230 037 USD | J.P. Morgan | 15/05/2024 | (1 349) | (0,37) |
| Achat 3 299 954 USD ; Vente 2 654 943 GBP   | J.P. Morgan | 15/05/2024 | (24)    | (0,01) |

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> | <b>(1 373)</b> | <b>(0,38)</b> |
|---|----------------|---------------|

|  |                |               |
|--|----------------|---------------|
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> | <b>(1 373)</b> | <b>(0,38)</b> |
|--|----------------|---------------|

| Nombre<br>de contrats   | Devise | Nominal | Description | Date<br>d'échéance | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---------|-------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Contrats à terme</b>   |        |         |             |                    |                          |                               |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |        |         |             |                    |                          |                               |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)</b> |        |         |             |                    | -                        | -                             |

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats   | Devise | Nominal | Description          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|--|--------|---------|----------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>  |        |         |                      |                 |                              |                                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |         |                      |                 |                              |                                   |
| 16   | USD    | 800     | MSCI EAFE Index      | 21/06/2024      | (41)                         | (0,01)                            |
| 19   | USD    | 950     | S&P 500 E-mini Index | 21/06/2024      | (80)                         | (0,03)                            |
| <b>Total États-Unis</b>  |        |         |                      |                 | <b>(121)</b>                 | <b>(0,04)</b>                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |         |                      |                 | <b>(121)</b>                 | <b>(0,04)</b>                     |
|  |        |         |                      |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat     |        |         |                      |                 | 353 149                      | 98,21                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    |        |         |                      |                 | (1 494)                      | (0,42)                            |
| Trésorerie et marge de trésorerie  |        |         |                      |                 | 7 018                        | 1,95                              |
| Autres actifs et passifs   |        |         |                      |                 | 925                          | 0,26                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>             |        |         |                      |                 | <b>359 598</b>               | <b>100,00</b>                     |

### Analyse des actifs totaux

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs

Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé<sup>1</sup>

Autres éléments de l'actif

**Total des actifs**

**% des actifs**

**totaux**

97,79

–

2,21

**100,00**

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>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 l'exercice.

<sup>3</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>4</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

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

<sup>\*</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % des actifs totaux ont été arrondis à zéro.

### Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme

Contrats à terme

**Exposition  
sous-jacente  
USD '000**

98 201

6 705

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS</b>   |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 87,61 %)</b>          |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 87,61 %)</b>                         |        |   |                          |                               |
| 2 120 500  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 15/05/2024 <sup>1</sup> | 2 118                    | 12,12                         |
| 2 779 600  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/06/2024 <sup>1</sup> | 2 766                    | 15,83                         |
| 2 062 319  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/07/2024 <sup>1</sup> | 2 047                    | 11,72                         |
| 1 847 300  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/08/2024 <sup>1</sup> | 1 827                    | 10,46                         |
| 2 387 000  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/09/2024 <sup>1</sup> | 2 354                    | 13,48                         |
| 2 363 000  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 16/10/2024 <sup>1</sup> | 2 324                    | 13,30                         |
| 2 612 500  | EUR    | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/11/2024 <sup>1</sup> | 2 562                    | 14,66                         |
| <b>Total Allemagne</b>   |        |   | <b>15 998</b>            | <b>91,57</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b> |        |   | <b>15 998</b>            | <b>91,57</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>              |        |   | <b>15 998</b>            | <b>91,57</b>                  |

| Montant nominal                 | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur<br>EUR '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------------|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Swaps de rendement total</b> |        |                |  |                 |                          |                               |
| (83 734)                        | AUD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 7                        | 0,04                          |
| (47 783)                        | AUD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 25/06/2025      | 3                        | 0,02                          |
| 6 172                           | AUD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 01/06/2026      | 5                        | 0,03                          |
| (1 671)                         | CAD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 17                       | 0,10                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 1 189                                   | CAD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 28/06/2028      | 9                     | 0,05                       |
| 11 033                                  | CAD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 09/06/2026      | 9                     | 0,05                       |
| (310)                                   | CHF    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 22                    | 0,13                       |
| 969                                     | CHF    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | 10                    | 0,06                       |
| 891                                     | DKK    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 6                     | 0,03                       |
| (350)                                   | DKK    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 05/07/2024      | 7                     | 0,04                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| (3 140)                                 | DKK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 08/06/2026      | 7                     | 0,04                       |
| 56 014                                  | EUR    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 44                    | 0,25                       |
| 7 407                                   | EUR    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | 33                    | 0,19                       |
| 38 637                                  | EUR    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 08/06/2026      | 84                    | 0,48                       |
| 75 621                                  | GBP    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 21                    | 0,12                       |
| 69 158                                  | GBP    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | 22                    | 0,13                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 28 312                                  | GBP    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>   | 08/06/2026      | 15                    | 0,08                       |
| 30 000                                  | HKD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>     | 19/08/2026      | 24                    | 0,14                       |
| 42 900                                  | HKD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup>   | 25/06/2025      | 11                    | 0,06                       |
| 33 100                                  | HKD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>   | 01/06/2026      | 6                     | 0,03                       |
| (756)                                   | ILS    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>     | 19/08/2026      | 1                     | –                          |
| (13 870)                                | ILS    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)/2</sup> | 02/07/2024      | –                     | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description   | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |   |                 |                       |                            |
| 1 400                                   | JPY    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>    | 19/08/2026      | 90                    | 0,51                       |
| 87 352                                  | JPY    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup>  | 25/06/2025      | 52                    | 0,30                       |
| (14 800)                                | JPY    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>  | 01/06/2026      | 127                   | 0,72                       |
| (101)                                   | NOK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)2</sup> | 08/06/2026      | –                     | –                          |
| (84)                                    | NZD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)2</sup> | 02/06/2026      | –                     | –                          |
| 12 517                                  | SEK    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>    | 19/08/2026      | 8                     | 0,05                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 384                                     | SEK    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | 6                     | 0,04                       |
| (13 374)                                | SEK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>     | 08/06/2026      | 19                    | 0,11                       |
| (53 126)                                | SGD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 12                    | 0,07                       |
| 26 300                                  | SGD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 25/06/2025      | 2                     | 0,01                       |
| (16 685)                                | SGD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 08/06/2026      | 5                     | 0,03                       |
| 29 230                                  | USD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | 195                   | 1,12                       |
| 11 066                                  | USD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 28/06/2028      | 228                   | 1,31                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal   | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b>   |        |                |  |                 |                       |                            |
| 24 972  | USD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 09/06/2026      | 254                   | 1,45                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 9,29 %)</b> |        |                |  |                 | <b>1 361</b>          | <b>7,79</b>                |
| (26 416)  | AUD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (8)                   | (0,04)                     |
| (24 489)  | AUD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 25/06/2025      | (7)                   | (0,04)                     |
| 1 925   | AUD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 01/06/2026      | (5)                   | (0,03)                     |
| (4 355)   | CAD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (12)                  | (0,07)                     |
| (21 302)  | CAD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 28/06/2028      | (17)                  | (0,10)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 4 703                                   | CAD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 09/06/2026      | (4)                   | (0,02)                     |
| (3 922)                                 | CHF    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (18)                  | (0,10)                     |
| (5 803)                                 | CHF    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | (13)                  | (0,08)                     |
| 667                                     | DKK    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (1)                   | (0,01)                     |
| 225                                     | DKK    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 05/07/2024      | (1)                   | (0,01)                     |
| (1 478)                                 | DKK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 08/06/2026      | (1)                   | (0,01)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| (15 650)                                | EUR    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (57)                  | (0,33)                     |
| 21 385                                  | EUR    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | (48)                  | (0,27)                     |
| (15 196)                                | EUR    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 08/06/2026      | (72)                  | (0,41)                     |
| (1 660)                                 | EUR    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 04/03/2027      | (2)                   | (0,01)                     |
| (68 580)                                | GBP    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (29)                  | (0,17)                     |
| (62 199)                                | GBP    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 02/07/2024      | (23)                  | (0,13)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description   | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |   |                 |                       |                            |
| (70 655)                                | GBP    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>  | 08/06/2026      | (57)                  | (0,31)                     |
| (21 500)                                | HKD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>    | 19/08/2026      | (6)                   | (0,04)                     |
| (107 300)                               | HKD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>  | 01/06/2026      | (4)                   | (0,02)                     |
| (3 069)                                 | ILS    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>    | 19/08/2026      | (2)                   | –                          |
| (1 623)                                 | ILS    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)2</sup> | 02/07/2024      | –                     | –                          |
| 38 300                                  | JPY    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>    | 19/08/2026      | (72)                  | (0,41)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 22 200                                  | JPY    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup>   | 25/06/2025      | (52)                  | (0,30)                     |
| 58 100                                  | JPY    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>   | 01/06/2026      | (101)                 | (0,58)                     |
| 14 065                                  | NOK    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>     | 19/08/2026      | (4)                   | (0,02)                     |
| 5 463                                   | NOK    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)/2</sup> | 02/07/2024      | –                     | –                          |
| 5 090                                   | NOK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>   | 08/06/2026      | (1)                   | (0,01)                     |
| 4 202                                   | NZD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)/2</sup> | 25/06/2025      | –                     | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal                         | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b> |        |                |  |                 |                       |                            |
| 3 689                                   | NZD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)/2</sup> | 02/06/2026      | –                     | –                          |
| 3 818                                   | SEK    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)/2</sup>   | 19/08/2026      | –                     | –                          |
| 4 530                                   | SEK    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup>   | 02/07/2024      | (4)                   | (0,02)                     |
| (19 301)                                | SEK    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup>   | 08/06/2026      | (10)                  | (0,06)                     |
| (20 010)                                | SGD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>     | 19/08/2026      | (2)                   | (0,01)                     |
| (5 800)                                 | SGD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup>   | 25/06/2025      | (2)                   | (0,01)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|----------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b>  |        |                |  |                 |                       |                            |
| (28 601)   | USD    | Goldman Sachs  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 80 points de base <sup>(a)</sup>   | 19/08/2026      | (258)                 | (1,48)                     |
| (52 023)   | USD    | Morgan Stanley | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 118 points de base <sup>(a)</sup> | 28/06/2028      | (283)                 | (1,62)                     |
| (24 597)   | USD    | UBS            | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 14 à 125 points de base <sup>(a)</sup> | 09/06/2026      | (273)                 | (1,57)                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (8,83) %)</b> |        |                |  |                 | <b>(1 449)</b>        | <b>(8,29)</b>              |

(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 ceux utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

|   |  |
|---|--|
| AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA) | ILS - 1D Overnight Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)    |
| Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)           | JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)     |
| CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)       | NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)            |
| CHF - 1D Overnight Swiss Franc LIBOR Rate BBA (CHFONLIB)  | NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO) |
| CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)                     | NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)                    |
| DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)           | SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)   |
| DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)            | SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)             |
| EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)                      | SGD - Overnight Rate Average (SORA)                          |
| GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)         | USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)                |
| HKD - Overnight Index Average (HONIA)                     | USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)         |

| Description   | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>                   |              |                 |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>            |              |                 |                       |                            |
| Achat 967 GBP ; Vente 1 129 EUR <sup>2</sup>                    | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b> |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en SEK</b>            |              |                 |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b> |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |                       |                            |
|--|--------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup> (suite)</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>   |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| Achat 313 986 USD ; Vente 288 655 EUR  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | 5                     | 0,03                       |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>                                       |              |                 | <b>5</b>              | <b>0,03</b>                |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>        |              |                 | <b>5</b>              | <b>0,03</b>                |                       |                            |
| <b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>   |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)⁴</b>                                     |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en SEK</b>   |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| Achat 11 222 SEK ; Vente 980 EUR²  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en USD</b>   |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,03) %)</b>                                    |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en AUD</b>                                      |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| Achat 8 569 AUD ; Vente 5 223 EUR²   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | -                     | -                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,03) %)</b> |              |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |                       |                            |
| Nombre de contrats   | Devise       | Nominal         | Description           | Date d'échéance            | Juste valeur EUR '000 | % de la valeur liquidative |
| <b>Contrats à terme</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| 3  | EUR          | 300             | EURO STOXX 50 Index   | 19/12/2025                 | 6                     | 0,04                       |
| <b>Total Allemagne</b>   |              |                 |                       |                            | <b>6</b>              | <b>0,04</b>                |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| 1  | JPY          | 10 000          | Nikkei Dividend Index | 31/03/2025                 | 4                     | 0,02                       |
| 1  | JPY          | 10 000          | Nikkei Dividend Index | 31/03/2026                 | 2                     | 0,01                       |
| <b>Total Singapour</b>   |              |                 |                       |                            | <b>6</b>              | <b>0,03</b>                |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| 12   | GBP          | 120             | FTSE 100 RDSA Index   | 18/12/2025                 | 2                     | 0,01                       |
| 12   | GBP          | 120             | FTSE 100 RDSA Index²  | 17/12/2026                 | -                     | -                          |
| <b>Total Royaume-Uni</b>   |              |                 |                       |                            | <b>2</b>              | <b>0,01</b>                |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |              |                 |                       |                            |                       |                            |
| (1)  | USD          | (1 000)         | CBOE Volatility Index | 22/05/2024                 | 1                     | 0,01                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal  | Description                      | Date d'échéance | Juste valeur EUR '000        | % de la valeur liquidative        |
|---|--------|--|----------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>   |        |  |                                  |                 |                              |                                   |
| <b>États-Unis (suite)</b>   |        |  |                                  |                 |                              |                                   |
| 2   | USD    | 500  | S&P 500 Annual Dividend Index    | 19/12/2025      | 5                            | 0,02                              |
| 2   | USD    | 500  | S&P 500 Annual Dividend Index    | 18/12/2026      | 1                            | 0,01                              |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |  |                                  |                 | <b>7</b>                     | <b>0,04</b>                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |  |                                  |                 | <b>21</b>                    | <b>0,12</b>                       |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |  |                                  |                 |                              |                                   |
| 3   | EUR    | 300  | EURO STOXX 50 Index <sup>2</sup> | 18/12/2026      | -                            | -                                 |
| <b>Total Allemagne</b>  |        |  |                                  |                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>                          |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>  |        |  |                                  |                 |                              |                                   |
| 2   | USD    | 100  | S&P 500 Emini Index              | 21/06/2024      | (5)                          | (0,03)                            |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |  |                                  |                 | <b>(5)</b>                   | <b>(0,03)</b>                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>       |        |  |                                  |                 | <b>(5)</b>                   | <b>(0,03)</b>                     |
|   |        |  |                                  |                 | <b>Juste valeur EUR '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat    |        |  |                                  |                 | 17 385                       | 99,51                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat   |        |  |                                  |                 | (1 454)                      | (8,32)                            |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire                            |        |  |                                  |                 | 239                          | 1,37                              |
| Équivalents de trésorerie   |        |  |                                  |                 |                              |                                   |
| Holding   | Devise | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 6,76 %) |                                  |                 |                              |                                   |
|   |        | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund -     |                                  |                 |                              |                                   |
|   |        | Actions Agency (Acc T0) <sup>5</sup>                       |                                  |                 |                              |                                   |
| 12 143  | EUR    |  |                                  |                 | 1 252                        | 7,17                              |
| Total des équivalents de trésorerie   |        |  |                                  |                 | 1 252                        | 7,17                              |
| Autres actifs et passifs  |        |  |                                  |                 | 48                           | 0,27                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>            |        |  |                                  |                 | <b>17 470</b>                | <b>100,00</b>                     |

### Analyse des actifs totaux

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 82,12               |
| Organismes de placement collectif  | 6,43                |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé         | 0,11                |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | 7,01                |
| Autres éléments de l'actif   | 4,33                |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup> Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

<sup>2</sup> Les investissements inférieurs à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

<sup>3</sup> Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

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

<sup>5</sup> Une partie liée au Fonds.

### Instruments financiers dérivés

|                            | Exposition sous-jacente EUR '000 |
|----------------------------|----------------------------------|
| Swaps de rendement total   | 76 144                           |
| Contrats de change à terme | 301                              |
| Contrats à terme           | 830                              |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

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 2024 :

| Devise           | Holding  | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille % de | Devise        | Holding | Investissement                        | Exposition sous-jacente USD'000 | l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille % de |
|------------------|----------|-------------------------------------|---------------------------------|---|---------------|---------|---------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Australie</b> |          |                                     |                                 |   | <b>Canada</b> |         |                                       |                                 |   |
| AUD              | (30 591) | APA Group                           | 155                             | 0,20  | CAD           | (3 718) | Agnico Eagle Mines Ltd.               | 221                             | 0,29  |
| AUD              | (6 500)  | ASX Ltd.                            | 251                             | 0,33  | CAD           | (463)   | Air Canada                            | 6                               | 0,01  |
| AUD              | (11 753) | Aurizon Holdings Ltd.               | 27                              | 0,04  | CAD           | (4 195) | AltaGas Ltd.                          | 86                              | 0,11  |
| AUD              | 14 549   | Brambles Ltd.                       | 129                             | 0,17  | CAD           | (335)   | ATS Corp.                             | 10                              | 0,01  |
| AUD              | (421)    | Commonwealth Bank of Australia      | 29                              | 0,04  | CAD           | (215)   | ATS Corp.                             | 7                               | 0,01  |
| AUD              | 13       | CSL Ltd.                            | 2                               | -   | CAD           | (1 013) | Bank of Montreal                      | 85                              | 0,11  |
| AUD              | (37 147) | Endeavour Group Ltd.                | 121                             | 0,16  | CAD           | (224)   | Bank of Nova Scotia (The)             | 10                              | 0,01  |
| AUD              | 2 828    | IDP Education Ltd.                  | 28                              | 0,04  | CAD           | 298     | BCE, Inc.                             | 9                               | 0,01  |
| AUD              | (47 149) | Lottery Corp. Ltd. (The)            | 140                             | 0,18  | CAD           | (33)    | Boyd Group Services, Inc.             | 6                               | 0,01  |
| AUD              | 19 596   | Lynas Rare Earths Ltd.              | 78                              | 0,10  | CAD           | (592)   | CAE, Inc.                             | 11                              | 0,01  |
| AUD              | (27 713) | Mirvac Group, REIT                  | 35                              | 0,05  | CAD           | (1 416) | Cameco Corp.                          | 61                              | 0,08  |
| AUD              | (34 983) | Qantas Airways Ltd.                 | 125                             | 0,16  | CAD           | (2 450) | Canadian Apartment Properties REIT    | 71                              | 0,09  |
| AUD              | (633)    | Ramsay Health Care Ltd.             | 20                              | 0,03  | CAD           | (69)    | Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'          | 6                               | 0,01  |
| AUD              | 1 292    | REA Group Ltd., REIT                | 141                             | 0,19  | CAD           | (2 900) | Canadian Utilities Ltd. 'A'           | 60                              | 0,08  |
| AUD              | (3 252)  | Reece Ltd.                          | 55                              | 0,07  | CAD           | 1 927   | Celestica, Inc.                       | 78                              | 0,10  |
| AUD              | 1 961    | Scentre Group, REIT                 | 4                               | 0,01  | CAD           | 1 387   | CGI, Inc.                             | 132                             | 0,17  |
| AUD              | 1 995    | SEEK Ltd.                           | 30                              | 0,04  | CAD           | 400     | Colliers International Group, Inc.    | 39                              | 0,05  |
| AUD              | 11 885   | Stockland, REIT                     | 32                              | 0,04  | CAD           | (3)     | Constellation Software, Inc.          | 7                               | 0,01  |
| AUD              | (29 555) | Treasury Wine Estates Ltd.          | 217                             | 0,27  | CAD           | (1 572) | Eldorado Gold Corp.                   | 21                              | 0,03  |
| AUD              | (143)    | WiseTech Global Ltd.                | 8                               | 0,01  | CAD           | (9)     | Fairfax Financial Holdings Ltd.       | 9                               | 0,01  |
| AUD              | 1 396    | Woolworths Group Ltd.               | 27                              | 0,04  | CAD           | (4 430) | Fortis, Inc.                          | 163                             | 0,21  |
|                  |          |                                     | <b>1 654</b>                    | <b>2,17</b>   | CAD           | 3 124   | GFL Environmental, Inc.               | 93                              | 0,12  |
|                  |          |                                     |                                 |   | CAD           | 2 162   | Gildan Activewear, Inc.               | 70                              | 0,09  |
| <b>Autriche</b>  |          |                                     |                                 |   | CAD           | 231     | Hydro One Ltd.                        | 6                               | 0,01  |
| EUR              | 359      | Verbund AG                          | 26                              | 0,03  | CAD           | (1 752) | Ivanhoe Mines Ltd. 'A'                | 22                              | 0,03  |
|                  |          |                                     | <b>26</b>                       | <b>0,03</b>   | CAD           | (704)   | Loblaw Cos., Ltd.                     | 72                              | 0,10  |
| <b>Belgique</b>  |          |                                     |                                 |   | CAD           | 1 070   | Magna International, Inc.             | 48                              | 0,06  |
| EUR              | 2 171    | Groupe Bruxelles Lambert NV         | 152                             | 0,20  | CAD           | (1 079) | Manulife Financial Corp               | 24                              | 0,03  |
| EUR              | (15)     | Lotus Bakeries NV                   | 141                             | 0,18  | CAD           | (4 568) | Metro, Inc.                           | 219                             | 0,29  |
| EUR              | 1 431    | Solvay SA                           | 44                              | 0,06  | CAD           | (872)   | National Bank of Canada               | 66                              | 0,09  |
| EUR              | (1 454)  | UCB SA                              | 181                             | 0,24  | CAD           | 1 950   | Nutrien Ltd.                          | 96                              | 0,13  |
| EUR              | 1 458    | Warehouses De Pauw CVA, REIT        | 36                              | 0,05  | CAD           | (1 288) | Open Text Corp.                       | 43                              | 0,06  |
|                  |          |                                     | <b>554</b>                      | <b>0,73</b>   | CAD           | (3 489) | Osisko Gold Royalties Ltd.            | 50                              | 0,07  |
| <b>Bermudes</b>  |          |                                     |                                 |   | CAD           | (1 054) | Pan American Silver Corp.             | 18                              | 0,02  |
| USD              | (1 381)  | Axalta Coating Systems Ltd.         | 41                              | 0,06  | CAD           | (143)   | Pembina Pipeline Corp.                | 5                               | 0,01  |
| USD              | (1 884)  | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 33                              | 0,04  | CAD           | (2 879) | Peyto Exploration & Development Corp. | 30                              | 0,04  |
| USD              | (297)    | RenaissanceRe Holdings Ltd          | 61                              | 0,08  | CAD           | 8 353   | Primo Water Corp.                     | 148                             | 0,20  |
| USD              | (1 856)  | Roivant Sciences Ltd.               | 19                              | 0,02  | CAD           | (2 524) | Quebecor, Inc. 'B'                    | 49                              | 0,07  |
|                  |          |                                     | <b>154</b>                      | <b>0,20</b>   | CAD           | (1 998) | RB Global, Inc.                       | 134                             | 0,18  |
|                  |          |                                     |                                 |   | CAD           | 81      | Restaurant Brands International, Inc. | 6                               | 0,01  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                | Holding  | Investissement                       | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-----------------------|----------|--------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Canada (suite)</b> |          |                                      |                                 |   |
| CAD                   | (5 006)  | Rogers Communications, Inc. 'B'      | 176                             | 0,23  |
| CAD                   | 930      | Shopify, Inc. 'A'                    | 61                              | 0,08  |
| CAD                   | (784)    | SNC-Lavalin Group, Inc.              | 28                              | 0,04  |
| CAD                   | 4 107    | Stantec, Inc.                        | 306                             | 0,40  |
| CAD                   | 11 224   | TELUS Corp.                          | 169                             | 0,22  |
| CAD                   | 72       | Thomson Reuters Corp.                | 10                              | 0,01  |
| CAD                   | (1 598)  | TMX Group Ltd.                       | 40                              | 0,05  |
| CAD                   | (36)     | Toromont Industries Ltd.             | 3                               | -   |
| CAD                   | 895      | West Fraser Timber Co. Ltd.          | 64                              | 0,08  |
| CAD                   | 3 516    | Wheaton Precious Metals Corp.        | 172                             | 0,23  |
| CAD                   | 1 281    | WSP Global, Inc.                     | 182                             | 0,24  |
|                       |          |                                      | <b>3 508</b>                    | <b>4,61</b>   |
| <b>Îles Caïmans</b>   |          |                                      |                                 |   |
| HKD                   | 53 900   | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.      | 71                              | 0,09  |
| HKD                   | (12 000) | CK Asset Holdings Ltd., REIT         | 48                              | 0,06  |
| HKD                   | (9 800)  | ESR Group Ltd., REIT                 | 10                              | 0,01  |
| USD                   | (365)    | Fabrinet                             | 59                              | 0,08  |
| USD                   | (1 550)  | FTAI Aviation Ltd.                   | 102                             | 0,14  |
| USD                   | (45)     | GLOBALFOUNDRIES, Inc.                | 2                               | -   |
| HKD                   | (28 000) | HKT Trust & HKT Ltd.                 | 29                              | 0,04  |
| HKD                   | 22 400   | Sands China Ltd.                     | 50                              | 0,07  |
| USD                   | 809      | Sea Ltd. ADR                         | 48                              | 0,06  |
| USD                   | (706)    | SharkNinja, Inc.                     | 43                              | 0,06  |
| HKD                   | (8 000)  | SITC International Holdings Co. Ltd. | 16                              | 0,02  |
|                       |          |                                      | <b>478</b>                      | <b>0,63</b>   |
| <b>Chypre</b>         |          |                                      |                                 |   |
| USD                   | (294)    | Frontline plc                        | 6                               | 0,01  |
|                       |          |                                      | <b>6</b>                        | <b>0,01</b>   |
| <b>Danemark</b>       |          |                                      |                                 |   |
| DKK                   | 44       | AP Moller - Maersk A/S               | 60                              | 0,08  |
| DKK                   | (6 516)  | Danske Bank A/S                      | 176                             | 0,23  |
| DKK                   | 76       | Genmab A/S                           | 20                              | 0,03  |
| DKK                   | 2 907    | Novo Nordisk A/S 'B'                 | 352                             | 0,46  |
| DKK                   | 1 684    | Orsted A/S                           | 87                              | 0,12  |
| DKK                   | 493      | Pandora A/S                          | 71                              | 0,09  |
| DKK                   | 88       | Svitzer A/S                          | 3                               | -   |
| DKK                   | (2 226)  | Tryg A/S                             | 41                              | 0,05  |
| DKK                   | 265      | Vestas Wind Systems A/S              | 7                               | 0,01  |
|                       |          |                                      | <b>817</b>                      | <b>1,07</b>   |
| <b>Finlande</b>       |          |                                      |                                 |   |
| EUR                   | (7 600)  | Fortum OYJ                           | 94                              | 0,12  |
| EUR                   | 105      | Kone OYJ 'B'                         | 5                               | 0,01  |
| EUR                   | 145      | Neste OYJ                            | 3                               | -   |

| Devise                  | Holding  | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-------------------------|----------|-------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Finlande (suite)</b> |          |                                     |                                 |   |
| EUR                     | 4 802    | Nokia OYJ                           | 16                              | 0,02  |
| EUR                     | (1 085)  | Nordea Bank Abp                     | 12                              | 0,01  |
| EUR                     | (3 162)  | Orion OYJ 'B'                       | 113                             | 0,15  |
| EUR                     | (528)    | Sampo OYJ 'A'                       | 20                              | 0,03  |
| EUR                     | 5 118    | Wartsila OYJ Abp                    | 89                              | 0,12  |
|                         |          |                                     | <b>352</b>                      | <b>0,46</b>   |
| <b>France</b>           |          |                                     |                                 |   |
| EUR                     | 460      | Aéroports de Paris SA               | 55                              | 0,07  |
| EUR                     | (2 573)  | Air France-KLM                      | 25                              | 0,03  |
| EUR                     | (444)    | Arkema SA                           | 43                              | 0,06  |
| EUR                     | (1 587)  | AXA SA                              | 51                              | 0,07  |
| EUR                     | (985)    | BNP Paribas SA                      | 67                              | 0,09  |
| EUR                     | (46 381) | Bollre SE                           | 283                             | 0,37  |
| EUR                     | 3 150    | Bouygues SA                         | 109                             | 0,14  |
| EUR                     | 17 513   | Carrefour SA                        | 277                             | 0,36  |
| EUR                     | 48       | Dassault Systèmes SE                | 2                               | -   |
| EUR                     | (1 069)  | Edenred SE                          | 48                              | 0,06  |
| EUR                     | 1 423    | Eiffage SA                          | 143                             | 0,19  |
| EUR                     | 1 847    | Elis SA                             | 39                              | 0,05  |
| EUR                     | (1 206)  | EssilorLuxottica SA                 | 242                             | 0,32  |
| EUR                     | 1 687    | Eurazeo SE                          | 143                             | 0,19  |
| EUR                     | 1 667    | Forvia SE                           | 25                              | 0,03  |
| EUR                     | 531      | Gecina SA, REIT                     | 51                              | 0,07  |
| EUR                     | 1 240    | Getlink SE                          | 20                              | 0,03  |
| EUR                     | 98       | Hermes International SCA            | 221                             | 0,29  |
| EUR                     | 1 477    | La Française des Jeux SAEM          | 52                              | 0,07  |
| EUR                     | 466      | Legrand SA                          | 45                              | 0,06  |
| EUR                     | 28       | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 22                              | 0,03  |
| EUR                     | 168      | Nexans SA                           | 17                              | 0,02  |
| EUR                     | (10 574) | Orange SA                           | 110                             | 0,14  |
| EUR                     | 43       | Pernod Ricard SA                    | 6                               | 0,01  |
| EUR                     | 171      | Publicis Groupe SA                  | 18                              | 0,02  |
| EUR                     | 2 144    | Rexel SA                            | 52                              | 0,07  |
| EUR                     | (1 614)  | Sanofi SA                           | 150                             | 0,20  |
| EUR                     | 323      | Schneider Electric SE               | 69                              | 0,09  |
| EUR                     | (4 659)  | Société Générale SA                 | 118                             | 0,15  |
| EUR                     | 59       | Teleperformance SE                  | 5                               | 0,01  |
| EUR                     | (501)    | TotalEnergies SE                    | 34                              | 0,05  |
| EUR                     | 1 961    | Ubisoft Entertainment SA            | 43                              | 0,06  |
| EUR                     | 13 578   | Valeo SE                            | 162                             | 0,21  |
| EUR                     | 12 519   | Vallourec SACA                      | 204                             | 0,27  |
|                         |          |                                     | <b>2 951</b>                    | <b>3,88</b>   |
| <b>Allemagne</b>        |          |                                     |                                 |   |
| EUR                     | (278)    | adidas AG                           | 63                              | 0,08  |
| EUR                     | (1 052)  | AIXTRON SE                          | 23                              | 0,03  |
| EUR                     | (2 674)  | BASF SE                             | 131                             | 0,17  |
| EUR                     | (3 910)  | Bayer AG, Registered                | 107                             | 0,14  |
| EUR                     | 126      | Bayerische Motoren Werke AG         | 13                              | 0,02  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                   | Holding | Investissement                           | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------|---------|--|---------------------------------|---|
| <b>Allemagne (suite)</b> |         |  |                                 |   |
| EUR                      | 466     | Bayerische Motoren Werke AG, Preference  | 45                              | 0,06  |
| EUR                      | (1 953) | Bechtle AG                               | 88                              | 0,12  |
| EUR                      | 543     | Beiersdorf AG                            | 76                              | 0,10  |
| USD                      | 243     | BioNTech SE ADR                          | 20                              | 0,03  |
| EUR                      | (225)   | Carl Zeiss Meditec AG                    | 22                              | 0,03  |
| EUR                      | 15 355  | Commerzbank AG                           | 214                             | 0,28  |
| EUR                      | (1 919) | Covestro AG                              | 90                              | 0,12  |
| EUR                      | (3 301) | Daimler Truck Holding AG                 | 140                             | 0,18  |
| EUR                      | (715)   | Deutsche Bank AG, Registered             | 11                              | 0,01  |
| EUR                      | (373)   | Deutsche Boerse AG                       | 68                              | 0,09  |
| EUR                      | 28 922  | Deutsche Lufthansa AG                    | 194                             | 0,25  |
| EUR                      | (1 232) | Deutsche Telekom AG, Registered          | 27                              | 0,04  |
| EUR                      | 7 123   | E.ON SE                                  | 88                              | 0,12  |
| EUR                      | 4 730   | Evonik Industries AG                     | 92                              | 0,12  |
| EUR                      | (641)   | Fresenius Medical Care AG                | 25                              | 0,03  |
| EUR                      | (2 802) | Fresenius SE & Co. KGaA                  | 78                              | 0,10  |
| EUR                      | 1 898   | GEA Group AG                             | 72                              | 0,09  |
| EUR                      | (876)   | Gerresheimer AG                          | 89                              | 0,12  |
| EUR                      | (492)   | Heidelberg Materials AG                  | 47                              | 0,06  |
| EUR                      | 197     | Henkel AG & Co. KGaA                     | 13                              | 0,02  |
| EUR                      | 161     | Henkel AG & Co. KGaA, Preference         | 12                              | 0,02  |
| EUR                      | (1 014) | Hensoldt AG                              | 37                              | 0,05  |
| EUR                      | 367     | HUGO BOSS AG                             | 19                              | 0,02  |
| EUR                      | (414)   | K+S AG, Registered                       | 6                               | 0,01  |
| EUR                      | 1 561   | KION Group AG                            | 68                              | 0,09  |
| EUR                      | 4 615   | Lanxess AG                               | 122                             | 0,16  |
| EUR                      | 289     | LEG Immobilien SE, REIT                  | 23                              | 0,03  |
| EUR                      | (643)   | Mercedes-Benz Group AG                   | 46                              | 0,06  |
| EUR                      | (386)   | MTU Aero Engines AG                      | 87                              | 0,11  |
| EUR                      | 6 067   | Nordex SE                                | 80                              | 0,10  |
| EUR                      | (240)   | Porsche Automobil Holding SE, Preference | 12                              | 0,02  |
| EUR                      | 28      | Rational AG                              | 23                              | 0,03  |
| EUR                      | (183)   | Sartorius AG, Preference                 | 52                              | 0,07  |
| EUR                      | (21)    | Scout24 SE                               | 1                               | -   |
| EUR                      | 268     | Siemens AG, Registered                   | 47                              | 0,06  |
| EUR                      | (7 626) | thyssenkrupp AG                          | 36                              | 0,05  |
| EUR                      | (109)   | Volkswagen AG                            | 15                              | 0,02  |
| EUR                      | 89      | Wacker Chemie AG                         | 9                               | 0,01  |
| EUR                      | 1 687   | Zalando SE                               | 42                              | 0,06  |
|                          |         |  | <b>2 573</b>                    | <b>3,38</b>   |
| <b>Guernsey</b>          |         |  |                                 |   |
| USD                      | 2 356   | Amdocs Ltd.                              | 185                             | 0,24  |
|                          |         |  | <b>185</b>                      | <b>0,24</b>   |

| Devise                  | Holding   | Investissement                          | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-------------------------|-----------|---|---------------------------------|---|
| <b>Guernsey (suite)</b> |           |   |                                 |   |
| <b>Hong Kong</b>        |           |   |                                 |   |
| HKD                     | 23 200    | AIA Group Ltd.                          | 160                             | 0,21  |
| HKD                     | 14 000    | Hang Lung Properties Ltd., REIT         | 15                              | 0,02  |
| HKD                     | (107 000) | Hong Kong & China Gas Co. Ltd.          | 76                              | 0,10  |
| HKD                     | 3 500     | MTR Corp. Ltd.                          | 11                              | 0,01  |
| HKD                     | 31 000    | Swire Properties Ltd., REIT             | 61                              | 0,08  |
| HKD                     | (4 000)   | Techtronic Industries Co. Ltd.          | 52                              | 0,07  |
| HKD                     | (2 000)   | Wharf Holdings Ltd. (The), REIT         | 6                               | 0,01  |
|                         |           |   | <b>381</b>                      | <b>0,50</b>   |
| <b>Irlande</b>          |           |   |                                 |   |
| EUR                     | 22 401    | AIB Group plc                           | 109                             | 0,14  |
| USD                     | 903       | Alkermes plc                            | 21                              | 0,03  |
| USD                     | (797)     | Allegion plc                            | 91                              | 0,12  |
| USD                     | 983       | Aon plc 'A'                             | 259                             | 0,34  |
| EUR                     | 13 402    | Bank of Ireland Group plc               | 135                             | 0,18  |
| GBP                     | 1 316     | CRH plc                                 | 96                              | 0,13  |
| GBP                     | (883)     | DCC plc                                 | 57                              | 0,08  |
| USD                     | 372       | Eaton Corp. plc                         | 111                             | 0,15  |
| GBP                     | (484)     | Flutter Entertainment plc               | 85                              | 0,11  |
| EUR                     | 40        | Kerry Group plc 'A'                     | 3                               | -   |
| USD                     | 4 093     | Medtronic plc                           | 307                             | 0,40  |
| USD                     | (473)     | nVent Electric plc                      | 32                              | 0,04  |
| USD                     | 1 075     | Pentair plc                             | 79                              | 0,10  |
| EUR                     | (8 381)   | Ryanair Holdings plc                    | 168                             | 0,22  |
| EUR                     | 2 065     | Smurfit Kappa Group plc                 | 84                              | 0,11  |
| USD                     | 308       | Trane Technologies plc                  | 91                              | 0,12  |
|                         |           |   | <b>1 728</b>                    | <b>2,27</b>   |
| <b>Île de Man</b>       |           |   |                                 |   |
| GBP                     | (12 189)  | Entain plc                              | 112                             | 0,15  |
|                         |           |   | <b>112</b>                      | <b>0,15</b>   |
| <b>Israël</b>           |           |   |                                 |   |
| ILS                     | (756)     | Azrieli Group Ltd., REIT                | 46                              | 0,06  |
| ILS                     | (1 623)   | Bank Hapoalim BM                        | 14                              | 0,02  |
| USD                     | 235       | Check Point Software Technologies Ltd.  | 33                              | 0,04  |
| USD                     | 287       | CyberArk Software Ltd.                  | 64                              | 0,08  |
| USD                     | (1 112)   | Global-e Online Ltd.                    | 35                              | 0,05  |
| ILS                     | (16 353)  | ICL Group Ltd.                          | 72                              | 0,09  |
| USD                     | (397)     | JFrog Ltd.                              | 15                              | 0,02  |
| ILS                     | (586)     | Mizrahi Tefahot Bank Ltd.               | 20                              | 0,03  |
| USD                     | (201)     | Monday.com Ltd.                         | 35                              | 0,05  |
| USD                     | 453       | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR | 6                               | 0,01  |
|                         |           |   | <b>340</b>                      | <b>0,45</b>   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                | Holding  | Investissement                                 | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise               | Holding  | Investissement                          | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-----------------------|----------|--|---------------------------------|---|----------------------|----------|---|---------------------------------|---|
| <b>Israël (suite)</b> |          |  |                                 |   | <b>Japon (suite)</b> |          |   |                                 |   |
| <b>Italie</b>         |          |  |                                 |   |                      |          |   |                                 |   |
| EUR                   | 22 421   | A2A SpA  | 42                              | 0,06  | JPY                  | 4 500    | East Japan Railway Co.                  | 77                              | 0,10  |
| EUR                   | (2 222)  | Azimut Holding SpA                             | 55                              | 0,07  | JPY                  | (500)    | Ebara Corp.                             | 39                              | 0,05  |
| EUR                   | (1 121)  | DiaSorin SpA                                   | 106                             | 0,14  | JPY                  | 100      | Eisai Co. Ltd.                          | 4                               | 0,01  |
| EUR                   | 15 261   | Enel SpA                                       | 94                              | 0,12  | JPY                  | 1 400    | FANUC Corp.                             | 38                              | 0,05  |
| EUR                   | (2 273)  | FinecoBank Banca Fineco SpA                    | 33                              | 0,04  | JPY                  | 100      | Fast Retailing Co. Ltd.                 | 25                              | 0,03  |
| EUR                   | 5 261    | Infrastrutture Wireless Italiane SpA           | 53                              | 0,07  | JPY                  | (600)    | Food & Life Cos., Ltd.                  | 11                              | 0,01  |
| EUR                   | 265      | Moncler SpA                                    | 17                              | 0,02  | JPY                  | 4 300    | Fukuoka Financial Group, Inc.           | 107                             | 0,14  |
| EUR                   | 650      | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | 32                              | 0,04  | JPY                  | (2 800)  | Harmonic Drive Systems, Inc.            | 67                              | 0,09  |
| EUR                   | (15 545) | Snam SpA                                       | 67                              | 0,09  | JPY                  | (200)    | Hirose Electric Co. Ltd.                | 20                              | 0,03  |
| EUR                   | 2 609    | Terna - Rete Elettrica Nazionale               | 20                              | 0,03  | JPY                  | 4 400    | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | 119                             | 0,16  |
|                       |          |  | <b>519</b>                      | <b>0,68</b>   | JPY                  | 300      | Hitachi Ltd.                            | 26                              | 0,03  |
| <b>Japon</b>          |          |  |                                 |   | JPY                  | (1 900)  | Hoshizaki Corp.                         | 62                              | 0,08  |
| JPY                   | 1 400    | Advantest Corp.                                | 42                              | 0,06  | JPY                  | (100)    | Hoya Corp.                              | 11                              | 0,01  |
| JPY                   | 5 000    | Aeon Co. Ltd.                                  | 98                              | 0,13  | JPY                  | 15 700   | Hulic Co. Ltd., REIT                    | 136                             | 0,18  |
| JPY                   | (1 700)  | AGC, Inc.                                      | 59                              | 0,08  | JPY                  | (2 200)  | Ibiden Co. Ltd.                         | 80                              | 0,11  |
| JPY                   | 200      | Aisin Corp.                                    | 7                               | 0,01  | JPY                  | (1 600)  | IHI Corp.                               | 36                              | 0,05  |
| JPY                   | 21 500   | Amada Co. Ltd.                                 | 221                             | 0,29  | JPY                  | (5 700)  | Iida Group Holdings Co. Ltd.            | 68                              | 0,09  |
| JPY                   | 9 200    | ANA Holdings, Inc.                             | 164                             | 0,22  | JPY                  | (8 400)  | Isuzu Motors Ltd.                       | 100                             | 0,13  |
| JPY                   | 100      | Asahi Group Holdings Ltd.                      | 3                               | -   | JPY                  | 15 900   | J Front Retailing Co. Ltd.              | 130                             | 0,17  |
| JPY                   | 900      | Asics Corp.                                    | 36                              | 0,05  | JPY                  | (6 500)  | Japan Airlines Co. Ltd.                 | 108                             | 0,14  |
| JPY                   | 5 600    | Astellas Pharma, Inc.                          | 50                              | 0,07  | JPY                  | (2 100)  | Japan Airport Terminal Co. Ltd.         | 70                              | 0,09  |
| JPY                   | (8 200)  | Bandai Namco Holdings, Inc.                    | 144                             | 0,19  | JPY                  | (300)    | Japan Exchange Group, Inc.              | 7                               | 0,01  |
| JPY                   | (1 100)  | BayCurrent Consulting, Inc.                    | 22                              | 0,03  | JPY                  | (2 500)  | Jeol Ltd.                               | 94                              | 0,12  |
| JPY                   | 2 500    | Brother Industries Ltd.                        | 42                              | 0,06  | JPY                  | (48)     | JSR Corp.                               | 1                               | -   |
| JPY                   | (2 800)  | Capcom Co. Ltd.                                | 44                              | 0,06  | JPY                  | 1 200    | Kajima Corp.                            | 22                              | 0,03  |
| JPY                   | 7 800    | Central Japan Railway Co.                      | 168                             | 0,22  | JPY                  | (2 700)  | Kawasaki Heavy Industries Ltd.          | 79                              | 0,10  |
| JPY                   | 4 700    | Chiba Bank Ltd. (The)                          | 37                              | 0,05  | JPY                  | 2 900    | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.              | 38                              | 0,05  |
| JPY                   | 13 100   | Concordia Financial Group Ltd.                 | 66                              | 0,09  | JPY                  | 300      | KDDI Corp.                              | 8                               | 0,01  |
| JPY                   | (200)    | Cosmos Pharmaceutical Corp.                    | 17                              | 0,02  | JPY                  | 7 200    | Koito Manufacturing Co. Ltd.            | 91                              | 0,12  |
| JPY                   | 4 300    | Dai Nippon Printing Co. Ltd.                   | 118                             | 0,15  | JPY                  | 5 900    | Komatsu Ltd.                            | 167                             | 0,22  |
| JPY                   | (400)    | Dai-ichi Life Holdings, Inc.                   | 9                               | 0,01  | JPY                  | (200)    | Konami Group Corp.                      | 11                              | 0,01  |
| JPY                   | 3 900    | Daiichi Sankyo Co. Ltd.                        | 124                             | 0,16  | JPY                  | 400      | Kose Corp.                              | 19                              | 0,02  |
| JPY                   | 600      | Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT        | 60                              | 0,08  | JPY                  | 2 600    | Kubota Corp.                            | 39                              | 0,05  |
| JPY                   | 5 000    | Daiwa House Industry Co. Ltd.                  | 132                             | 0,17  | JPY                  | 1 100    | Kurita Water Industries Ltd.            | 41                              | 0,05  |
| JPY                   | 800      | Denso Corp.                                    | 13                              | 0,02  | JPY                  | 3 100    | Kyoto Financial Group, Inc.             | 52                              | 0,07  |
| JPY                   | 600      | Dentsu Group, Inc.                             | 15                              | 0,02  | JPY                  | 4 600    | Kyowa Kirin Co. Ltd.                    | 72                              | 0,09  |
| JPY                   | (100)    | Disco Corp.                                    | 27                              | 0,04  | JPY                  | (100)    | Lasertec Corp.                          | 21                              | 0,03  |
| JPY                   | 5 100    | DMG Mori Co. Ltd.                              | 128                             | 0,17  | JPY                  | 4 800    | Lixil Corp.                             | 48                              | 0,06  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | (600)    | M3, Inc.                                | 6                               | 0,01  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | (200)    | Macnica Holdings, Inc.                  | 8                               | 0,01  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | 5 300    | Marui Group Co. Ltd.                    | 76                              | 0,10  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | (1 700)  | MatsukiyoCocokara & Co.                 | 23                              | 0,03  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | 6 300    | MEIJI Holdings Co. Ltd.                 | 132                             | 0,17  |
|                       |          |  |                                 |   | JPY                  | (10 500) | Mercari, Inc.                           | 115                             | 0,15  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise               | Holding  | Investissement                           | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille | Devise               | Holding  | Investissement                    | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|----------------------|----------|--|---------------------------------|---|----------------------|----------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Japon (suite)</b> |          |  |                                 |   | <b>Japon (suite)</b> |          |                                   |                                 |   |
| JPY                  | (12 500) | MinebeaMitsumi, Inc.                     | 221                             | 0,29  | JPY                  | (600)    | Rakus Co. Ltd.                    | 6                               | 0,01  |
| JPY                  | (7 100)  | MISUMI Group, Inc.                       | 109                             | 0,14  | JPY                  | (4 500)  | Rakuten Bank Ltd.                 | 86                              | 0,11  |
| JPY                  | (2 300)  | Mitsubishi Corp.                         | 49                              | 0,06  | JPY                  | 3 100    | Recruit Holdings Co. Ltd.         | 127                             | 0,17  |
| JPY                  | 3 300    | Mitsubishi Electric Corp.                | 54                              | 0,07  | JPY                  | 4 400    | Renesas Electronics Corp.         | 69                              | 0,09  |
| JPY                  | (2 100)  | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.        | 35                              | 0,05  | JPY                  | (100)    | Resonac Holdings Corp.            | 2                               | -   |
| JPY                  | (6 100)  | Mitsubishi HC Capital, Inc.              | 37                              | 0,05  | JPY                  | 3 900    | Ricoh Co. Ltd.                    | 32                              | 0,04  |
| JPY                  | (9 600)  | Mitsubishi Heavy Industries Ltd.         | 81                              | 0,11  | JPY                  | 8 000    | Rohm Co. Ltd.                     | 109                             | 0,14  |
| JPY                  | (27 700) | Mitsubishi Motors Corp.                  | 82                              | 0,11  | JPY                  | (3 600)  | Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.     | 66                              | 0,09  |
| JPY                  | (1 500)  | Mitsui & Co. Ltd.                        | 68                              | 0,09  | JPY                  | (200)    | Rorze Corp.                       | 33                              | 0,04  |
| JPY                  | (1 100)  | Mitsui Chemicals, Inc.                   | 29                              | 0,04  | JPY                  | (600)    | Ryohin Keikaku Co. Ltd.           | 9                               | 0,01  |
| JPY                  | 4 800    | Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT            | 46                              | 0,06  | JPY                  | (1 800)  | Sanrio Co. Ltd.                   | 29                              | 0,04  |
| JPY                  | (600)    | Mitsui High-Tec, Inc.                    | 26                              | 0,03  | JPY                  | 2 900    | Santen Pharmaceutical Co. Ltd.    | 26                              | 0,03  |
| JPY                  | (2 700)  | Mitsui OSK Lines Ltd.                    | 80                              | 0,11  | JPY                  | 900      | SCREEN Holdings Co. Ltd.          | 89                              | 0,12  |
| JPY                  | (600)    | MonotaRO Co. Ltd.                        | 7                               | 0,01  | JPY                  | 1 300    | SCSK Corp.                        | 22                              | 0,03  |
| JPY                  | (900)    | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.     | 15                              | 0,02  | JPY                  | (2 900)  | Seibu Holdings, Inc.              | 42                              | 0,06  |
| JPY                  | 7 600    | Murata Manufacturing Co. Ltd.            | 131                             | 0,17  | JPY                  | 5 900    | Seiko Epson Corp.                 | 91                              | 0,12  |
| JPY                  | 100      | NEC Corp.                                | 7                               | 0,01  | JPY                  | 700      | Sekisui House Ltd.                | 15                              | 0,02  |
| JPY                  | (500)    | Nexon Co. Ltd.                           | 7                               | 0,01  | JPY                  | (14 000) | SG Holdings Co. Ltd.              | 153                             | 0,20  |
| JPY                  | 400      | NGK Insulators Ltd.                      | 5                               | 0,01  | JPY                  | (300)    | SHIFT, Inc.                       | 26                              | 0,03  |
| JPY                  | 2 000    | NH Foods Ltd.                            | 62                              | 0,08  | JPY                  | 4 800    | Shimadzu Corp.                    | 123                             | 0,16  |
| JPY                  | 8 800    | Nikon Corp.                              | 86                              | 0,11  | JPY                  | (1 300)  | Shimano, Inc.                     | 199                             | 0,26  |
| JPY                  | (200)    | Nintendo Co. Ltd.                        | 9                               | 0,01  | JPY                  | 15 200   | Shimizu Corp.                     | 88                              | 0,12  |
| JPY                  | (3 600)  | Nippon Sanso Holdings Corp.              | 101                             | 0,13  | JPY                  | 400      | Shiseido Co. Ltd.                 | 10                              | 0,01  |
| JPY                  | 1 500    | Nippon Yusen KK                          | 40                              | 0,05  | JPY                  | (600)    | SMC Corp.                         | 298                             | 0,39  |
| JPY                  | (6 500)  | Nissan Chemical Corp.                    | 209                             | 0,27  | JPY                  | (2 100)  | Socionext, Inc.                   | 59                              | 0,08  |
| JPY                  | 8 900    | Nisshin Seifun Group, Inc.               | 109                             | 0,14  | JPY                  | (700)    | SoftBank Group Corp.              | 33                              | 0,04  |
| JPY                  | 600      | Nissin Foods Holdings Co. Ltd.           | 15                              | 0,02  | JPY                  | (2 000)  | Square Enix Holdings Co. Ltd.     | 68                              | 0,09  |
| JPY                  | (1 500)  | Nitori Holdings Co. Ltd.                 | 189                             | 0,25  | JPY                  | (1 300)  | Subaru Corp.                      | 27                              | 0,04  |
| JPY                  | 5 200    | Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT  | 137                             | 0,18  | JPY                  | (23 800) | SUMCO Corp.                       | 337                             | 0,44  |
| JPY                  | 7 000    | Nomura Research Institute Ltd.           | 160                             | 0,21  | JPY                  | 85 500   | Sumitomo Chemical Co. Ltd.        | 171                             | 0,22  |
| JPY                  | 18 700   | Obayashi Corp.                           | 196                             | 0,26  | JPY                  | 3 000    | Sumitomo Electric Industries Ltd. | 44                              | 0,06  |
| JPY                  | 1 800    | Oji Holdings Corp.                       | 7                               | 0,01  | JPY                  | 2 800    | Suntory Beverage & Food Ltd.      | 85                              | 0,11  |
| JPY                  | (4 200)  | Olympus Corp.                            | 55                              | 0,07  | JPY                  | 900      | Suzuki Motor Corp.                | 10                              | 0,01  |
| JPY                  | 1 100    | Omron Corp.                              | 36                              | 0,05  | JPY                  | 1 600    | Taisei Corp.                      | 55                              | 0,07  |
| JPY                  | 6 500    | Ono Pharmaceutical Co. Ltd.              | 88                              | 0,12  | JPY                  | (7 200)  | Taiyo Yuden Co. Ltd.              | 160                             | 0,21  |
| JPY                  | (6 200)  | Osaka Gas Co. Ltd.                       | 129                             | 0,17  | JPY                  | (1 400)  | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.    | 35                              | 0,05  |
| JPY                  | 11 200   | Otsuka Corp.                             | 210                             | 0,28  | JPY                  | (2 100)  | TDK Corp.                         | 88                              | 0,12  |
| JPY                  | 700      | Otsuka Holdings Co. Ltd.                 | 28                              | 0,04  | JPY                  | 3 800    | TIS, Inc.                         | 76                              | 0,10  |
| JPY                  | (200)    | Pan Pacific International Holdings Corp. | 4                               | 0,01  | JPY                  | (2 400)  | Tobu Railway Co. Ltd.             | 45                              | 0,06  |
| JPY                  | 23 200   | Panasonic Holdings Corp.                 | 191                             | 0,25  | JPY                  | 800      | Tokyo Electron Ltd.               | 167                             | 0,22  |
|                      |          |  |                                 |   | JPY                  | (2 700)  | Tokyo Gas Co. Ltd.                | 57                              | 0,07  |
|                      |          |  |                                 |   | JPY                  | (2 100)  | Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.         | 53                              | 0,07  |
|                      |          |  |                                 |   | JPY                  | (1 500)  | Tokyo Seimitsu Co. Ltd.           | 94                              | 0,12  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise               | Holding  | Investissement                     | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition totale du portefeuille |
|----------------------|----------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| <b>Japon (suite)</b> |          |                                    |                                 |  |
| JPY                  | 10 300   | Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT      | 161                             | 0,21                                     |
| JPY                  | (7 200)  | Tokyu Corp.                        | 80                              | 0,11                                     |
| JPY                  | 9 900    | Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT | 68                              | 0,09                                     |
| JPY                  | 900      | TOPPAN Holdings, Inc.              | 20                              | 0,03                                     |
| JPY                  | (1 100)  | Tosoh Corp.                        | 14                              | 0,02                                     |
| JPY                  | (2 500)  | Toyo Tire Corp.                    | 44                              | 0,06                                     |
| JPY                  | (500)    | Toyota Industries Corp.            | 45                              | 0,06                                     |
| JPY                  | (3 000)  | Ulvac, Inc.                        | 170                             | 0,22                                     |
| JPY                  | 2 800    | Unicharm Corp.                     | 78                              | 0,10                                     |
| JPY                  | (400)    | Visional, Inc.                     | 17                              | 0,02                                     |
| JPY                  | 3 800    | Welcia Holdings Co. Ltd.           | 52                              | 0,07                                     |
| JPY                  | 2 600    | Yakult Honsha Co. Ltd.             | 48                              | 0,06                                     |
| JPY                  | (14 500) | Yamaha Motor Co. Ltd.              | 127                             | 0,17                                     |
| JPY                  | (8 400)  | Yamato Holdings Co. Ltd.           | 104                             | 0,14                                     |
| JPY                  | (4 700)  | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)     | 116                             | 0,15                                     |
|                      |          |                                    | <b>12 058</b>                   | <b>15,84</b>                             |
| <b>Jersey</b>        |          |                                    |                                 |  |
| GBP                  | 56       | Experian plc                       | 2                               | -  |
| USD                  | (241)    | Ferguson plc                       | 47                              | 0,06                                     |
| USD                  | (183)    | Janus Henderson Group plc          | 6                               | 0,01                                     |
|                      |          |                                    | <b>55</b>                       | <b>0,07</b>                              |
| <b>Luxembourg</b>    |          |                                    |                                 |  |
| USD                  | 249      | Globant SA                         | 42                              | 0,05                                     |
|                      |          |                                    | <b>42</b>                       | <b>0,05</b>                              |
| <b>Pays-Bas</b>      |          |                                    |                                 |  |
| USD                  | (2 127)  | AerCap Holdings NV                 | 168                             | 0,22                                     |
| EUR                  | 83       | Akzo Nobel NV                      | 5                               | 0,01                                     |
| EUR                  | 65       | ASML Holding NV                    | 54                              | 0,07                                     |
| EUR                  | (90)     | ASR Nederland NV                   | 4                               | -  |
| EUR                  | (62)     | BE Semiconductor Industries NV     | 8                               | 0,01                                     |
| USD                  | 8 033    | CNH Industrial NV                  | 86                              | 0,11                                     |
| EUR                  | (21 823) | Davide Campari-Milano NV           | 206                             | 0,27                                     |
| USD                  | (272)    | Elastic NV                         | 26                              | 0,03                                     |
| EUR                  | 637      | Euronext NV                        | 54                              | 0,07                                     |
| EUR                  | (148)    | EXOR NV                            | 15                              | 0,02                                     |
| EUR                  | (2 188)  | Heineken Holding NV                | 165                             | 0,22                                     |
| EUR                  | (262)    | IMCD NV                            | 37                              | 0,05                                     |
| EUR                  | (2 039)  | Iveco Group NV                     | 24                              | 0,03                                     |
| EUR                  | 786      | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | 22                              | 0,03                                     |
| EUR                  | 9 279    | Koninklijke KPN NV                 | 32                              | 0,04                                     |
| EUR                  | (946)    | Koninklijke Philips NV             | 24                              | 0,03                                     |
| USD                  | (871)    | LyondellBasell Industries NV 'A'   | 81                              | 0,11                                     |

| Devise                  | Holding  | Investissement                                 | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition totale du portefeuille |
|-------------------------|----------|--|---------------------------------|--|
| <b>Pays-Bas (suite)</b> |          |  |                                 |  |
| EUR                     | (2 045)  | OCI NV   | 52                              | 0,07                                     |
| EUR                     | 3 593    | Signify NV                                     | 93                              | 0,12                                     |
| EUR                     | (3 551)  | Stellantis NV                                  | 74                              | 0,10                                     |
| EUR                     | 475      | Wolters Kluwer NV                              | 67                              | 0,09                                     |
|                         |          |  | <b>1 297</b>                    | <b>1,70</b>                              |
| <b>Nouvelle-Zélande</b> |          |  |                                 |  |
| NZD                     | (84)     | EBOS Group Ltd.                                | 1                               | -  |
| NZD                     | 7 891    | Mercury NZ Ltd.                                | 28                              | 0,04                                     |
|                         |          |  | <b>29</b>                       | <b>0,04</b>                              |
| <b>Norvège</b>          |          |  |                                 |  |
| NOK                     | (101)    | DNB Bank ASA                                   | 2                               | -  |
| NOK                     | 24 618   | Norsk Hydro ASA                                | 143                             | 0,19                                     |
|                         |          |  | <b>145</b>                      | <b>0,19</b>                              |
| <b>Portugal</b>         |          |  |                                 |  |
| EUR                     | (147)    | Galp Energia SGPS SA                           | 3                               | 0,01                                     |
| EUR                     | (4 851)  | Jeronimo Martins SGPS SA                       | 94                              | 0,12                                     |
|                         |          |  | <b>97</b>                       | <b>0,13</b>                              |
| <b>Singapour</b>        |          |  |                                 |  |
| SGD                     | 18 800   | City Developments Ltd.                         | 79                              | 0,10                                     |
| SGD                     | (110)    | DBS Group Holdings Ltd.                        | 3                               | -  |
| USD                     | 5 087    | Flex Ltd.                                      | 136                             | 0,18                                     |
| SGD                     | (58 811) | Mapletree Logistics Trust, REIT                | 55                              | 0,07                                     |
| SGD                     | (8 100)  | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.             | 79                              | 0,10                                     |
| SGD                     | (17 600) | Singapore Technologies Engineering Ltd.        | 49                              | 0,07                                     |
| SGD                     | 40 700   | Singapore Telecommunications Ltd.              | 66                              | 0,09                                     |
| SGD                     | 17 600   | Singapore Telecommunications Ltd.              | 29                              | 0,04                                     |
| SGD                     | (61 800) | Wilmar International Ltd.                      | 137                             | 0,18                                     |
|                         |          |  | <b>633</b>                      | <b>0,83</b>                              |
| <b>Espagne</b>          |          |  |                                 |  |
| EUR                     | 76       | Acciona SA                                     | 8                               | 0,01                                     |
| EUR                     | 503      | ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | 19                              | 0,02                                     |
| EUR                     | (1 640)  | Amadeus IT Group SA                            | 98                              | 0,13                                     |
| EUR                     | (1 910)  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA             | 19                              | 0,02                                     |
| EUR                     | 20 318   | CaixaBank SA                                   | 101                             | 0,13                                     |
| EUR                     | (3 422)  | Enagas SA                                      | 47                              | 0,06                                     |
| EUR                     | 3 002    | Ferrovial SA                                   | 101                             | 0,14                                     |
| EUR                     | 7 082    | Iberdrola SA                                   | 82                              | 0,11                                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                 | Holding  | Investissement                               | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|------------------------|----------|--|---------------------------------|---|
| <b>Espagne (suite)</b> |          |  |                                 |   |
| EUR                    | 3 937    | Industria de Diseno Textil SA                | 169                             | 0,22  |
| GBP                    | (36 911) | International Consolidated Airlines Group SA | 76                              | 0,10  |
| EUR                    | (3 318)  | Telefonica SA                                | 14                              | 0,02  |
|                        |          |  | <b>734</b>                      | <b>0,96</b>   |

| Devise       | Holding  | Investissement  | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------|----------|---|---------------------------------|---|
| <b>Suède</b> |          |   |                                 |   |
| SEK          | 1 330    | Atlas Copco AB 'A'  | 22                              | 0,03  |
| SEK          | 746      | Atlas Copco AB 'B'  | 11                              | 0,01  |
| SEK          | 284      | Boliden AB  | 9                               | 0,01  |
| SEK          | 5 077    | Electrolux AB   | 42                              | 0,06  |
| SEK          | (498)    | Evolution AB  | 52                              | 0,07  |
| SEK          | 3 992    | Fastighets AB Balder, REIT 'B'                                | 24                              | 0,03  |
| SEK          | 3 218    | Fastighets AB Balder, REIT 'B'                                | 19                              | 0,02  |
| SEK          | (6 341)  | H & M Hennes & Mauritz AB 'B'                                 | 96                              | 0,13  |
| SEK          | 261      | Hexagon AB 'B'  | 3                               | -   |
| SEK          | 158      | Holmen AB 'B'   | 6                               | 0,01  |
| SEK          | 3 109    | Husqvarna AB 'B'  | 24                              | 0,03  |
| SEK          | (1 753)  | Industrivarden AB 'A'   | 53                              | 0,07  |
| SEK          | (8 885)  | Investment AB Latour 'B'                                      | 204                             | 0,27  |
| SEK          | 303      | L E Lundbergforetagen AB 'B'                                  | 14                              | 0,02  |
| SEK          | (4 794)  | Lifco AB 'B'  | 110                             | 0,15  |
| SEK          | (13 433) | Nibe Industrier AB 'B'  | 59                              | 0,08  |
| SEK          | (8 326)  | Skandinaviska Enskilda Banken AB Svenska Handelsbanken AB 'A' | 103                             | 0,14  |
| SEK          | (199)    | Svenska Handelsbanken AB 'A'                                  | 2                               | -   |
| SEK          | 5 587    | Tele2 AB 'B'  | 49                              | 0,06  |
| SEK          | (16 346) | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'                           | 78                              | 0,10  |
| SEK          | 6 426    | Telia Co. AB  | 14                              | 0,02  |
| SEK          | 1 252    | Trelleborg AB 'B'   | 42                              | 0,06  |
| SEK          | 8 703    | Volvo Car AB  | 26                              | 0,03  |
| SEK          | 8 703    | Volvo Car AB  | 2                               | -   |
|              |          |   | <b>1 064</b>                    | <b>1,40</b>   |

| Devise        | Holding | Investissement                         | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|---------------|---------|--|---------------------------------|---|
| <b>Suisse</b> |         |  |                                 |   |
| CHF           | 1 896   | ABB Ltd., Registered                   | 87                              | 0,11  |
| CHF           | (578)   | Adecco Group AG, Registered            | 19                              | 0,01  |
| CHF           | (60)    | Alcon, Inc.                            | 4                               | 0,01  |
| CHF           | (318)   | Bachem Holding AG                      | 26                              | 0,03  |
| CHF           | (535)   | Baloise Holding AG, Registered         | 76                              | 0,10  |
| CHF           | 15      | Barry Callebaut AG, Registered         | 23                              | 0,03  |
| USD           | 2 735   | Bunge Global SA                        | 260                             | 0,34  |
| CHF           | 11      | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | 119                             | 0,16  |
| CHF           | (7 544) | Clariant AG, Registered                | 106                             | 0,14  |
| EUR           | 544     | DSM-Firmenich AG                       | 58                              | 0,08  |

| Devise                | Holding | Investissement                              | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|-----------------------|---------|---|---------------------------------|---|
| <b>Suisse (suite)</b> |         |   |                                 |   |
| CHF                   | (224)   | EMS-Chemie Holding AG, Registered           | 168                             | 0,22  |
| CHF                   | 843     | Flughafen Zurich AG, Registered             | 158                             | 0,21  |
| USD                   | (695)   | Garmin Ltd.                                 | 94                              | 0,12  |
| CHF                   | 70      | Geberit AG, Registered                      | 35                              | 0,05  |
| CHF                   | 32      | Givaudan SA, Registered                     | 129                             | 0,17  |
| CHF                   | (180)   | Helvetia Holding AG, Registered             | 22                              | 0,03  |
| CHF                   | 1 479   | Holcim AG, Registered                       | 116                             | 0,15  |
| CHF                   | 567     | Kuehne + Nagel International AG, Registered | 141                             | 0,19  |
| CHF                   | 168     | Logitech International SA, Registered       | 12                              | 0,02  |
| CHF                   | 38      | Lonza Group AG, Registered                  | 20                              | 0,03  |
| CHF                   | 74      | Nestle SA, Registered                       | 7                               | 0,01  |
| USD                   | (2 211) | On Holding AG 'A'                           | 66                              | 0,09  |
| CHF                   | (36)    | Partners Group Holding AG                   | 44                              | 0,06  |
| CHF                   | (547)   | Roche Holding AG                            | 123                             | 0,16  |
| CHF                   | (2 071) | Sandoz Group AG                             | 66                              | 0,09  |
| CHF                   | 189     | Schindler Holding AG                        | 44                              | 0,06  |
| CHF                   | 18      | Schindler Holding AG, Registered            | 4                               | 0,01  |
| CHF                   | 306     | Sika AG, Registered                         | 82                              | 0,11  |
| CHF                   | 240     | Sonova Holding AG, Registered               | 63                              | 0,08  |
| CHF                   | (538)   | Swatch Group AG (The)                       | 106                             | 0,14  |
| CHF                   | (271)   | Swiss Life Holding AG, Registered           | 172                             | 0,23  |
| CHF                   | (716)   | Swiss Prime Site AG, REIT, Registered       | 62                              | 0,08  |
| CHF                   | (613)   | Swiss Re AG                                 | 62                              | 0,08  |
| USD                   | 929     | TE Connectivity Ltd.                        | 123                             | 0,16  |
| CHF                   | (781)   | UBS Group AG, Registered                    | 19                              | 0,01  |
|                       |         |   | <b>2 716</b>                    | <b>3,57</b>   |

| Devise             | Holding  | Investissement               | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------|----------|------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Royaume-Uni</b> |          |                              |                                 |   |
| GBP                | (22 120) | abrdn plc                    | 38                              | 0,05  |
| GBP                | (283)    | Admiral Group plc            | 9                               | 0,01  |
| GBP                | (1 469)  | Antofagasta plc              | 38                              | 0,05  |
| USD                | (184)    | ARM Holdings plc ADR         | 17                              | 0,02  |
| GBP                | (5 111)  | Associated British Foods plc | 159                             | 0,21  |
| USD                | 274      | Atlassian Corp. Ltd. 'A'     | 44                              | 0,06  |
| GBP                | 13 414   | Auto Trader Group plc        | 110                             | 0,14  |
| GBP                | 32 005   | Aviva plc                    | 175                             | 0,23  |
| GBP                | (37 960) | Barclays plc                 | 90                              | 0,12  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                     | Holding  | Investissement                    | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|----------------------------|----------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Royaume-Uni (suite)</b> |          |                                   |                                 |   |
| GBP                        | (5 750)  | Beazley plc                       | 45                              | 0,06  |
| GBP                        | 43 322   | British Land Co. plc (The), REIT  | 197                             | 0,26  |
| GBP                        | 2 039    | Bunzl plc                         | 73                              | 0,10  |
| GBP                        | 6 094    | Burberry Group plc                | 82                              | 0,11  |
| GBP                        | (15 668) | Centrica plc                      | 23                              | 0,03  |
| GBP                        | 2 678    | Compass Group plc                 | 70                              | 0,09  |
| GBP                        | (5 344)  | Darktrace plc                     | 38                              | 0,05  |
| GBP                        | 16 356   | Direct Line Insurance Group plc   | 36                              | 0,05  |
| GBP                        | 13 603   | Drax Group plc                    | 83                              | 0,11  |
| GBP                        | 16 048   | easyJet plc                       | 101                             | 0,13  |
| GBP                        | (368)    | Endeavour Mining plc              | 7                               | 0,01  |
| GBP                        | (3 005)  | GSK plc                           | 59                              | 0,08  |
| GBP                        | (58 266) | Haleon plc                        | 232                             | 0,30  |
| GBP                        | 73       | Halma plc                         | 2                               | -   |
| GBP                        | (15 258) | Howden Joinery Group plc          | 157                             | 0,21  |
| GBP                        | (21 202) | HSBC Holdings plc                 | 173                             | 0,23  |
| GBP                        | (2 695)  | IG Group Holdings plc             | 24                              | 0,03  |
| GBP                        | 25 369   | Informa plc                       | 236                             | 0,31  |
| USD                        | 2 566    | International Game Technology plc | 47                              | 0,06  |
| GBP                        | 598      | Intertek Group plc                | 35                              | 0,05  |
| GBP                        | 72 481   | J Sainsbury plc                   | 224                             | 0,29  |
| GBP                        | 8 778    | Johnson Matthey plc               | 181                             | 0,24  |
| GBP                        | 11 164   | Kingfisher plc                    | 32                              | 0,04  |
| GBP                        | 13 305   | Land Securities Group plc, REIT   | 101                             | 0,13  |
| GBP                        | (39 990) | Legal & General Group plc         | 111                             | 0,15  |
| GBP                        | (66 518) | Lloyds Banking Group plc          | 40                              | 0,05  |
| GBP                        | 378      | London Stock Exchange Group plc   | 39                              | 0,05  |
| GBP                        | 54 397   | Marks & Spencer Group plc         | 163                             | 0,21  |
| GBP                        | (10 046) | Melrose Industries plc            | 74                              | 0,10  |
| GBP                        | (1 497)  | Next plc                          | 158                             | 0,21  |
| GBP                        | (8 905)  | Ocado Group plc                   | 37                              | 0,05  |
| GBP                        | 9 025    | Pearson plc                       | 103                             | 0,14  |
| GBP                        | 642      | Pennon Group plc                  | 5                               | 0,01  |
| GBP                        | (2 043)  | Phoenix Group Holdings plc        | 12                              | 0,02  |
| GBP                        | (3 692)  | Reckitt Benckiser Group plc       | 193                             | 0,25  |
| GBP                        | 2 356    | RELX plc                          | 91                              | 0,12  |
| GBP                        | (29 644) | Rentokil Initial plc              | 141                             | 0,19  |
| GBP                        | (269)    | Rio Tinto Plc                     | 17                              | 0,02  |
| GBP                        | 175      | Sage Group plc (The)              | 2                               | -   |
| GBP                        | 527      | Segro plc, REIT                   | 5                               | 0,01  |
| USD                        | 1 280    | Sensata Technologies Holding plc  | 46                              | 0,06  |
| GBP                        | (23 321) | Smith & Nephew plc                | 267                             | 0,35  |
| GBP                        | 8 154    | Smiths Group plc                  | 154                             | 0,20  |
| GBP                        | 5 401    | Spectris plc                      | 211                             | 0,28  |
| GBP                        | (18 547) | St James's Place plc              | 95                              | 0,12  |
| GBP                        | 354      | Tate & Lyle plc                   | 3                               | -   |

| Devise                       | Holding | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|------------------------------|---------|-------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Royaume-Uni (suite)</b>   |         |                                     |                                 |   |
| GBP                          | 44 614  | Tritax Big Box REIT plc             | 79                              | 0,10  |
| GBP                          | 3 148   | United Utilities Group plc          | 38                              | 0,05  |
| GBP                          | 351     | Weir Group plc (The)                | 8                               | 0,01  |
| GBP                          | 2 563   | Whitbread plc                       | 95                              | 0,12  |
| GBP                          | 10 311  | Wise plc 'A'                        | 94                              | 0,12  |
|                              |         |                                     | <b>5 219</b>                    | <b>6,85</b>   |
| <b>États-Unis d'Amérique</b> |         |                                     |                                 |   |
| USD                          | 124     | 10X Genomics, Inc. 'A'              | 3                               | -   |
| USD                          | (996)   | 3M Co.                              | 90                              | 0,12  |
| USD                          | 139     | A O Smith Corp.                     | 11                              | 0,01  |
| USD                          | (1 709) | AAON, Inc.                          | 150                             | 0,20  |
| USD                          | (792)   | Acadia Healthcare Co., Inc.         | 55                              | 0,07  |
| USD                          | 847     | Acuity Brands, Inc.                 | 197                             | 0,26  |
| USD                          | 132     | Adobe, Inc.                         | 57                              | 0,07  |
| USD                          | 36      | Advance Auto Parts, Inc.            | 2                               | -   |
| USD                          | 911     | Advanced Drainage Systems, Inc.     | 134                             | 0,18  |
| USD                          | 88      | Advanced Micro Devices, Inc.        | 13                              | 0,02  |
| USD                          | 4 003   | AECOM                               | 346                             | 0,45  |
| USD                          | (266)   | Affirm Holdings, Inc.               | 8                               | 0,01  |
| USD                          | (1 974) | Aflac, Inc.                         | 154                             | 0,20  |
| USD                          | 1 017   | AGCO Corp.                          | 109                             | 0,14  |
| USD                          | 1 173   | Agilent Technologies, Inc.          | 150                             | 0,20  |
| USD                          | (1 773) | AGNC Investment Corp., REIT         | 15                              | 0,02  |
| USD                          | (3 358) | Agree Realty Corp., REIT            | 180                             | 0,24  |
| USD                          | (1 856) | Air Lease Corp.                     | 87                              | 0,11  |
| USD                          | (505)   | Air Products and Chemicals, Inc.    | 112                             | 0,15  |
| USD                          | 171     | Albemarle Corp.                     | 19                              | 0,02  |
| USD                          | (4 652) | Alight, Inc. 'A' 'A'                | 39                              | 0,05  |
| USD                          | (15)    | Align Technology, Inc.              | 4                               | 0,01  |
| USD                          | (245)   | Allison Transmission Holdings, Inc. | 17                              | 0,02  |
| USD                          | (139)   | Allstate Corp. (The)                | 22                              | 0,03  |
| USD                          | (884)   | Ally Financial, Inc.                | 32                              | 0,04  |
| USD                          | 147     | Alnylam Pharmaceuticals, Inc.       | 20                              | 0,03  |
| USD                          | (350)   | Alphabet, Inc. 'C'                  | 54                              | 0,07  |
| USD                          | (378)   | Altair Engineering, Inc. 'A'        | 28                              | 0,04  |
| USD                          | (40)    | American Financial Group, Inc.      | 5                               | 0,01  |
| USD                          | (1 744) | American Homes 4 Rent, REIT 'A'     | 58                              | 0,08  |
| USD                          | 599     | American Tower Corp., REIT          | 96                              | 0,13  |
| USD                          | 932     | American Water Works Co., Inc.      | 107                             | 0,14  |
| USD                          | 1 666   | Americold Realty Trust, Inc., REIT  | 34                              | 0,04  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                         | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|--|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |  |                                 |   |
| USD                                  | (38)    | Ameriprise Financial, Inc.             | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | 80      | Amgen, Inc.                            | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (2 716) | Amkor Technology, Inc.                 | 82                              | 0,11  |
| USD                                  | (3 136) | Amphenol Corp. 'A'                     | 354                             | 0,47  |
| USD                                  | (3 146) | Annaly Capital Management, Inc., REIT  | 55                              | 0,07  |
| USD                                  | (1 340) | Antero Midstream Corp.                 | 17                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 283) | API Group Corp.                        | 46                              | 0,06  |
| USD                                  | (1 707) | Apollo Global Management, Inc.         | 173                             | 0,23  |
| USD                                  | (266)   | Appfolio, Inc. 'A'                     | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | (4 605) | Apple Hospitality REIT, Inc.           | 64                              | 0,08  |
| USD                                  | 441     | Apple, Inc.                            | 70                              | 0,09  |
| USD                                  | (772)   | AppLovin Corp. 'A'                     | 51                              | 0,07  |
| USD                                  | 210     | AptarGroup, Inc.                       | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | 2 249   | Aramark                                | 66                              | 0,09  |
| USD                                  | (34)    | Arista Networks, Inc.                  | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | (32)    | Arthur J Gallagher & Co.               | 7                               | 0,01  |
| USD                                  | (378)   | Asana, Inc. 'A'                        | 5                               | 0,01  |
| USD                                  | 240     | Ashland, Inc.                          | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | 1 313   | AT&T, Inc.                             | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 654) | ATI, Inc.                              | 92                              | 0,12  |
| USD                                  | 118     | Autodesk, Inc.                         | 24                              | 0,03  |
| USD                                  | (766)   | Automatic Data Processing, Inc.        | 173                             | 0,23  |
| USD                                  | 176     | Avangrid, Inc.                         | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (424)   | Avis Budget Group, Inc.                | 38                              | 0,05  |
| USD                                  | 2 138   | AZEK Co., Inc. (The)                   | 91                              | 0,12  |
| USD                                  | (270)   | Bath & Body Works, Inc.                | 11                              | 0,01  |
| USD                                  | (111)   | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'           | 41                              | 0,05  |
| USD                                  | 530     | Berry Global Group, Inc.               | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | 2 112   | Best Buy Co., Inc.                     | 145                             | 0,19  |
| USD                                  | 106     | Biogen, Inc.                           | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | 272     | BioMarin Pharmaceutical, Inc.          | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 453) | Bio-Techne Corp.                       | 86                              | 0,11  |
| USD                                  | (1 542) | BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.     | 108                             | 0,14  |
| USD                                  | (1 767) | BlackLine, Inc.                        | 96                              | 0,13  |
| USD                                  | 1 079   | Block, Inc. 'A'                        | 74                              | 0,10  |
| USD                                  | 230     | Blueprint Medicines Corp.              | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | 793     | Boise Cascade Co.                      | 98                              | 0,13  |
| USD                                  | 49      | Booking Holdings, Inc.                 | 158                             | 0,21  |
| USD                                  | 1 555   | Booz Allen Hamilton Holding Corp.      | 215                             | 0,28  |
| USD                                  | 598     | BorgWarner, Inc.                       | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | (79)    | Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'        | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (325)   | Braze, Inc. 'A'                        | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 21      | Bright Horizons Family Solutions, Inc. | 2                               | -   |

| Devise                               | Holding | Investissement                     | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |                                    |                                 |   |
| USD                                  | 2 689   | Brixmor Property Group, Inc., REIT | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | (187)   | Broadcom, Inc.                     | 227                             | 0,30  |
| USD                                  | (346)   | Brown & Brown, Inc.                | 26                              | 0,03  |
| USD                                  | (2 331) | Brown-Forman Corp. 'B'             | 104                             | 0,14  |
| USD                                  | 703     | Bruker Corp.                       | 51                              | 0,07  |
| USD                                  | 148     | Cadence Design Systems, Inc.       | 38                              | 0,05  |
| USD                                  | (20)    | Camden Property Trust, REIT        | 2                               | -   |
| USD                                  | 42      | Carlisle Cos., Inc.                | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 630) | Carrier Global Corp.               | 94                              | 0,12  |
| USD                                  | (367)   | Carvana Co.                        | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | (1 792) | Casella Waste Systems, Inc. 'A'    | 152                             | 0,20  |
| USD                                  | (119)   | Caterpillar, Inc.                  | 37                              | 0,05  |
| USD                                  | (1 229) | Cava Group, Inc.                   | 83                              | 0,11  |
| USD                                  | 397     | CBRE Group, Inc., REIT 'A'         | 32                              | 0,04  |
| USD                                  | (472)   | CDW Corp.                          | 107                             | 0,14  |
| USD                                  | (650)   | Celsius Holdings, Inc.             | 43                              | 0,06  |
| USD                                  | (96)    | Cencora, Inc.                      | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | 447     | CF Industries Holdings, Inc.       | 33                              | 0,04  |
| USD                                  | (193)   | Chart Industries, Inc.             | 26                              | 0,03  |
| USD                                  | (376)   | Cheniere Energy, Inc.              | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | (515)   | Choice Hotels International, Inc.  | 57                              | 0,07  |
| USD                                  | (890)   | Churchill Downs, Inc.              | 107                             | 0,14  |
| USD                                  | 1 847   | Ciena Corp.                        | 80                              | 0,11  |
| USD                                  | 111     | Cintas Corp.                       | 68                              | 0,09  |
| USD                                  | 372     | Clean Harbors, Inc.                | 66                              | 0,09  |
| USD                                  | 222     | Clorox Co. (The)                   | 31                              | 0,04  |
| USD                                  | (142)   | Cloudflare, Inc. 'A'               | 12                              | 0,02  |
| USD                                  | 326     | CMS Energy Corp.                   | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | (107)   | Coca-Cola Consolidated, Inc.       | 83                              | 0,11  |
| USD                                  | (1 089) | Coherent Corp.                     | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | (12)    | Coinbase Global, Inc. 'A'          | 2                               | -   |
| USD                                  | (806)   | Columbia Sportswear Co.            | 60                              | 0,08  |
| USD                                  | (77)    | Comfort Systems USA, Inc.          | 22                              | 0,03  |
| USD                                  | 530     | Commercial Metals Co.              | 27                              | 0,04  |
| USD                                  | 1 528   | Conagra Brands, Inc.               | 44                              | 0,06  |
| USD                                  | 645     | Concentrix Corp.                   | 33                              | 0,04  |
| USD                                  | (59)    | Confluent, Inc. 'A'                | 2                               | -   |
| USD                                  | 1 054   | Consolidated Edison, Inc.          | 93                              | 0,12  |
| USD                                  | (126)   | Constellation Brands, Inc. 'A'     | 30                              | 0,04  |
| USD                                  | (521)   | Constellation Energy Corp.         | 91                              | 0,12  |
| USD                                  | (1 610) | Cooper Cos., Inc. (The)            | 134                             | 0,18  |
| USD                                  | (368)   | Corebridge Financial, Inc.         | 9                               | 0,01  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                   | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|----------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |                                  |                                 |   |
| USD                                  | (416)   | Corpay, Inc.                     | 118                             | 0,15  |
| USD                                  | (1 428) | CoStar Group, Inc.               | 122                             | 0,16  |
| USD                                  | 135     | Costco Wholesale Corp.           | 91                              | 0,12  |
| USD                                  | 285     | Cousins Properties, Inc., REIT   | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (1 477) | Crane Co.                        | 193                             | 0,25  |
| USD                                  | (719)   | Crocs, Inc.                      | 84                              | 0,11  |
| USD                                  | 702     | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'   | 192                             | 0,25  |
| USD                                  | (1 318) | Crown Castle, Inc., REIT         | 116                             | 0,15  |
| USD                                  | 2 260   | CSX Corp.                        | 70                              | 0,09  |
| USD                                  | (959)   | CubeSmart, REIT                  | 36                              | 0,05  |
| USD                                  | 104     | Cummins, Inc.                    | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | (103)   | Darden Restaurants, Inc.         | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | 916     | Darling Ingredients, Inc.        | 36                              | 0,05  |
| USD                                  | (183)   | Datadog, Inc. 'A'                | 22                              | 0,03  |
| USD                                  | 409     | DaVita, Inc.                     | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | 79      | Deckers Outdoor Corp.            | 60                              | 0,08  |
| USD                                  | 851     | Dell Technologies, Inc. 'C'      | 99                              | 0,13  |
| USD                                  | 3 165   | Delta Air Lines, Inc.            | 148                             | 0,19  |
| USD                                  | 570     | Dexcom, Inc.                     | 68                              | 0,09  |
| USD                                  | (130)   | Diamondback Energy, Inc.         | 24                              | 0,03  |
| USD                                  | (18)    | Dick's Sporting Goods, Inc.      | 3                               | -   |
| USD                                  | 107     | Digital Realty Trust, Inc., REIT | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (19)    | Dillard's, Inc. 'A'              | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | (239)   | DocuSign, Inc.                   | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 465     | Dolby Laboratories, Inc. 'A'     | 34                              | 0,04  |
| USD                                  | (427)   | Dollar General Corp.             | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | (602)   | Dollar Tree, Inc.                | 67                              | 0,09  |
| USD                                  | (1 937) | DoubleVerify Holdings, Inc.      | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | (1 886) | Dow, Inc.                        | 100                             | 0,13  |
| USD                                  | 1 470   | DR Horton, Inc.                  | 196                             | 0,26  |
| USD                                  | (945)   | DraftKings, Inc. 'A'             | 37                              | 0,05  |
| USD                                  | (354)   | Dropbox, Inc. 'A'                | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | (2 814) | Dun & Bradstreet Holdings, Inc.  | 24                              | 0,03  |
| USD                                  | (3 123) | Dutch Bros, Inc. 'A'             | 82                              | 0,11  |
| USD                                  | 1 863   | DXC Technology Co.               | 34                              | 0,04  |
| USD                                  | (366)   | Eagle Materials, Inc.            | 86                              | 0,11  |
| USD                                  | 3 988   | eBay, Inc.                       | 192                             | 0,25  |
| USD                                  | 271     | Ecolab, Inc.                     | 57                              | 0,07  |
| USD                                  | (1 664) | Edison International             | 111                             | 0,15  |
| USD                                  | 268     | Edwards Lifesciences Corp.       | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (217)   | Electronic Arts, Inc.            | 26                              | 0,03  |
| USD                                  | (2 003) | Element Solutions, Inc.          | 43                              | 0,06  |
| USD                                  | (78)    | Elevance Health, Inc.            | 39                              | 0,05  |
| USD                                  | 320     | Eli Lilly & Co.                  | 234                             | 0,31  |
| USD                                  | 102     | Encompass Health Corp.           | 8                               | 0,01  |

| Devise                               | Holding | Investissement                               | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|--|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |  |                                 |   |
| USD                                  | (752)   | Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'            | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | 670     | Ensign Group, Inc. (The)                     | 74                              | 0,10  |
| USD                                  | (1 016) | Entegris, Inc.                               | 126                             | 0,17  |
| USD                                  | 198     | Equinix, Inc., REIT                          | 132                             | 0,17  |
| USD                                  | (1 405) | Equitable Holdings, Inc.                     | 48                              | 0,06  |
| USD                                  | (946)   | Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT      | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | (501)   | Essex Property Trust, Inc., REIT             | 115                             | 0,15  |
| USD                                  | 2 777   | Etsy, Inc.                                   | 178                             | 0,23  |
| USD                                  | 379     | Exact Sciences Corp.                         | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | 940     | Exelixis, Inc.                               | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | 810     | Exelon Corp.                                 | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | 3 299   | ExlService Holdings, Inc.                    | 90                              | 0,12  |
| USD                                  | (1 764) | Extra Space Storage, Inc., REIT              | 222                             | 0,29  |
| USD                                  | (93)    | F5, Inc.                                     | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (57)    | FactSet Research Systems, Inc.               | 22                              | 0,03  |
| USD                                  | (23)    | Fair Isaac Corp.                             | 24                              | 0,03  |
| USD                                  | (2 375) | Fastenal Co.                                 | 151                             | 0,20  |
| USD                                  | 111     | Federal Realty Investment Trust              | 11                              | 0,01  |
| USD                                  | (438)   | FedEx Corp.                                  | 107                             | 0,14  |
| USD                                  | (515)   | Fidelity National Information Services, Inc. | 33                              | 0,04  |
| USD                                  | (514)   | Fifth Third Bancorp                          | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | (8)     | First Citizens BancShares, Inc. 'A'          | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | (311)   | First Industrial Realty Trust, Inc., REIT    | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 114     | First Solar, Inc.                            | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | (101)   | Fiserv, Inc.                                 | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (233)   | Five Below, Inc.                             | 32                              | 0,04  |
| USD                                  | (472)   | Five9, Inc.                                  | 25                              | 0,03  |
| USD                                  | 5 245   | Flowers Foods, Inc.                          | 122                             | 0,16  |
| USD                                  | 340     | FMC Corp.                                    | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | 3 572   | Ford Motor Co.                               | 41                              | 0,05  |
| USD                                  | 3 505   | Fortinet, Inc.                               | 207                             | 0,27  |
| USD                                  | (333)   | Fortive Corp.                                | 23                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 902) | Freeport-McMoRan, Inc.                       | 89                              | 0,12  |
| USD                                  | (2 583) | Freshworks, Inc. 'A'                         | 43                              | 0,06  |
| USD                                  | (2 563) | Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT    | 102                             | 0,13  |
| USD                                  | 2 267   | Gap, Inc. (The)                              | 44                              | 0,06  |
| USD                                  | 53      | Gartner, Inc.                                | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 481) | GE HealthCare Technologies, Inc.             | 106                             | 0,14  |
| USD                                  | (578)   | General Electric Co.                         | 88                              | 0,12  |
| USD                                  | 1 855   | General Mills, Inc.                          | 122                             | 0,16  |
| USD                                  | 2 728   | General Motors Co. CDI                       | 114                             | 0,15  |
| USD                                  | (561)   | Gentex Corp.                                 | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 081) | Genuine Parts Co.                            | 159                             | 0,21  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                          | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|---|---------------------------------|--|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |   |                                 |  |
| USD                                  | (577)   | Gitlab, Inc. 'A'                        | 28                              | 0,04                                     |
| USD                                  | 607     | Global Payments, Inc.                   | 70                              | 0,09                                     |
| USD                                  | (899)   | Globus Medical, Inc. 'A'                | 42                              | 0,06                                     |
| USD                                  | (156)   | Goldman Sachs Group, Inc. (The)         | 62                              | 0,08                                     |
| USD                                  | 573     | Halozyme Therapeutics, Inc.             | 20                              | 0,03                                     |
| USD                                  | (334)   | Harley-Davidson, Inc.                   | 11                              | 0,01                                     |
| USD                                  | (8 298) | Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A' | 110                             | 0,14                                     |
| USD                                  | (739)   | HealthEquity, Inc.                      | 55                              | 0,07                                     |
| USD                                  | (264)   | HEICO Corp.                             | 51                              | 0,07                                     |
| USD                                  | (2 234) | Henry Schein, Inc.                      | 145                             | 0,19                                     |
| USD                                  | (187)   | Herc Holdings, Inc.                     | 25                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 239     | Hershey Co. (The)                       | 43                              | 0,06                                     |
| USD                                  | 4 128   | Hewlett Packard Enterprise Co.          | 66                              | 0,09                                     |
| USD                                  | (183)   | Hexcel Corp.                            | 11                              | 0,01                                     |
| USD                                  | 1 551   | Hologic, Inc.                           | 110                             | 0,14                                     |
| USD                                  | 268     | Home Depot, Inc. (The)                  | 84                              | 0,11                                     |
| USD                                  | (36)    | Houlihan Lokey, Inc.                    | 4                               | 0,01                                     |
| USD                                  | (4 757) | Howmet Aerospace, Inc.                  | 297                             | 0,39                                     |
| USD                                  | 9 068   | HP, Inc.                                | 238                             | 0,31                                     |
| USD                                  | 5       | Hubbell, Inc.                           | 2                               | -  |
| USD                                  | 103     | HubSpot, Inc.                           | 58                              | 0,08                                     |
| USD                                  | 10 774  | Huntsman Corp.                          | 240                             | 0,32                                     |
| USD                                  | (68)    | IDEX Corp.                              | 14                              | 0,02                                     |
| USD                                  | (319)   | Illinois Tool Works, Inc.               | 73                              | 0,10                                     |
| USD                                  | 195     | Illumina, Inc.                          | 22                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 430     | Incyte Corp.                            | 21                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 902     | Ingredion, Inc.                         | 97                              | 0,13                                     |
| USD                                  | (401)   | Insight Enterprises, Inc.               | 68                              | 0,09                                     |
| USD                                  | (20)    | Inspire Medical Systems, Inc.           | 5                               | 0,01                                     |
| USD                                  | 365     | Installed Building Products, Inc.       | 80                              | 0,11                                     |
| USD                                  | 47      | Insulet Corp.                           | 8                               | 0,01                                     |
| USD                                  | 3 804   | Intel Corp.                             | 108                             | 0,14                                     |
| USD                                  | (1 305) | Interactive Brokers Group, Inc. 'A'     | 141                             | 0,19                                     |
| USD                                  | (1 091) | Intercontinental Exchange, Inc.         | 131                             | 0,17                                     |
| USD                                  | 870     | International Paper Co.                 | 28                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (1 590) | Intra-Cellular Therapies, Inc.          | 107                             | 0,14                                     |
| USD                                  | (986)   | Invitation Homes, Inc. REIT             | 32                              | 0,04                                     |
| USD                                  | 512     | Ionis Pharmaceuticals, Inc.             | 20                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 256     | IQVIA Holdings, Inc.                    | 56                              | 0,07                                     |
| USD                                  | 278     | Iron Mountain, Inc., REIT               | 20                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 583     | J M Smucker Co. (The)                   | 63                              | 0,08                                     |
| USD                                  | (848)   | Jabil, Inc.                             | 93                              | 0,12                                     |

| Devise                               | Holding | Investissement                             | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|--|---------------------------------|--|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |  |                                 |  |
| USD                                  | 1 778   | Jack Henry & Associates, Inc.              | 271                             | 0,36                                     |
| USD                                  | (26)    | JB Hunt Transport Services, Inc.           | 4                               | 0,01                                     |
| USD                                  | 1 396   | Jones Lang LaSalle, Inc., REIT             | 236                             | 0,31                                     |
| USD                                  | 2 169   | KB Home                                    | 131                             | 0,17                                     |
| USD                                  | 496     | Kellanova                                  | 27                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (8 963) | Kenvue, Inc.                               | 158                             | 0,21                                     |
| USD                                  | 428     | Keysight Technologies, Inc.                | 59                              | 0,08                                     |
| USD                                  | 497     | Kilroy Realty Corp., REIT                  | 16                              | 0,02                                     |
| USD                                  | 1 550   | Kimberly-Clark Corp.                       | 198                             | 0,26                                     |
| USD                                  | 1 713   | Kimco Realty Corp., REIT                   | 30                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (17)    | Kinsale Capital Group, Inc.                | 6                               | 0,01                                     |
| USD                                  | (998)   | Kirby Corp.                                | 102                             | 0,13                                     |
| USD                                  | (709)   | KKR & Co., Inc.                            | 62                              | 0,08                                     |
| USD                                  | (30)    | KLA Corp.                                  | 19                              | 0,02                                     |
| USD                                  | (738)   | Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. | 32                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (298)   | Laboratory Corp. of America Holdings       | 56                              | 0,07                                     |
| USD                                  | 165     | Lam Research Corp.                         | 138                             | 0,18                                     |
| USD                                  | (1 464) | Lamb Weston Holdings, Inc.                 | 114                             | 0,15                                     |
| USD                                  | 427     | Lattice Semiconductor Corp.                | 27                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (120)   | Lear Corp.                                 | 14                              | 0,02                                     |
| USD                                  | 317     | Lennox International, Inc.                 | 137                             | 0,18                                     |
| USD                                  | (7 640) | Levi Strauss & Co. 'A'                     | 152                             | 0,20                                     |
| USD                                  | (253)   | Live Nation Entertainment, Inc.            | 21                              | 0,03                                     |
| USD                                  | (477)   | Loews Corp.                                | 34                              | 0,04                                     |
| USD                                  | 2 625   | Louisiana-Pacific Corp.                    | 180                             | 0,24                                     |
| USD                                  | (267)   | Lowe's Cos., Inc.                          | 57                              | 0,07                                     |
| USD                                  | (31)    | LPL Financial Holdings, Inc.               | 8                               | 0,01                                     |
| USD                                  | (358)   | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.  | 34                              | 0,04                                     |
| USD                                  | (96)    | Madrigal Pharmaceuticals, Inc.             | 18                              | 0,02                                     |
| USD                                  | (53)    | Maplebear, Inc.                            | 2                               | -  |
| USD                                  | (10)    | Markel Group, Inc.                         | 14                              | 0,02                                     |
| USD                                  | (381)   | MarketAxess Holdings, Inc.                 | 71                              | 0,09                                     |
| USD                                  | (817)   | Marriott International, Inc. 'A'           | 180                             | 0,24                                     |
| USD                                  | (462)   | Martin Marietta Materials, Inc.            | 254                             | 0,33                                     |
| USD                                  | 342     | Marvell Technology, Inc.                   | 21                              | 0,03                                     |
| USD                                  | 3 214   | Masco Corp.                                | 206                             | 0,27                                     |
| USD                                  | 890     | MasTec, Inc.                               | 74                              | 0,10                                     |
| USD                                  | 885     | Mastercard, Inc. 'A'                       | 373                             | 0,49                                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                                | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|---|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |   |                                 |   |
| USD                                  | (2 616) | Match Group, Inc.                             | 75                              | 0,10  |
| USD                                  | (2 177) | Mattel, Inc.                                  | 37                              | 0,05  |
| USD                                  | 35      | McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)            | 3                               | -   |
| USD                                  | (819)   | McDonald's Corp.                              | 209                             | 0,27  |
| USD                                  | 209     | McKesson Corp.                                | 105                             | 0,14  |
| USD                                  | 45      | Medpace Holdings, Inc.                        | 16                              | 0,02  |
| USD                                  | 30      | MercadoLibre, Inc.                            | 41                              | 0,05  |
| USD                                  | 2 145   | Merck & Co., Inc. CDI                         | 259                             | 0,34  |
| USD                                  | 889     | Meritage Homes Corp.                          | 138                             | 0,18  |
| USD                                  | (177)   | Meta Platforms, Inc. 'A'                      | 71                              | 0,09  |
| USD                                  | 180     | Mettler-Toledo International, Inc.            | 207                             | 0,27  |
| USD                                  | 5 241   | MGM Resorts International                     | 193                             | 0,25  |
| USD                                  | (2 418) | Microchip Technology, Inc.                    | 208                             | 0,27  |
| USD                                  | 560     | Microsoft Corp.                               | 204                             | 0,27  |
| USD                                  | (1 549) | Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | 188                             | 0,25  |
| USD                                  | (436)   | MKS Instruments, Inc.                         | 49                              | 0,06  |
| USD                                  | 205     | Moderna, Inc.                                 | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (301)   | Modine Manufacturing Co.                      | 26                              | 0,03  |
| USD                                  | 796     | Mohawk Industries, Inc.                       | 86                              | 0,11  |
| USD                                  | 2 191   | Molson Coors Beverage Co. 'B'                 | 117                             | 0,15  |
| USD                                  | 100     | Monolithic Power Systems, Inc.                | 63                              | 0,08  |
| USD                                  | (1 052) | Morgan Stanley                                | 89                              | 0,12  |
| USD                                  | (99)    | Motorola Solutions, Inc.                      | 31                              | 0,04  |
| USD                                  | 489     | MSCI, Inc.                                    | 213                             | 0,28  |
| USD                                  | (2 754) | Mueller Industries, Inc.                      | 144                             | 0,19  |
| USD                                  | 3 098   | Nasdaq, Inc.                                  | 173                             | 0,23  |
| USD                                  | (4 782) | National Storage Affiliates Trust, REIT       | 157                             | 0,21  |
| USD                                  | 159     | Netflix, Inc.                                 | 82                              | 0,11  |
| USD                                  | 159     | Neurocrine Biosciences, Inc.                  | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | (625)   | New Fortress Energy, Inc.                     | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | 107     | Newmont Corp.                                 | 4                               | 0,01  |
| USD                                  | 4 051   | News Corp. 'A'                                | 90                              | 0,12  |
| USD                                  | (2 071) | NNN REIT, Inc.                                | 79                              | 0,10  |
| USD                                  | (671)   | Nordson Corp.                                 | 162                             | 0,21  |
| USD                                  | (1 625) | Norfolk Southern Corp.                        | 350                             | 0,46  |
| USD                                  | (680)   | Northern Trust Corp.                          | 52                              | 0,07  |
| USD                                  | 1 562   | NRG Energy, Inc.                              | 106                             | 0,14  |
| USD                                  | 725     | Nucor Corp.                                   | 114                             | 0,15  |
| USD                                  | 258     | NVIDIA Corp.                                  | 209                             | 0,27  |
| USD                                  | (7 160) | Old National Bancorp                          | 111                             | 0,15  |

| Devise                               | Holding | Investissement                    | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |                                   |                                 |   |
| USD                                  | (294)   | OneMain Holdings, Inc.            | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (610)   | ONEOK, Inc.                       | 45                              | 0,06  |
| USD                                  | (790)   | Onto Innovation, Inc.             | 137                             | 0,18  |
| USD                                  | (2 782) | Option Care Health, Inc.          | 78                              | 0,10  |
| USD                                  | (1 806) | Oracle Corp.                      | 192                             | 0,25  |
| USD                                  | 1 041   | Organon & Co.                     | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | 899     | Owens Corning                     | 141                             | 0,19  |
| USD                                  | (817)   | Palantir Technologies, Inc. 'A'   | 17                              | 0,02  |
| USD                                  | 181     | Palo Alto Networks, Inc.          | 49                              | 0,06  |
| USD                                  | (1 108) | Parsons Corp.                     | 81                              | 0,11  |
| USD                                  | (1 544) | Paychex, Inc.                     | 172                             | 0,23  |
| USD                                  | (523)   | Paycom Software, Inc.             | 92                              | 0,12  |
| USD                                  | (649)   | Paylocity Holding Corp.           | 94                              | 0,12  |
| USD                                  | 795     | PayPal Holdings, Inc. CDI         | 51                              | 0,07  |
| USD                                  | (1 493) | PepsiCo, Inc.                     | 246                             | 0,32  |
| USD                                  | (5 546) | Permian Resources Corp.           | 87                              | 0,11  |
| USD                                  | 7 919   | Pfizer, Inc.                      | 190                             | 0,25  |
| USD                                  | (871)   | PG&E Corp.                        | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (221)   | Pinnacle Financial Partners, Inc. | 16                              | 0,02  |
| USD                                  | 1 411   | Pinterest, Inc. 'A'               | 44                              | 0,06  |
| USD                                  | (644)   | Planet Fitness, Inc. 'A'          | 36                              | 0,05  |
| USD                                  | (1 729) | Polaris, Inc.                     | 138                             | 0,18  |
| USD                                  | 1 260   | Post Holdings, Inc.               | 125                             | 0,16  |
| USD                                  | 376     | PPG Industries, Inc.              | 45                              | 0,06  |
| USD                                  | (1 538) | Procure Technologies, Inc.        | 98                              | 0,13  |
| USD                                  | 659     | Prologis, Inc., REIT              | 63                              | 0,08  |
| USD                                  | (435)   | Prudential Financial, Inc.        | 45                              | 0,06  |
| USD                                  | (570)   | Public Storage, REIT              | 138                             | 0,18  |
| USD                                  | (296)   | Qorvo, Inc.                       | 32                              | 0,04  |
| USD                                  | 891     | Qualcomm, Inc.                    | 138                             | 0,18  |
| USD                                  | 608     | Quanta Services, Inc.             | 147                             | 0,19  |
| USD                                  | (2 927) | R1 RCM, Inc.                      | 34                              | 0,04  |
| USD                                  | 336     | Ralph Lauren Corp.                | 51                              | 0,07  |
| USD                                  | (554)   | Raymond James Financial, Inc.     | 63                              | 0,08  |
| USD                                  | (517)   | RBC Bearings, Inc.                | 118                             | 0,15  |
| USD                                  | (3 612) | Realty Income Corp., REIT         | 181                             | 0,24  |
| USD                                  | 15      | Regal Rexnord Corp.               | 2                               | -   |
| USD                                  | 24      | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.   | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | 613     | Remitly Global, Inc.              | 10                              | 0,01  |
| USD                                  | 550     | ResMed, Inc.                      | 110                             | 0,14  |
| USD                                  | (645)   | Revvity, Inc.                     | 62                              | 0,08  |
| USD                                  | (819)   | Rithm Capital Corp., REIT         | 9                               | 0,01  |
| USD                                  | 1 567   | Robert Half, Inc.                 | 101                             | 0,13  |
| USD                                  | (2 059) | Robinhood Markets, Inc. 'A'       | 32                              | 0,04  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                           | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|--|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |  |                                 |   |
| USD                                  | (156)   | Rockwell Automation, Inc.                | 40                              | 0,05  |
| USD                                  | (171)   | Roper Technologies, Inc.                 | 82                              | 0,11  |
| USD                                  | (199)   | Ross Stores, Inc.                        | 24                              | 0,03  |
| USD                                  | (253)   | Ryan Specialty Holdings, Inc.            | 12                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 302) | Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT | 128                             | 0,17  |
| USD                                  | 373     | S&P Global, Inc.                         | 145                             | 0,19  |
| USD                                  | (32)    | Saia, Inc.                               | 12                              | 0,02  |
| USD                                  | 177     | Salesforce, Inc.                         | 45                              | 0,06  |
| USD                                  | (2 053) | Samsara, Inc. 'A'                        | 67                              | 0,09  |
| USD                                  | 172     | Sarepta Therapeutics, Inc.               | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | 1 143   | SBA Communications Corp., REIT 'A'       | 199                             | 0,26  |
| USD                                  | (170)   | Science Applications International Corp. | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | (72)    | SEI Investments Co.                      | 4                               | 0,01  |
| USD                                  | (61)    | Selective Insurance Group, Inc.          | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (1 369) | SentinelOne, Inc. 'A'                    | 27                              | 0,04  |
| USD                                  | 206     | ServiceNow, Inc.                         | 134                             | 0,18  |
| USD                                  | (148)   | Shift4 Payments, Inc. 'A'                | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | 43      | Shockwave Medical, Inc.                  | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 1 388   | Silicon Laboratories, Inc.               | 158                             | 0,21  |
| USD                                  | (554)   | Simpson Manufacturing Co., Inc.          | 90                              | 0,12  |
| USD                                  | (1 856) | Skechers USA, Inc. 'A'                   | 115                             | 0,15  |
| USD                                  | 13 708  | Snap, Inc. CDI 'A'                       | 193                             | 0,25  |
| USD                                  | 30      | SolarEdge Technologies, Inc.             | 2                               | -   |
| USD                                  | 105     | Sonoco Products Co.                      | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (305)   | Southwest Gas Holdings, Inc.             | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 116) | Sprouts Farmers Market, Inc.             | 69                              | 0,09  |
| USD                                  | (421)   | SPS Commerce, Inc.                       | 68                              | 0,09  |
| USD                                  | 946     | Stanley Black & Decker, Inc.             | 81                              | 0,11  |
| USD                                  | (1 278) | Starbucks Corp.                          | 106                             | 0,14  |
| USD                                  | (313)   | Starwood Property Trust, Inc., REIT      | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (51)    | Steel Dynamics, Inc.                     | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | 328     | Stryker Corp.                            | 103                             | 0,14  |
| USD                                  | (2 980) | Summit Materials, Inc. 'A'               | 108                             | 0,14  |
| USD                                  | (66)    | Super Micro Computer, Inc.               | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | (228)   | Symbotic, Inc.                           | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | 123     | Synopsys, Inc.                           | 61                              | 0,08  |
| USD                                  | (590)   | Sysco Corp.                              | 41                              | 0,05  |
| USD                                  | (1 740) | Take-Two Interactive Software, Inc.      | 232                             | 0,30  |
| USD                                  | (46)    | Tapestry, Inc.                           | 2                               | -   |

| Devise                               | Holding | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|-------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |                                     |                                 |   |
| USD                                  | 677     | Target Corp.                        | 102                             | 0,13  |
| USD                                  | (311)   | Teledyne Technologies, Inc.         | 111                             | 0,15  |
| USD                                  | (456)   | Tempur Sealy International, Inc.    | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (186)   | Tenet Healthcare Corp.              | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | (1 463) | Terreno Realty Corp., REIT          | 74                              | 0,10  |
| USD                                  | 614     | Tetra Tech, Inc.                    | 112                             | 0,15  |
| USD                                  | 49      | Thor Industries, Inc.               | 5                               | 0,01  |
| USD                                  | (808)   | Timken Co. (The)                    | 67                              | 0,09  |
| USD                                  | 1 277   | TJX Cos., Inc. (The)                | 112                             | 0,15  |
| USD                                  | (1 321) | TKO Group Holdings, Inc.            | 117                             | 0,15  |
| USD                                  | (1 161) | T-Mobile US, Inc.                   | 178                             | 0,23  |
| USD                                  | 4 732   | Toast, Inc. 'A'                     | 105                             | 0,14  |
| USD                                  | 47      | TopBuild Corp.                      | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 282) | Toro Co. (The)                      | 105                             | 0,14  |
| USD                                  | (144)   | TPG, Inc.                           | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (582)   | Tractor Supply Co.                  | 149                             | 0,20  |
| USD                                  | (364)   | Trade Desk, Inc. (The) 'A'          | 28                              | 0,04  |
| USD                                  | (148)   | TransDigm Group, Inc.               | 173                             | 0,23  |
| USD                                  | 2 443   | Trex Co., Inc.                      | 202                             | 0,27  |
| USD                                  | 118     | Trimble, Inc.                       | 7                               | 0,01  |
| USD                                  | 860     | Twilio, Inc. 'A'                    | 48                              | 0,06  |
| USD                                  | (219)   | Tyler Technologies, Inc.            | 95                              | 0,12  |
| USD                                  | (295)   | U-Haul Holding Co. (Non-Voting)     | 17                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 018) | UiPath, Inc. 'A'                    | 18                              | 0,02  |
| USD                                  | 250     | Ulta Beauty, Inc.                   | 95                              | 0,12  |
| USD                                  | 2 833   | United Airlines Holdings, Inc.      | 136                             | 0,18  |
| USD                                  | (812)   | United Bankshares, Inc.             | 25                              | 0,03  |
| USD                                  | (217)   | United Parcel Service, Inc. 'B'     | 30                              | 0,04  |
| USD                                  | 13      | United Rentals, Inc.                | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | 94      | United Therapeutics Corp.           | 21                              | 0,03  |
| USD                                  | (288)   | UnitedHealth Group, Inc.            | 130                             | 0,17  |
| USD                                  | 443     | Universal Display Corp.             | 65                              | 0,09  |
| USD                                  | (83)    | Universal Health Services, Inc. 'B' | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 1 636   | US Foods Holding Corp.              | 77                              | 0,10  |
| USD                                  | (363)   | Vail Resorts, Inc.                  | 64                              | 0,08  |
| USD                                  | (1 589) | Valvoline, Inc.                     | 63                              | 0,08  |
| USD                                  | (284)   | Vaxcyte, Inc.                       | 16                              | 0,02  |
| USD                                  | 683     | Veeva Systems, Inc. 'A'             | 127                             | 0,17  |
| USD                                  | 1 162   | Veralto Corp.                       | 102                             | 0,13  |
| USD                                  | 1 341   | Verizon Communications, Inc.        | 50                              | 0,07  |
| USD                                  | 54      | Vertex Pharmaceuticals, Inc.        | 20                              | 0,03  |
| USD                                  | 230     | Vertiv Holdings Co.                 | 20                              | 0,03  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                            | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|---|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |   |                                 |   |
| USD                                  | 1 632   | VF Corp.                                  | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | (5 664) | Viatis, Inc.                              | 61                              | 0,08  |
| USD                                  | (3 491) | VICI Properties, Inc., REIT               | 93                              | 0,12  |
| USD                                  | (302)   | Viking Therapeutics, Inc.                 | 23                              | 0,03  |
| USD                                  | 1 093   | Visa, Inc. 'A'                            | 275                             | 0,36  |
| USD                                  | (738)   | Voya Financial, Inc.                      | 47                              | 0,06  |
| USD                                  | (350)   | Vulcan Materials Co.                      | 84                              | 0,11  |
| USD                                  | (3 448) | Walgreens Boots Alliance, Inc.            | 57                              | 0,07  |
| USD                                  | (251)   | Walmart, Inc.                             | 14                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 250) | Walt Disney Co. (The)                     | 130                             | 0,17  |
| USD                                  | (281)   | Warner Music Group Corp. 'A'              | 9                               | 0,01  |
| USD                                  | 374     | Waste Management, Inc.                    | 73                              | 0,10  |
| USD                                  | (736)   | Webster Financial Corp.                   | 30                              | 0,04  |
| USD                                  | (242)   | Wells Fargo & Co.                         | 13                              | 0,02  |
| USD                                  | 16      | West Pharmaceutical Services, Inc.        | 5                               | 0,01  |
| USD                                  | 126     | Western Digital Corp.                     | 8                               | 0,01  |
| USD                                  | (18)    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 3                               | -   |
| USD                                  | 1 813   | Westrock Co.                              | 81                              | 0,11  |
| USD                                  | 64      | Weyerhaeuser Co., REIT                    | 2                               | -   |
| USD                                  | (526)   | Williams Cos., Inc. (The)                 | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | 92      | Williams-Sonoma, Inc.                     | 25                              | 0,03  |
| USD                                  | (145)   | WillScot Mobile Mini Holdings Corp.       | 5                               | 0,01  |
| USD                                  | (9)     | Wingstop, Inc.                            | 3                               | -   |
| USD                                  | (144)   | Woodward, Inc.                            | 22                              | 0,03  |
| USD                                  | 238     | Workday, Inc. 'A'                         | 55                              | 0,07  |
| USD                                  | (3 400) | WP Carey, Inc., REIT                      | 174                             | 0,23  |
| USD                                  | (1 569) | Wyndham Hotels & Resorts, Inc.            | 108                             | 0,14  |
| USD                                  | (532)   | XPO, Inc.                                 | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | 794     | Xylem, Inc.                               | 97                              | 0,13  |
| USD                                  | 404     | Yum! Brands, Inc.                         | 53                              | 0,07  |
| USD                                  | 1 018   | Zoetis, Inc.                              | 152                             | 0,20  |
| USD                                  | (101)   | Zoom Video Communications, Inc. 'A'       | 6                               | 0,01  |
| USD                                  | (3 766) | ZoomInfo Technologies, Inc.               | 56                              | 0,07  |
| USD                                  | 724     | Zscaler, Inc.                             | 117                             | 0,15  |
| USD                                  | 2 519   | Zurn Elkay Water Solutions Corp.          | 74                              | 0,10  |
| USD                                  | 815     | Zurn Elkay Water Solutions Corp.          | 24                              | 0,03  |
|                                      |         |   | <b>35 717</b>                   | <b>46,91</b>  |
|                                      |         |   | <b>76 144</b>                   | <b>100,00</b>   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                      |        |  |                          |                               |
| 1 385 900  | USD    | iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF -<br>Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup> | 6 520                    | 7,28                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>   | <b>6 520</b>             | <b>7,28</b>                   |
| <b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b> |        |  | <b>6 520</b>             | <b>7,28</b>                   |
| <b>Actions (30 avril 2023 : 2,37 %)</b>                      |        |  |                          |                               |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 1 531  | USD    | Axis Capital Holdings Ltd.   | 94                       | 0,10                          |
| 248  | USD    | Everest Group Ltd.   | 90                       | 0,10                          |
| 205  | USD    | Genpact Ltd.   | 6                        | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Bermudes</b>  | <b>190</b>               | <b>0,21</b>                   |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 0,09 %)</b>                       |        |  |                          |                               |
| 310  | USD    | BCE, Inc.  | 10                       | 0,01                          |
| 140  | USD    | Canadian National Railway Co.  | 17                       | 0,02                          |
| 205  | USD    | Canadian Pacific Kansas City Ltd.  | 16                       | 0,02                          |
| 476  | USD    | Enbridge, Inc.   | 17                       | 0,02                          |
| 78   | USD    | Franco-Nevada Corp.  | 10                       | 0,01                          |
| 225  | USD    | GFL Environmental, Inc.  | 7                        | 0,01                          |
| 141  | USD    | Restaurant Brands International, Inc.  | 11                       | 0,01                          |
| 302  | USD    | TC Energy Corp.  | 11                       | 0,01                          |
| 578  | USD    | TELUS Corp.  | 9                        | 0,01                          |
| 106  | USD    | Thomson Reuters Corp.  | 16                       | 0,02                          |
| 72   | USD    | Waste Connections, Inc.  | 12                       | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Canada</b>  | <b>136</b>               | <b>0,15</b>                   |
| <b>Guernsey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 1 178  | USD    | Amdocs Ltd.  | 100                      | 0,11                          |
|  |        | <b>Total Guernsey</b>  | <b>100</b>               | <b>0,11</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>          |        |  |                          |                               |
| 120  | USD    | Accenture plc 'A'  | 36                       | 0,04                          |
| 56   | USD    | Allegion plc   | 7                        | 0,01                          |
| 77   | USD    | Eaton Corp. plc  | 25                       | 0,02                          |
| 84   | USD    | Linde plc  | 37                       | 0,04                          |
| 1 425  | USD    | Medtronic plc  | 115                      | 0,13                          |
| 100  | USD    | nVent Electric plc   | 7                        | 0,01                          |
| 94   | USD    | Pentair plc  | 8                        | 0,01                          |
| 41   | USD    | STERIS plc   | 9                        | 0,01                          |
| 53   | USD    | Trane Technologies plc   | 17                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>   | <b>261</b>               | <b>0,29</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                       |        |  |                          |                               |
| 56   | USD    | Ferguson plc   | 12                       | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>  | <b>12</b>                | <b>0,01</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 945  | USD    | LyondellBasell Industries NV 'A'   | 95                       | 0,11                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>  | <b>95</b>                | <b>0,11</b>                   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements                               | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                      |        |  |                          |                               |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>     |        |  |                          |                               |
| 68   | USD    | Garmin Ltd.                              | 10                       | 0,01                          |
| 86   | USD    | TE Connectivity Ltd.                     | 12                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Suisse</b>                      | <b>22</b>                | <b>0,03</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 2,23 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 309  | USD    | Abbott Laboratories                      | 33                       | 0,04                          |
| 842  | USD    | AbbVie, Inc.                             | 136                      | 0,15                          |
| 78   | USD    | Adobe, Inc.                              | 37                       | 0,04                          |
| 1 149                                      | USD    | Aflac, Inc.                              | 97                       | 0,11                          |
| 83   | USD    | Agilent Technologies, Inc.               | 12                       | 0,01                          |
| 58   | USD    | Air Products and Chemicals, Inc.         | 13                       | 0,01                          |
| 83   | USD    | Allison Transmission Holdings, Inc.      | 6                        | 0,01                          |
| 819  | USD    | Alphabet, Inc. 'A'                       | 136                      | 0,15                          |
| 684  | USD    | Amazon.com, Inc.                         | 124                      | 0,14                          |
| 112  | USD    | American Financial Group, Inc.           | 14                       | 0,02                          |
| 77   | USD    | American Water Works Co., Inc.           | 9                        | 0,01                          |
| 66   | USD    | AMETEK, Inc.                             | 12                       | 0,01                          |
| 140  | USD    | Amphenol Corp. 'A'                       | 17                       | 0,02                          |
| 29   | USD    | Appfolio, Inc. 'A'                       | 7                        | 0,01                          |
| 714  | USD    | Apple, Inc.                              | 124                      | 0,14                          |
| 35   | USD    | Applied Industrial Technologies, Inc.    | 6                        | 0,01                          |
| 152  | USD    | Applied Materials, Inc.                  | 31                       | 0,03                          |
| 68   | USD    | Arista Networks, Inc.                    | 18                       | 0,02                          |
| 54   | USD    | Armstrong World Industries, Inc.         | 6                        | 0,01                          |
| 907  | USD    | Atmos Energy Corp.                       | 107                      | 0,12                          |
| 397  | USD    | Automatic Data Processing, Inc.          | 97                       | 0,11                          |
| 38   | USD    | Avery Dennison Corp.                     | 8                        | 0,01                          |
| 67   | USD    | Becton Dickinson & Co.                   | 16                       | 0,02                          |
| 120  | USD    | BellRing Brands, Inc.                    | 7                        | 0,01                          |
| 296  | USD    | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'             | 118                      | 0,13                          |
| 93   | USD    | BioMarin Pharmaceutical, Inc.            | 8                        | 0,01                          |
| 107  | USD    | Bio-Techne Corp.                         | 7                        | 0,01                          |
| 7  | USD    | Booking Holdings, Inc.                   | 25                       | 0,03                          |
| 59   | USD    | Booz Allen Hamilton Holding Corp.        | 9                        | 0,01                          |
| 21   | USD    | Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'          | 6                        | 0,01                          |
| 304  | USD    | Boston Scientific Corp.                  | 22                       | 0,02                          |
| 1 867                                      | USD    | Bristol-Myers Squibb Co.                 | 83                       | 0,09                          |
| 46   | USD    | Broadridge Financial Solutions, Inc.     | 9                        | 0,01                          |
| 181  | USD    | Brown-Forman Corp. 'B'                   | 9                        | 0,01                          |
| 47   | USD    | Builders FirstSource, Inc.               | 9                        | 0,01                          |
| 19   | USD    | CACI International, Inc. 'A'             | 8                        | 0,01                          |
| 60   | USD    | Cadence Design Systems, Inc.             | 17                       | 0,02                          |
| 2 392                                      | USD    | Campbell Soup Co.                        | 109                      | 0,12                          |
| 885  | USD    | Cardinal Health, Inc.                    | 91                       | 0,10                          |
| 11   | USD    | Chemed Corp.                             | 6                        | 0,01                          |
| 71   | USD    | Cheniere Energy, Inc.                    | 11                       | 0,01                          |
| 929  | USD    | Chevron Corp. CDI                        | 153                      | 0,17                          |
| 6  | USD    | Chipotle Mexican Grill, Inc.             | 19                       | 0,02                          |
| 91   | USD    | Church & Dwight Co., Inc.                | 10                       | 0,01                          |
| 35   | USD    | Cincinnati Financial Corp.               | 4                        | –                             |
| 24   | USD    | Cintas Corp.                             | 16                       | 0,02                          |
| 2 723                                      | USD    | Cisco Systems, Inc.                      | 129                      | 0,14                          |
| 37   | USD    | Clean Harbors, Inc.                      | 7                        | 0,01                          |
| 57   | USD    | Clorox Co. (The)                         | 8                        | 0,01                          |
| 1 775                                      | USD    | CMS Energy Corp.                         | 107                      | 0,12                          |
| 742  | USD    | Coca-Cola Co. (The)                      | 46                       | 0,05                          |
| 165  | USD    | Cognex Corp.                             | 7                        | 0,01                          |
| 152  | USD    | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | 10                       | 0,01                          |
| 186  | USD    | Colgate-Palmolive Co.                    | 17                       | 0,02                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                                    | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| 735                       | USD    | Comcast Corp. 'A'                             | 28                       | 0,03                          |
| 24                        | USD    | Comfort Systems USA, Inc.                     | 8                        | 0,01                          |
| 2 074                     | USD    | Conagra Brands, Inc.                          | 64                       | 0,07                          |
| 1 202                     | USD    | Consolidated Edison, Inc.                     | 113                      | 0,13                          |
| 48                        | USD    | Constellation Brands, Inc. 'A'                | 12                       | 0,01                          |
| 77                        | USD    | Constellation Energy Corp.                    | 14                       | 0,02                          |
| 87                        | USD    | Cooper Cos., Inc. (The)                       | 8                        | 0,01                          |
| 248                       | USD    | Copart, Inc.                                  | 14                       | 0,01                          |
| 130                       | USD    | Core & Main, Inc. 'A'                         | 7                        | 0,01                          |
| 122                       | USD    | CoStar Group, Inc.                            | 11                       | 0,01                          |
| 75                        | USD    | Costco Wholesale Corp.                        | 54                       | 0,06                          |
| 452                       | USD    | CSX Corp.                                     | 15                       | 0,02                          |
| 28                        | USD    | Curtiss-Wright Corp.                          | 7                        | 0,01                          |
| 1 334                     | USD    | CVS Health Corp.                              | 90                       | 0,10                          |
| 134                       | USD    | Danaher Corp.                                 | 33                       | 0,04                          |
| 600                       | USD    | Darden Restaurants, Inc.                      | 93                       | 0,10                          |
| 10                        | USD    | Deckers Outdoor Corp.                         | 8                        | 0,01                          |
| 99                        | USD    | Dexcom, Inc.                                  | 13                       | 0,01                          |
| 53                        | USD    | Dover Corp.                                   | 10                       | 0,01                          |
| 89                        | USD    | DR Horton, Inc.                               | 13                       | 0,01                          |
| 1 251                     | USD    | DT Midstream, Inc.                            | 79                       | 0,09                          |
| 138                       | USD    | DuPont de Nemours, Inc.                       | 10                       | 0,01                          |
| 27                        | USD    | Eagle Materials, Inc.                         | 7                        | 0,01                          |
| 67                        | USD    | Ecolab, Inc.                                  | 15                       | 0,02                          |
| 1 314                     | USD    | Edison International                          | 93                       | 0,10                          |
| 150                       | USD    | Edwards Lifesciences Corp.                    | 13                       | 0,01                          |
| 39                        | USD    | elf Beauty, Inc.                              | 7                        | 0,01                          |
| 148                       | USD    | Eli Lilly & Co.                               | 115                      | 0,13                          |
| 23                        | USD    | EMCOR Group, Inc.                             | 8                        | 0,01                          |
| 25                        | USD    | Encore Wire Corp.                             | 7                        | 0,01                          |
| 130                       | USD    | EOG Resources, Inc.                           | 17                       | 0,02                          |
| 21                        | USD    | Equinix, Inc., REIT                           | 15                       | 0,02                          |
| 199                       | USD    | Essential Utilities, Inc.                     | 7                        | 0,01                          |
| 289                       | USD    | Exelixis, Inc.                                | 7                        | 0,01                          |
| 2 431                     | USD    | Exelon Corp.                                  | 91                       | 0,10                          |
| 70                        | USD    | Expeditors International of Washington, Inc.  | 8                        | 0,01                          |
| 1 458                     | USD    | Exxon Mobil Corp. CDI                         | 174                      | 0,19                          |
| 20                        | USD    | FactSet Research Systems, Inc.                | 8                        | 0,01                          |
| 160                       | USD    | Fastenal Co.                                  | 11                       | 0,01                          |
| 119                       | USD    | Fortive Corp.                                 | 9                        | 0,01                          |
| 33                        | USD    | FTI Consulting, Inc.                          | 7                        | 0,01                          |
| 24                        | USD    | Gartner, Inc.                                 | 10                       | 0,01                          |
| 54                        | USD    | GE Vernova, Inc.                              | 9                        | 0,01                          |
| 244                       | USD    | General Electric Co.                          | 40                       | 0,04                          |
| 1 561                     | USD    | General Mills, Inc.                           | 110                      | 0,12                          |
| 191                       | USD    | Gentex Corp.                                  | 7                        | 0,01                          |
| 264                       | USD    | Genuine Parts Co.                             | 42                       | 0,05                          |
| 1 633                     | USD    | Gilead Sciences, Inc.                         | 107                      | 0,12                          |
| 86                        | USD    | Graco, Inc.                                   | 7                        | 0,01                          |
| 62                        | USD    | Guidewire Software, Inc.                      | 7                        | 0,01                          |
| 723                       | USD    | H&R Block, Inc.                               | 34                       | 0,04                          |
| 963                       | USD    | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 93                       | 0,10                          |
| 48                        | USD    | HEICO Corp.                                   | 10                       | 0,01                          |
| 97                        | USD    | Henry Schein, Inc.                            | 7                        | 0,01                          |
| 206                       | USD    | Hershey Co. (The)                             | 41                       | 0,04                          |
| 65                        | USD    | Hilton Worldwide Holdings, Inc.               | 13                       | 0,01                          |
| 109                       | USD    | Hologic, Inc.                                 | 8                        | 0,01                          |
| 164                       | USD    | Home Depot, Inc. (The)                        | 55                       | 0,06                          |
| 244                       | USD    | Hormel Foods Corp.                            | 9                        | 0,01                          |
| 148                       | USD    | Howmet Aerospace, Inc.                        | 10                       | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                            | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                       |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                       |                          |                               |
| 22                        | USD    | Hubbell, Inc.                         | 8                        | 0,01                          |
| 35                        | USD    | IDEX Corp.                            | 8                        | 0,01                          |
| 23                        | USD    | IDEXX Laboratories, Inc.              | 12                       | 0,01                          |
| 66                        | USD    | Illinois Tool Works, Inc.             | 16                       | 0,02                          |
| 136                       | USD    | Incyte Corp.                          | 7                        | 0,01                          |
| 121                       | USD    | Ingersoll Rand, Inc.                  | 11                       | 0,01                          |
| 494                       | USD    | Ingredion, Inc.                       | 57                       | 0,06                          |
| 521                       | USD    | International Business Machines Corp. | 86                       | 0,10                          |
| 52                        | USD    | Intuit, Inc.                          | 33                       | 0,04                          |
| 69                        | USD    | Intuitive Surgical, Inc.              | 26                       | 0,03                          |
| 44                        | USD    | Jack Henry & Associates, Inc.         | 7                        | 0,01                          |
| 45                        | USD    | JB Hunt Transport Services, Inc.      | 7                        | 0,01                          |
| 1 019                     | USD    | Johnson & Johnson                     | 149                      | 0,17                          |
| 37                        | USD    | JPMorgan Chase & Co.                  | 7                        | 0,01                          |
| 1 800                     | USD    | Kellanova                             | 105                      | 0,12                          |
| 563                       | USD    | Kenvue, Inc.                          | 11                       | 0,01                          |
| 397                       | USD    | Keurig Dr Pepper, Inc.                | 13                       | 0,01                          |
| 63                        | USD    | Keysight Technologies, Inc.           | 9                        | 0,01                          |
| 868                       | USD    | Kimberly-Clark Corp.                  | 118                      | 0,13                          |
| 2 845                     | USD    | Kraft Heinz Co. (The)                 | 110                      | 0,12                          |
| 1 722                     | USD    | Kroger Co. (The)                      | 96                       | 0,11                          |
| 40                        | USD    | Laboratory Corp. of America Holdings  | 8                        | 0,01                          |
| 26                        | USD    | Lam Research Corp.                    | 24                       | 0,03                          |
| 76                        | USD    | Lamb Weston Holdings, Inc.            | 6                        | 0,01                          |
| 36                        | USD    | Landstar System, Inc.                 | 6                        | 0,01                          |
| 97                        | USD    | Lattice Semiconductor Corp.           | 7                        | 0,01                          |
| 17                        | USD    | Lennox International, Inc.            | 8                        | 0,01                          |
| 31                        | USD    | Lincoln Electric Holdings, Inc.       | 7                        | 0,01                          |
| 110                       | USD    | Lowe's Cos., Inc.                     | 25                       | 0,03                          |
| 35                        | USD    | Lululemon Athletica, Inc.             | 13                       | 0,01                          |
| 33                        | USD    | Manhattan Associates, Inc.            | 7                        | 0,01                          |
| 19                        | USD    | Martin Marietta Materials, Inc.       | 11                       | 0,01                          |
| 107                       | USD    | Masco Corp.                           | 7                        | 0,01                          |
| 151                       | USD    | Mastercard, Inc. 'A'                  | 69                       | 0,08                          |
| 113                       | USD    | McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)    | 9                        | 0,01                          |
| 129                       | USD    | McDonald's Corp.                      | 36                       | 0,04                          |
| 422                       | USD    | Merck & Co., Inc. CDI                 | 55                       | 0,06                          |
| 246                       | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'              | 107                      | 0,12                          |
| 8                         | USD    | Mettler-Toledo International, Inc.    | 10                       | 0,01                          |
| 294                       | USD    | Microsoft Corp.                       | 117                      | 0,13                          |
| 450                       | USD    | Molson Coors Beverage Co. 'B'         | 27                       | 0,03                          |
| 284                       | USD    | Mondelez International, Inc. 'A'      | 21                       | 0,02                          |
| 16                        | USD    | Monolithic Power Systems, Inc.        | 11                       | 0,01                          |
| 256                       | USD    | Monster Beverage Corp.                | 14                       | 0,01                          |
| 42                        | USD    | Moody's Corp.                         | 16                       | 0,02                          |
| 41                        | USD    | Motorola Solutions, Inc.              | 14                       | 0,02                          |
| 71                        | USD    | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'   | 7                        | 0,01                          |
| 23                        | USD    | MSCI, Inc.                            | 11                       | 0,01                          |
| 98                        | USD    | NetApp, Inc.                          | 10                       | 0,01                          |
| 58                        | USD    | Neurocrine Biosciences, Inc.          | 8                        | 0,01                          |
| 154                       | USD    | New York Times Co. (The) 'A'          | 7                        | 0,01                          |
| 308                       | USD    | News Corp. 'A'                        | 7                        | 0,01                          |
| 291                       | USD    | NIKE, Inc. CDI 'B'                    | 27                       | 0,03                          |
| 30                        | USD    | Nordson Corp.                         | 8                        | 0,01                          |
| 60                        | USD    | Norfolk Southern Corp.                | 14                       | 0,01                          |
| 138                       | USD    | NVIDIA Corp.                          | 121                      | 0,13                          |
| 60                        | USD    | Old Dominion Freight Line, Inc.       | 11                       | 0,01                          |
| 3 205                     | USD    | Old Republic International Corp.      | 96                       | 0,11                          |
| 404                       | USD    | Omnicom Group, Inc.                   | 38                       | 0,04                          |
| 1 155                     | USD    | ONEOK, Inc.                           | 92                       | 0,10                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                            | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                       |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                       |                          |                               |
| 39                        | USD    | Onto Innovation, Inc.                 | 7                        | 0,01                          |
| 14                        | USD    | O'Reilly Automotive, Inc.             | 14                       | 0,02                          |
| 118                       | USD    | Otis Worldwide Corp.                  | 11                       | 0,01                          |
| 421                       | USD    | Packaging Corp. of America            | 73                       | 0,08                          |
| 29                        | USD    | Parker-Hannifin Corp.                 | 16                       | 0,02                          |
| 3 295                     | USD    | Patterson Cos., Inc.                  | 84                       | 0,09                          |
| 907                       | USD    | Paychex, Inc.                         | 108                      | 0,12                          |
| 32                        | USD    | Penumbra, Inc.                        | 6                        | 0,01                          |
| 820                       | USD    | PepsiCo, Inc.                         | 144                      | 0,16                          |
| 655                       | USD    | PG&E Corp.                            | 11                       | 0,01                          |
| 115                       | USD    | Phillips 66                           | 17                       | 0,02                          |
| 20                        | USD    | Pool Corp.                            | 7                        | 0,01                          |
| 63                        | USD    | Post Holdings, Inc.                   | 7                        | 0,01                          |
| 76                        | USD    | PPG Industries, Inc.                  | 10                       | 0,01                          |
| 997                       | USD    | Procter & Gamble Co. (The)            | 162                      | 0,18                          |
| 1 649                     | USD    | Public Service Enterprise Group, Inc. | 113                      | 0,12                          |
| 84                        | USD    | PulteGroup, Inc.                      | 10                       | 0,01                          |
| 44                        | USD    | Quanta Services, Inc.                 | 12                       | 0,01                          |
| 795                       | USD    | Quest Diagnostics, Inc.               | 111                      | 0,12                          |
| 112                       | USD    | Rambus, Inc.                          | 6                        | 0,01                          |
| 22                        | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.       | 20                       | 0,02                          |
| 494                       | USD    | Reinsurance Group of America, Inc.    | 93                       | 0,10                          |
| 26                        | USD    | Reliance, Inc.                        | 8                        | 0,01                          |
| 77                        | USD    | Republic Services, Inc.               | 15                       | 0,02                          |
| 53                        | USD    | ResMed, Inc.                          | 11                       | 0,01                          |
| 37                        | USD    | Rockwell Automation, Inc.             | 10                       | 0,01                          |
| 195                       | USD    | Rollins, Inc.                         | 9                        | 0,01                          |
| 27                        | USD    | Roper Technologies, Inc.              | 14                       | 0,01                          |
| 58                        | USD    | Royal Gold, Inc.                      | 7                        | 0,01                          |
| 68                        | USD    | RPM International, Inc.               | 7                        | 0,01                          |
| 62                        | USD    | S&P Global, Inc.                      | 26                       | 0,03                          |
| 14                        | USD    | Saia, Inc.                            | 6                        | 0,01                          |
| 1 546                     | USD    | Sempra                                | 111                      | 0,12                          |
| 55                        | USD    | Sherwin-Williams Co. (The)            | 17                       | 0,02                          |
| 121                       | USD    | Snap-on, Inc.                         | 33                       | 0,04                          |
| 104                       | USD    | Sprouts Farmers Market, Inc.          | 7                        | 0,01                          |
| 236                       | USD    | Starbucks Corp.                       | 21                       | 0,02                          |
| 73                        | USD    | Stryker Corp.                         | 25                       | 0,03                          |
| 33                        | USD    | Synopsys, Inc.                        | 18                       | 0,02                          |
| 661                       | USD    | Sysco Corp.                           | 50                       | 0,06                          |
| 21                        | USD    | Teledyne Technologies, Inc.           | 8                        | 0,01                          |
| 76                        | USD    | Teradyne, Inc.                        | 9                        | 0,01                          |
| 520                       | USD    | Tesla, Inc.                           | 97                       | 0,11                          |
| 172                       | USD    | Texas Instruments, Inc.               | 31                       | 0,03                          |
| 48                        | USD    | Texas Roadhouse, Inc.                 | 8                        | 0,01                          |
| 67                        | USD    | Thermo Fisher Scientific, Inc.        | 39                       | 0,04                          |
| 227                       | USD    | TJX Cos., Inc. (The)                  | 22                       | 0,02                          |
| 214                       | USD    | T-Mobile US, Inc.                     | 35                       | 0,04                          |
| 18                        | USD    | TopBuild Corp.                        | 7                        | 0,01                          |
| 82                        | USD    | Toro Co. (The)                        | 7                        | 0,01                          |
| 38                        | USD    | Tractor Supply Co.                    | 11                       | 0,01                          |
| 432                       | USD    | Travelers Cos., Inc. (The)            | 92                       | 0,10                          |
| 76                        | USD    | Trex Co., Inc.                        | 7                        | 0,01                          |
| 20                        | USD    | Tyler Technologies, Inc.              | 9                        | 0,01                          |
| 19                        | USD    | Ulta Beauty, Inc.                     | 8                        | 0,01                          |
| 521                       | USD    | Union Pacific Corp.                   | 124                      | 0,14                          |
| 30                        | USD    | United Therapeutics Corp.             | 7                        | 0,01                          |
| 1 746                     | USD    | Unum Group                            | 89                       | 0,10                          |
| 143                       | USD    | US Foods Holding Corp.                | 7                        | 0,01                          |
| 29                        | USD    | Valmont Industries, Inc.              | 6                        | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements                                | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                            |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                        |        |   |                          |                               |
| 52   | USD    | Veeva Systems, Inc. 'A'                   | 10                       | 0,01                          |
| 45   | USD    | VeriSign, Inc.                            | 8                        | 0,01                          |
| 46   | USD    | Verisk Analytics, Inc.                    | 10                       | 0,01                          |
| 764  | USD    | Verizon Communications, Inc.              | 30                       | 0,03                          |
| 54   | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc.              | 21                       | 0,02                          |
| 327  | USD    | Visa, Inc. 'A'                            | 88                       | 0,10                          |
| 41   | USD    | Vulcan Materials Co.                      | 11                       | 0,01                          |
| 1 299  | USD    | Walmart, Inc.                             | 77                       | 0,09                          |
| 319  | USD    | Walt Disney Co. (The)                     | 36                       | 0,04                          |
| 87   | USD    | Waste Management, Inc.                    | 18                       | 0,02                          |
| 19   | USD    | Watsco, Inc.                              | 9                        | 0,01                          |
| 4 782  | USD    | Wendy's Co. (The)                         | 96                       | 0,11                          |
| 26   | USD    | West Pharmaceutical Services, Inc.        | 9                        | 0,01                          |
| 65   | USD    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 11                       | 0,01                          |
| 2 403  | USD    | Williams Cos., Inc. (The)                 | 93                       | 0,10                          |
| 45   | USD    | Woodward, Inc.                            | 7                        | 0,01                          |
| 60   | USD    | Workday, Inc. 'A'                         | 15                       | 0,02                          |
| 13   | USD    | WW Grainger, Inc.                         | 12                       | 0,01                          |
| 81   | USD    | Xylem, Inc.                               | 11                       | 0,01                          |
| 84   | USD    | Yum! Brands, Inc.                         | 12                       | 0,01                          |
| 74   | USD    | Zimmer Biomet Holdings, Inc.              | 9                        | 0,01                          |
| 104  | USD    | Zoetis, Inc.                              | 17                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>                   | <b>8 753</b>             | <b>9,77</b>                   |
| <b>Total des investissements dans des titres</b> |        |   | <b>9 569</b>             | <b>10,68</b>                  |

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS</b>  |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2023 : 46,76 %)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,29 %)</b>                       |        |  |                          |                               |
| 73 000  | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01/05/2027               | 74                       | 0,08                          |
| 12 000  | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027               | 12                       | 0,02                          |
| 54 000  | USD    | Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030               | 55                       | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Australie</b>                                   | <b>141</b>               | <b>0,16</b>                   |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,15 %)</b>                        |        |  |                          |                               |
| 209 000   | USD    | Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01/09/2031                    | 167                      | 0,19                          |
| 75 000  | USD    | NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026                       | 74                       | 0,08                          |
| 10 000  | USD    | NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15/01/2029                       | 10                       | 0,01                          |
| 43 000  | USD    | NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15/02/2029                       | 44                       | 0,05                          |
| 125 000   | USD    | RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033          | 123                      | 0,14                          |
| 98 000  | USD    | Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030       | 102                      | 0,11                          |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>                                    | <b>520</b>               | <b>0,58</b>                   |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 2,18 %)</b>                          |        |  |                          |                               |
| 31 000  | USD    | 1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030 | 27                       | 0,03                          |
| 105 000   | USD    | Air Canada, 3,88 %, 15/08/2026                           | 100                      | 0,11                          |
| 66 000  | USD    | Algoma Steel, Inc., 9,13 %, 15/04/2029                   | 65                       | 0,07                          |
| 26 000  | USD    | Bank of Montreal, 1,85 %, 01/05/2025                     | 25                       | 0,03                          |
| 35 000  | USD    | Bank of Montreal, 3,70 %, 07/06/2025                     | 34                       | 0,04                          |
| 70 000  | USD    | Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028                     | 71                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11/04/2025            | 49                       | 0,05                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Canada (suite)</b>                         |        |   |                          |                               |
| 37 000  | USD    | Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02/03/2026               | 34                       | 0,04                          |
| 60 000  | USD    | Bank of Nova Scotia (The), 5,25 %, 12/06/2028               | 60                       | 0,07                          |
| 97 000  | USD    | Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01/10/2028                     | 100                      | 0,11                          |
| 51 000  | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 9,00 %, 15/12/2025                | 48                       | 0,05                          |
| 105 000                                       | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01/02/2027                | 76                       | 0,08                          |
| 45 000  | USD    | Bausch Health Cos., Inc., 5,75 %, 15/08/2027                | 31                       | 0,03                          |
| 83 000  | USD    | Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30/04/2030                     | 87                       | 0,10                          |
| 5 000   | USD    | Brookfield Corp., 4,00 %, 15/01/2025                        | 5                        | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02/06/2026                | 19                       | 0,02                          |
| 60 000  | USD    | Brookfield Finance, Inc., 6,35 %, 05/01/2034                | 62                       | 0,07                          |
| 65 000  | USD    | Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15/09/2027 | 63                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15/02/2030 | 52                       | 0,06                          |
| 45 000  | USD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3,95 %, 04/08/2025      | 44                       | 0,05                          |
| 9 000   | USD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23/10/2025      | 8                        | 0,01                          |
| 45 000  | USD    | Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,26 %, 08/04/2029      | 44                       | 0,05                          |
| 90 000  | USD    | Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032           | 81                       | 0,09                          |
| 200 000                                       | USD    | CGI, Inc., 1,45 %, 14/09/2026                               | 181                      | 0,20                          |
| 54 000  | USD    | Dye & Durham Ltd., 8,63 %, 15/04/2029                       | 55                       | 0,06                          |
| 60 000  | USD    | Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029                     | 57                       | 0,06                          |
| 5 000   | USD    | Enbridge, Inc., 4,25 %, 01/12/2026                          | 5                        | 0,01                          |
| 50 000  | USD    | Enbridge, Inc., 5,63 %, 05/04/2034                          | 49                       | 0,05                          |
| 70 000  | USD    | Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,63 %, 16/08/2032         | 68                       | 0,08                          |
| 60 000  | USD    | First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 01/03/2029             | 62                       | 0,07                          |
| 100 000                                       | USD    | First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 01/06/2031             | 97                       | 0,11                          |
| 35 000  | USD    | GFL Environmental, Inc., 5,13 %, 15/12/2026                 | 34                       | 0,04                          |
| 75 000  | USD    | GFL Environmental, Inc., 3,50 %, 01/09/2028                 | 68                       | 0,08                          |
| 32 000  | USD    | goeasy Ltd., 9,25 %, 01/12/2028                             | 34                       | 0,04                          |
| 64 000  | USD    | goeasy Ltd., 7,63 %, 01/07/2029                             | 64                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15/10/2028                           | 56                       | 0,06                          |
| 20 000  | USD    | Methanex Corp., 5,25 %, 15/12/2029                          | 19                       | 0,02                          |
| 90 000  | USD    | NOVA Chemicals Corp., 9,00 %, 15/02/2030                    | 93                       | 0,10                          |
| 25 000  | USD    | Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15/03/2027             | 24                       | 0,03                          |
| 3 000   | USD    | Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026                    | 3                        | –                             |
| 50 000  | USD    | Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21/01/2027                    | 46                       | 0,05                          |
| 70 000  | USD    | Royal Bank of Canada, 5,20 %, 01/08/2028                    | 70                       | 0,08                          |
| 55 000  | USD    | Royal Bank of Canada, 4,95 %, 01/02/2029                    | 54                       | 0,06                          |
| 10 000  | USD    | Royal Bank of Canada, 5,00 %, 01/02/2033                    | 10                       | 0,01                          |
| 90 000  | USD    | Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01/08/2026               | 90                       | 0,10                          |
| 70 000  | USD    | Superior Plus LP, 4,50 %, 15/03/2029                        | 63                       | 0,07                          |
| 39 000  | USD    | Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01/05/2030                       | 40                       | 0,04                          |
| 25 000  | USD    | Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15/09/2027             | 24                       | 0,03                          |
| 50 000  | USD    | Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032                 | 43                       | 0,05                          |
|   |        | <b>Total Canada</b>   | <b>2 594</b>             | <b>2,89</b>                   |
|   |        | <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,24 %)</b>                | <b>–</b>                 | <b>–</b>                      |
|   |        | <b>France (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                      |                          |                               |
| 70 000  | USD    | TotalEnergies Capital SA, 5,15 %, 05/04/2034                | 69                       | 0,08                          |
|   |        | <b>Total France</b>   | <b>69</b>                | <b>0,08</b>                   |
|   |        | <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,27 %)</b>                   |                          |                               |
| 185 000                                       | USD    | Deutsche Bank AG, FRN, 5,71 %, 08/02/2028                   | 183                      | 0,21                          |
|   |        | <b>Total Allemagne</b>                                      | <b>183</b>               | <b>0,21</b>                   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,26 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 300 000                                       | USD    | AerCap Ireland Capital DAC, 5,10 %, 19/01/2029                | 293                      | 0,33                          |
| 10 000  | USD    | Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026         | 9                        | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Irlande</b>  | <b>302</b>               | <b>0,34</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,14 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 25 000  | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024                       | 25                       | 0,03                          |
| 35 000  | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, 5,71 %, 15/01/2026                       | 34                       | 0,04                          |
| 125 000                                       | USD    | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042                  | 90                       | 0,10                          |
|   |        | <b>Total Italie</b>   | <b>149</b>               | <b>0,17</b>                   |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 1,21 %)</b>         |        |   |                          |                               |
| 20 000  | USD    | Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10/03/2027                      | 19                       | 0,02                          |
| 310 000                                       | USD    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13/10/2027 | 282                      | 0,32                          |
| 200 000                                       | USD    | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,84 %, 16/07/2025         | 199                      | 0,22                          |
| 200 000                                       | USD    | Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,78 %, 06/07/2029         | 201                      | 0,22                          |
| 100 000                                       | USD    | Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15/02/2027                      | 104                      | 0,12                          |
| 200 000                                       | USD    | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,88 %, 13/07/2026     | 201                      | 0,22                          |
|   |        | <b>Total Japon</b>  | <b>1 006</b>             | <b>1,12</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 95 000  | USD    | Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31/03/2029       | 93                       | 0,10                          |
|   |        | <b>Total Jersey</b>   | <b>93</b>                | <b>0,10</b>                   |
| <b>Liberia (30 avril 2023 : 0,10 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 55 000  | USD    | Royal Caribbean Cruises Ltd., 4,25 %, 01/07/2026              | 53                       | 0,06                          |
| 118 000                                       | USD    | Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31/08/2026              | 116                      | 0,13                          |
|   |        | <b>Total Libéria</b>  | <b>169</b>               | <b>0,19</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,09 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 90 000  | USD    | nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033                        | 89                       | 0,10                          |
| 40 000  | USD    | Pentair Finance Sarl, 4,50 %, 01/07/2029                      | 38                       | 0,04                          |
| 144 000                                       | USD    | SK Invictus Intermediate II SARL, 5,00 %, 30/10/2029          | 127                      | 0,14                          |
|   |        | <b>Total Luxembourg</b>                                       | <b>254</b>               | <b>0,28</b>                   |
| <b>Mexique (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 150 000                                       | USD    | Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22/01/2030                 | 130                      | 0,15                          |
|   |        | <b>Total Mexique</b>  | <b>130</b>               | <b>0,15</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,08 %)</b>      |        |   |                          |                               |
| 400 000                                       | USD    | Iberdrola International BV, 5,81 %, 15/03/2025                | 400                      | 0,45                          |
| 10 000  | USD    | LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02/03/2027           | 9                        | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Pays-Bas</b>   | <b>409</b>               | <b>0,46</b>                   |
| <b>Panama (30 avril 2023 : 0,06 %)</b>        |        |   |                          |                               |
| 10 000  | USD    | Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026                            | 10                       | 0,01                          |
| 59 000  | USD    | Carnival Corp., 5,75 %, 01/03/2027                            | 58                       | 0,06                          |
| 70 000  | USD    | Carnival Corp., 10,50 %, 01/06/2030                           | 76                       | 0,09                          |
|   |        | <b>Total Panama</b>   | <b>144</b>               | <b>0,16</b>                   |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,21 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 80 000  | USD    | Flex Ltd., 6,00 %, 15/01/2028                               | 80                       | 0,09                          |
| 35 000  | USD    | Flex Ltd., 4,88 %, 15/06/2029                               | 34                       | 0,04                          |
| 120 000                                       | USD    | IBM International Capital Pte. Ltd., 4,60 %, 05/02/2029     | 116                      | 0,13                          |
| 20 000  | USD    | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45 %, 19/05/2028 | 20                       | 0,02                          |
| 50 000  | USD    | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,65 %, 19/05/2030 | 48                       | 0,05                          |
| 30 000  | USD    | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,75 %, 19/05/2033 | 29                       | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Singapour</b>                                      | <b>327</b>               | <b>0,36</b>                   |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 0,67 %)</b>       |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, 1,85 %, 25/03/2026                      | 186                      | 0,21                          |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, 5,29 %, 18/08/2027                      | 197                      | 0,22                          |
| 400 000                                       | USD    | Banco Santander SA, 5,59 %, 08/08/2028                      | 398                      | 0,44                          |
| 200 000                                       | USD    | Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027                 | 181                      | 0,20                          |
|   |        | <b>Total Espagne</b>  | <b>962</b>               | <b>1,07</b>                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 1,85 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Diageo Capital plc, 3,88 %, 18/05/2028                      | 191                      | 0,21                          |
| 200 000                                       | USD    | Diageo Capital plc, 2,00 %, 29/04/2030                      | 167                      | 0,19                          |
| 55 000  | USD    | Drax Finco plc, 6,63 %, 01/11/2025                          | 55                       | 0,06                          |
| 55 000  | USD    | Endeavour Mining plc, 5,00 %, 14/10/2026                    | 52                       | 0,06                          |
| 180 000                                       | USD    | Energean plc, 6,50 %, 30/04/2027                            | 168                      | 0,19                          |
| 53 000  | USD    | Harbour Energy plc, 5,50 %, 15/10/2026                      | 52                       | 0,06                          |
| 200 000                                       | USD    | HSBC Holdings plc, FRN, 5,89 %, 14/08/2027                  | 200                      | 0,22                          |
| 350 000                                       | USD    | HSBC Holdings plc, FRN, 4,76 %, 09/06/2028                  | 340                      | 0,38                          |
| 100 000                                       | USD    | Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15/07/2026             | 101                      | 0,11                          |
| 50 000  | USD    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 01/10/2027        | 47                       | 0,05                          |
| 25 000  | USD    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15/01/2028        | 24                       | 0,03                          |
| 50 000  | USD    | Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15/07/2029        | 47                       | 0,05                          |
| 200 000                                       | USD    | Lloyds Bank plc, 3,50 %, 14/05/2025                         | 196                      | 0,22                          |
| 100 000                                       | USD    | Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027                         | 99                       | 0,11                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                                    | <b>1 739</b>             | <b>1,94</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 38,96 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 3 000   | USD    | 3M Co., 2,65 %, 15/04/2025                                  | 3                        | –                             |
| 60 000  | USD    | AbbVie, Inc., 3,60 %, 14/05/2025                            | 59                       | 0,07                          |
| 30 000  | USD    | AbbVie, Inc., 2,95 %, 21/11/2026                            | 28                       | 0,03                          |
| 110 000                                       | USD    | AbbVie, Inc., 4,25 %, 14/11/2028                            | 106                      | 0,12                          |
| 90 000  | USD    | AbbVie, Inc., 5,05 %, 15/03/2034                            | 88                       | 0,10                          |
| 2 000   | USD    | Adobe, Inc., 2,15 %, 01/02/2027                             | 2                        | –                             |
| 10 000  | USD    | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030                             | 9                        | 0,01                          |
| 55 000  | USD    | ADT Security Corp. (The), 4,13 %, 01/08/2029                | 50                       | 0,06                          |
| 80 000  | USD    | ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15/07/2032                | 71                       | 0,08                          |
| 27 000  | USD    | Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028          | 26                       | 0,03                          |
| 88 000  | USD    | Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15/11/2028       | 82                       | 0,09                          |
| 85 000  | USD    | AECOM, 5,13 %, 15/03/2027                                   | 83                       | 0,09                          |
| 15 000  | USD    | Aetna, Inc., 3,50 %, 15/11/2024                             | 15                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026                             | 9                        | 0,01                          |
| 3 000   | USD    | Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04/06/2030              | 2                        | –                             |
| 3 000   | USD    | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031              | 2                        | –                             |
| 15 000  | USD    | Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15/05/2027        | 14                       | 0,02                          |
| 5 000   | USD    | Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15/05/2030        | 4                        | –                             |
| 4 000   | USD    | Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01/10/2024           | 4                        | –                             |
| 25 000  | USD    | Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029              | 24                       | 0,03                          |
| 60 000  | USD    | Ally Financial, Inc., FRN, 6,85 %, 03/01/2030               | 61                       | 0,07                          |
| 9 000   | USD    | American Airlines, Inc., 7,25 %, 15/02/2028                 | 9                        | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 20 000  | USD    | American Express Co., 3,95 %, 01/08/2025                              | 20                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | American Express Co., 4,90 %, 13/02/2026                              | 20                       | 0,02                          |
| 119 000                                       | USD    | American Express Co., 4,05 %, 03/05/2029                              | 113                      | 0,13                          |
| 110 000                                       | USD    | American Express Co., FRN, 5,10 %, 16/02/2028                         | 109                      | 0,12                          |
| 100 000                                       | USD    | American Express Co., FRN, 5,28 %, 27/07/2029                         | 99                       | 0,11                          |
| 115 000                                       | USD    | American Express Co., FRN, 5,04 %, 01/05/2034                         | 110                      | 0,12                          |
| 20 000  | USD    | American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08/07/2025                      | 19                       | 0,02                          |
| 105 000                                       | USD    | American Honda Finance Corp., 4,90 %, 13/03/2029                      | 103                      | 0,12                          |
| 70 000  | USD    | American Tower Corp., REIT, 2,95 %, 15/01/2025                        | 69                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | American Tower Corp., REIT, 2,75 %, 15/01/2027                        | 47                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | American Tower Corp., REIT, 5,80 %, 15/11/2028                        | 50                       | 0,06                          |
| 10 000  | USD    | American Water Capital Corp., 4,45 %, 01/06/2032                      | 9                        | 0,01                          |
| 15 000  | USD    | American Water Capital Corp., 5,15 %, 01/03/2034                      | 15                       | 0,02                          |
| 25 000  | USD    | AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026                              | 25                       | 0,03                          |
| 60 000  | USD    | AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027                              | 58                       | 0,07                          |
| 51 000  | USD    | AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028                              | 53                       | 0,06                          |
| 80 000  | USD    | Ameriprise Financial, Inc., 5,70 %, 15/12/2028                        | 81                       | 0,09                          |
| 195 000                                       | USD    | Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033                        | 191                      | 0,21                          |
| 470 000                                       | USD    | Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028                                       | 466                      | 0,52                          |
| 5 000   | USD    | Amgen, Inc., 4,05 %, 18/08/2029                                       | 5                        | 0,01                          |
| 45 000  | USD    | Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2030                                       | 45                       | 0,05                          |
| 240 000                                       | USD    | Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033                                       | 235                      | 0,26                          |
| 30 000  | USD    | Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026                              | 29                       | 0,03                          |
| 55 000  | USD    | Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/03/2027                      | 54                       | 0,06                          |
| 22 105  | USD    | Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030              | 19                       | 0,02                          |
| 107 000                                       | USD    | Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029 | 90                       | 0,10                          |
| 20 000  | USD    | Apollo Global Management, Inc., 6,38 %, 15/11/2033                    | 21                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032                                       | 9                        | 0,01                          |
| 28 000  | USD    | APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027                                   | 28                       | 0,03                          |
| 101 000                                       | USD    | APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029                                   | 95                       | 0,11                          |
| 45 000  | USD    | Archrock Partners LP, 6,88 %, 01/04/2027                              | 45                       | 0,05                          |
| 20 000  | USD    | Archrock Partners LP, 6,25 %, 01/04/2028                              | 20                       | 0,02                          |
| 128 000                                       | USD    | Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026                                | 118                      | 0,13                          |
| 115 000                                       | USD    | Ares Capital Corp., 7,00 %, 15/01/2027                                | 117                      | 0,13                          |
| 30 000  | USD    | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2027                                | 27                       | 0,03                          |
| 10 000  | USD    | Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028                                | 9                        | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09/11/2031                          | 8                        | 0,01                          |
| 220 000                                       | USD    | Arthur J Gallagher & Co., 5,50 %, 02/03/2033                          | 216                      | 0,24                          |
| 60 000  | USD    | Arthur J Gallagher & Co., 6,50 %, 15/02/2034                          | 63                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | Assurant, Inc., 2,65 %, 15/01/2032                                    | 48                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028                               | 48                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | Assured Guaranty US Holdings, Inc., 6,13 %, 15/09/2028                | 51                       | 0,06                          |
| 238 000                                       | USD    | AT&T, Inc., 1,70 %, 25/03/2026  | 222                      | 0,25                          |
| 90 000  | USD    | AT&T, Inc., 2,30 %, 01/06/2027  | 82                       | 0,09                          |
| 2 000   | USD    | AT&T, Inc., 4,35 %, 01/03/2029  | 2                        | —                             |
| 20 000  | USD    | Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031                               | 17                       | 0,02                          |
| 120 000                                       | USD    | AutoZone, Inc., 5,05 %, 15/07/2026                                    | 119                      | 0,13                          |
| 20 000  | USD    | AutoZone, Inc., 4,50 %, 01/02/2028                                    | 19                       | 0,02                          |
| 75 000  | USD    | Azul Secured Finance LLP, FRN, 10,88 %, 28/05/2030                    | 61                       | 0,07                          |
| 50 000  | USD    | Bank of America Corp., 4,00 %, 22/01/2025                             | 49                       | 0,06                          |
| 50 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22/10/2025                        | 49                       | 0,05                          |
| 15 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06/12/2025                        | 15                       | 0,02                          |
| 49 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026                        | 47                       | 0,05                          |
| 340 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026                        | 336                      | 0,37                          |
| 300 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027                        | 279                      | 0,31                          |
| 50 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23/04/2027                        | 48                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 1,73 %, 22/07/2027                        | 92                       | 0,10                          |
| 30 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,55 %, 04/02/2028                        | 28                       | 0,03                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 25 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22/07/2028               | 25                       | 0,03                          |
| 40 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10/11/2028               | 41                       | 0,05                          |
| 90 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,88 %, 22/10/2030               | 78                       | 0,09                          |
| 30 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13/02/2031               | 25                       | 0,03                          |
| 30 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22/04/2032               | 25                       | 0,03                          |
| 10 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20/10/2032               | 8                        | 0,01                          |
| 130 000                                       | USD    | Bank of America Corp., FRN, 5,29 %, 25/04/2034               | 126                      | 0,14                          |
| 75 000  | USD    | Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23/01/2035               | 73                       | 0,08                          |
| 20 000  | USD    | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029 | 19                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23/11/2026                        | 9                        | 0,01                          |
| 98 000  | USD    | Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035                  | 97                       | 0,11                          |
| 69 000  | USD    | Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01/07/2036                  | 67                       | 0,08                          |
| 48 000  | USD    | Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01/04/2026             | 45                       | 0,05                          |
| 112 000                                       | USD    | Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31/01/2027             | 73                       | 0,08                          |
| 110 000                                       | USD    | Biogen, Inc., 4,05 %, 15/09/2025                             | 108                      | 0,12                          |
| 20 000  | USD    | Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15/01/2025           | 19                       | 0,02                          |
| 92 000  | USD    | Bread Financial Holdings, Inc., 9,75 %, 15/03/2029           | 96                       | 0,11                          |
| 35 000  | USD    | Brinker International, Inc., 8,25 %, 15/07/2030              | 36                       | 0,04                          |
| 10 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13/11/2030                 | 8                        | 0,01                          |
| 90 000  | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 5,75 %, 01/02/2031                 | 92                       | 0,10                          |
| 330 000                                       | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 5,10 %, 22/02/2031                 | 325                      | 0,36                          |
| 300 000                                       | USD    | Bristol-Myers Squibb Co., 5,20 %, 22/02/2034                 | 295                      | 0,33                          |
| 25 000  | USD    | Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01/03/2028                      | 24                       | 0,03                          |
| 95 000  | USD    | Broadcom, Inc., 1,95 %, 15/02/2028                           | 84                       | 0,09                          |
| 145 000                                       | USD    | Broadcom, Inc., 4,00 %, 15/04/2029                           | 136                      | 0,15                          |
| 150 000                                       | USD    | Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/11/2030                           | 139                      | 0,15                          |
| 50 000  | USD    | Broadcom, Inc., 2,45 %, 15/02/2031                           | 41                       | 0,05                          |
| 30 000  | USD    | Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/04/2032                           | 27                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | Broadcom, Inc., 2,60 %, 15/02/2033                           | 79                       | 0,09                          |
| 10 000  | USD    | Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,60 %, 01/05/2031     | 8                        | 0,01                          |
| 48 000  | USD    | Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15/05/2026           | 47                       | 0,05                          |
| 85 000  | USD    | Brookfield Property REIT, Inc., 4,50 %, 01/04/2027           | 76                       | 0,08                          |
| 60 000  | USD    | Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15/03/2029                      | 57                       | 0,06                          |
| 140 000                                       | USD    | Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17/03/2032                      | 125                      | 0,14                          |
| 70 000  | USD    | Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032               | 69                       | 0,08                          |
| 14 000  | USD    | Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025                 | 13                       | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15/04/2028       | 19                       | 0,02                          |
| 5 000   | USD    | Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030       | 5                        | 0,01                          |
| 150 000                                       | USD    | Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031       | 157                      | 0,17                          |
| 76 000  | USD    | Cable One, Inc., 4,00 %, 15/11/2030                          | 58                       | 0,07                          |
| 25 000  | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09/05/2025         | 25                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 7,15 %, 29/10/2027         | 103                      | 0,11                          |
| 55 000  | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 6,31 %, 08/06/2029         | 56                       | 0,06                          |
| 2 000   | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 5,25 %, 26/07/2030         | 2                        | —                             |
| 12 000  | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 7,62 %, 30/10/2031         | 13                       | 0,01                          |
| 160 000                                       | USD    | Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01/02/2035         | 158                      | 0,18                          |
| 2 000   | USD    | Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025                     | 2                        | —                             |
| 9 000   | USD    | Carrier Global Corp., 2,49 %, 15/02/2027                     | 8                        | 0,01                          |
| 54 842  | USD    | Carvana Co., 12,00 %, 01/12/2028                             | 54                       | 0,06                          |
| 60 000  | USD    | Carvana Co., 13,00 %, 01/06/2030                             | 59                       | 0,07                          |
| 90 000  | USD    | Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032                | 76                       | 0,09                          |
| 130 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15/01/2034                         | 94                       | 0,11                          |
| 154 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031                    | 147                      | 0,16                          |
| 117 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01/02/2032                    | 92                       | 0,10                          |
| 133 000                                       | USD    | CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033                    | 100                      | 0,11                          |
| 30 000  | USD    | CDW LLC, 5,50 %, 01/12/2024                                  | 30                       | 0,03                          |
| 80 000  | USD    | CDW LLC, 3,28 %, 01/12/2028                                  | 72                       | 0,08                          |
| 140 000                                       | USD    | CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031                                  | 120                      | 0,13                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 110 000                                       | USD    | Celanese US Holdings LLC, FRN, 6,17 %, 15/07/2027             | 111                      | 0,12                          |
| 4 000   | USD    | Cencora, Inc., 3,45 %, 15/12/2027                             | 4                        | –                             |
| 110 000                                       | USD    | Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031                             | 92                       | 0,10                          |
| 150 000                                       | USD    | Cencora, Inc., 5,13 %, 15/02/2034                             | 145                      | 0,16                          |
| 120 000                                       | USD    | CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01/04/2031   | 100                      | 0,11                          |
| 110 000                                       | USD    | CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01/10/2032   | 103                      | 0,11                          |
| 30 000  | USD    | Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13/05/2026                | 28                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | Charles Schwab Corp. (The), 5,88 %, 24/08/2026                | 101                      | 0,11                          |
| 50 000  | USD    | Charles Schwab Corp. (The), 4,00 %, 01/02/2029                | 47                       | 0,05                          |
| 25 000  | USD    | Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17/11/2029           | 26                       | 0,03                          |
| 14 000  | USD    | Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19/05/2034           | 14                       | 0,02                          |
| 40 000  | USD    | Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30/03/2029      | 38                       | 0,04                          |
| 121 000                                       | USD    | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30/06/2027      | 119                      | 0,13                          |
| 100 000                                       | USD    | Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15/10/2028                     | 96                       | 0,11                          |
| 10 000  | USD    | Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15/01/2028                         | 10                       | 0,01                          |
| 25 000  | USD    | Chord Energy Corp., 6,38 %, 01/06/2026                        | 25                       | 0,03                          |
| 70 000  | USD    | Cintas Corp. No. 2, 4,00 %, 01/05/2032                        | 64                       | 0,07                          |
| 40 000  | USD    | Cisco Systems, Inc., 5,05 %, 26/02/2034                       | 39                       | 0,04                          |
| 14 000  | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01/05/2025                      | 14                       | 0,02                          |
| 35 000  | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24/05/2025                      | 35                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026                      | 97                       | 0,11                          |
| 20 000  | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08/04/2026                      | 20                       | 0,02                          |
| 310 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09/06/2027                      | 284                      | 0,32                          |
| 130 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 3,07 %, 24/02/2028                      | 121                      | 0,14                          |
| 100 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 4,08 %, 23/04/2029                      | 95                       | 0,11                          |
| 166 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 2,98 %, 05/11/2030                      | 145                      | 0,16                          |
| 40 000  | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033                      | 35                       | 0,04                          |
| 240 000                                       | USD    | Citigroup, Inc., FRN, 5,83 %, 13/02/2035                      | 231                      | 0,26                          |
| 23 000  | USD    | Civitas Resources, Inc., 8,38 %, 01/07/2028                   | 24                       | 0,03                          |
| 101 000                                       | USD    | Civitas Resources, Inc., 8,75 %, 01/07/2031                   | 107                      | 0,12                          |
| 28 000  | USD    | Civitas Resources, Inc., FRN, 5,00 %, 15/10/2026              | 27                       | 0,03                          |
| 45 000  | USD    | CNX Resources Corp., 6,00 %, 15/01/2029                       | 44                       | 0,05                          |
| 47 000  | USD    | CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031                       | 48                       | 0,05                          |
| 44 000  | USD    | Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15/06/2027         | 43                       | 0,05                          |
| 144 000                                       | USD    | Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028                     | 121                      | 0,14                          |
| 50 000  | USD    | Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01/06/2025             | 49                       | 0,06                          |
| 40 000  | USD    | Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030                             | 36                       | 0,04                          |
| 90 000  | USD    | Comcast Corp., 4,80 %, 15/05/2033                             | 86                       | 0,10                          |
| 117 000                                       | USD    | Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029    | 110                      | 0,12                          |
| 65 000  | USD    | Conduent Business Services LLC, 6,00 %, 01/11/2029            | 59                       | 0,07                          |
| 20 000  | USD    | ConocoPhillips Co., 5,05 %, 15/09/2033                        | 19                       | 0,02                          |
| 94 000  | USD    | Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028         | 81                       | 0,09                          |
| 110 000                                       | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15/11/2027 | 103                      | 0,11                          |
| 17 000  | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01/04/2030 | 15                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15/06/2031 | 17                       | 0,02                          |
| 110 000                                       | USD    | Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,20 %, 01/03/2033 | 109                      | 0,12                          |
| 5 000   | USD    | Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15/11/2025                | 5                        | 0,01                          |
| 25 000  | USD    | Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09/05/2027                | 24                       | 0,03                          |
| 54 000  | USD    | Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01/06/2025       | 53                       | 0,06                          |
| 70 000  | USD    | Constellation Energy Generation LLC, 6,13 %, 15/01/2034       | 72                       | 0,08                          |
| 40 000  | USD    | Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027                    | 36                       | 0,04                          |
| 5 000   | USD    | Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20/04/2030                    | 4                        | –                             |
| 65 000  | USD    | Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026                                | 64                       | 0,07                          |
| 50 000  | USD    | Coty, Inc., 4,75 %, 15/01/2029                                | 47                       | 0,05                          |
| 83 000  | USD    | Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15/12/2028                   | 88                       | 0,10                          |
| 38 000  | USD    | Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01/09/2027                  | 36                       | 0,04                          |
| 5 000   | USD    | Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028                  | 5                        | 0,01                          |
| 50 000  | USD    | Crown Castle, Inc., REIT, 5,60 %, 01/06/2029                  | 50                       | 0,06                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 70 000  | USD    | Cushman & Wakefield US Borrower LLC, REIT, 6,75 %, 15/05/2028 | 69                       | 0,08                          |
| 66 000  | USD    | CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15/01/2029                          | 66                       | 0,07                          |
| 30 000  | USD    | Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033                  | 30                       | 0,03                          |
| 162 000                                       | USD    | DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030                              | 143                      | 0,16                          |
| 25 000  | USD    | DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027                | 25                       | 0,03                          |
| 60 000  | USD    | Dell International LLC, 5,40 %, 15/04/2034                    | 58                       | 0,07                          |
| 10 000  | USD    | Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15/07/2024               | 10                       | 0,01                          |
| 25 000  | USD    | Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15/07/2027               | 25                       | 0,03                          |
| 40 000  | USD    | Delta Air Lines, Inc., 4,38 %, 19/04/2028                     | 38                       | 0,04                          |
| 56 000  | USD    | Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029                              | 51                       | 0,06                          |
| 5 000   | USD    | Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033                  | 5                        | 0,01                          |
| 115 000                                       | USD    | Diamondback Energy, Inc., 5,40 %, 18/04/2034                  | 112                      | 0,13                          |
| 110 000                                       | USD    | Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027                     | 103                      | 0,11                          |
| 54 000  | USD    | Directv Financing LLC, 8,88 %, 01/02/2030                     | 53                       | 0,06                          |
| 83 000  | USD    | Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01/07/2031                     | 68                       | 0,08                          |
| 10 000  | USD    | Eaton Corp., FRN, 4,15 %, 15/03/2033                          | 9                        | 0,01                          |
| 14 000  | USD    | eBay, Inc., 1,90 %, 11/03/2025                                | 14                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032                              | 16                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028                | 19                       | 0,02                          |
| 75 000  | USD    | Elanco Animal Health, Inc., FRN, 6,65 %, 28/08/2028           | 75                       | 0,08                          |
| 110 000                                       | USD    | Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15/02/2031                     | 88                       | 0,10                          |
| 10 000  | USD    | Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27/02/2033                           | 10                       | 0,01                          |
| 65 000  | USD    | Embeckta Corp., 5,00 %, 15/02/2030                            | 51                       | 0,06                          |
| 55 000  | USD    | Encore Capital Group, Inc., 9,25 %, 01/04/2029                | 56                       | 0,06                          |
| 70 000  | USD    | Energizer Holdings, Inc., 4,75 %, 15/06/2028                  | 64                       | 0,07                          |
| 61 000  | USD    | Energizer Holdings, Inc., 4,38 %, 31/03/2029                  | 54                       | 0,06                          |
| 100 000                                       | USD    | Energy Transfer LP, 6,05 %, 01/12/2026                        | 101                      | 0,11                          |
| 100 000                                       | USD    | Energy Transfer LP, 5,50 %, 01/06/2027                        | 100                      | 0,11                          |
| 50 000  | USD    | Energy Transfer LP, 5,55 %, 15/02/2028                        | 50                       | 0,06                          |
| 45 000  | USD    | Energy Transfer LP, 5,75 %, 15/02/2033                        | 45                       | 0,05                          |
| 15 000  | USD    | Energy Transfer LP, 6,55 %, 01/12/2033                        | 16                       | 0,02                          |
| 40 000  | USD    | Enova International, Inc., 11,25 %, 15/12/2028                | 43                       | 0,05                          |
| 15 000  | USD    | Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15/02/2025         | 15                       | 0,02                          |
| 35 000  | USD    | EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 15/07/2048                 | 35                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | EQT Corp., 3,90 %, 01/10/2027                                 | 94                       | 0,11                          |
| 10 000  | USD    | EQT Corp., 5,70 %, 01/04/2028                                 | 10                       | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030                            | 10                       | 0,01                          |
| 190 000                                       | USD    | Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026                       | 174                      | 0,19                          |
| 8 000   | USD    | EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15/05/2028                  | 8                        | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Essential Properties LP, REIT, 2,95 %, 15/07/2031             | 16                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01/05/2029                 | 27                       | 0,03                          |
| 10 000  | USD    | Essential Utilities, Inc., 5,38 %, 15/01/2034                 | 10                       | 0,01                          |
| 12 000  | USD    | Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26/04/2028                      | 13                       | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Eversource Energy, 4,20 %, 27/06/2024                         | 20                       | 0,02                          |
| 4 000   | USD    | Eversource Energy, 2,90 %, 01/10/2024                         | 4                        | —                             |
| 50 000  | USD    | Eversource Energy, 4,60 %, 01/07/2027                         | 49                       | 0,05                          |
| 120 000                                       | USD    | Eversource Energy, 3,30 %, 15/01/2028                         | 110                      | 0,12                          |
| 80 000  | USD    | Eversource Energy, 5,50 %, 01/01/2034                         | 77                       | 0,09                          |
| 7 000   | USD    | Exelon Corp., 3,95 %, 15/06/2025                              | 7                        | 0,01                          |
| 115 000                                       | USD    | Exelon Corp., 3,35 %, 15/03/2032                              | 99                       | 0,11                          |
| 50 000  | USD    | Exelon Corp., 5,30 %, 15/03/2033                              | 49                       | 0,05                          |
| 150 000                                       | USD    | FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01/03/2027            | 139                      | 0,16                          |
| 72 000  | USD    | FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032            | 61                       | 0,07                          |
| 25 000  | USD    | Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029                  | 25                       | 0,03                          |
| 110 000                                       | USD    | Fiserv, Inc., 5,38 %, 21/08/2028                              | 109                      | 0,12                          |
| 105 000                                       | USD    | Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033                              | 104                      | 0,12                          |
| 50 000  | USD    | Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033                              | 50                       | 0,06                          |
| 10 000  | USD    | Florida Power & Light Co., 4,80 %, 15/05/2033                 | 10                       | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 200 000                                       | USD    | Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026                                | 203                      | 0,23                          |
| 200 000                                       | USD    | Ford Motor Credit Co. LLC, 6,80 %, 07/11/2028                                | 204                      | 0,23                          |
| 5 000   | USD    | Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026   | 5                        | 0,01                          |
| 59 000  | USD    | Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030                                   | 60                       | 0,07                          |
| 110 000                                       | USD    | Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,50 %, 01/05/2028 | 106                      | 0,12                          |
| 103 000                                       | USD    | Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01/10/2028                                  | 111                      | 0,12                          |
| 20 000  | USD    | Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01/10/2030                                  | 22                       | 0,02                          |
| 5 000   | USD    | Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,25 %, 01/02/2029                            | 5                        | 0,01                          |
| 125 000                                       | USD    | Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01/05/2029                     | 110                      | 0,12                          |
| 56 000  | USD    | Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15/05/2030                     | 57                       | 0,06                          |
| 19 000  | USD    | Frontier Communications Holdings LLC, 8,63 %, 15/03/2031                     | 19                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15/07/2027                                     | 27                       | 0,03                          |
| 90 000  | USD    | FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028                                     | 77                       | 0,09                          |
| 50 000  | USD    | FS KKR Capital Corp., 7,88 %, 15/01/2029                                     | 51                       | 0,06                          |
| 93 000  | USD    | Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029  | 79                       | 0,09                          |
| 54 000  | USD    | Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01/10/2031  | 44                       | 0,05                          |
| 72 000  | USD    | GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028  | 64                       | 0,07                          |
| 10 000  | USD    | General Mills, Inc., 4,00 %, 17/04/2025                                      | 10                       | 0,01                          |
| 60 000  | USD    | General Mills, Inc., 4,95 %, 29/03/2033                                      | 58                       | 0,06                          |
| 20 000  | USD    | General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025                                       | 20                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15/01/2025                       | 20                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07/04/2025                       | 10                       | 0,01                          |
| 50 000  | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09/04/2025                       | 49                       | 0,06                          |
| 100 000                                       | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 26/02/2027                       | 91                       | 0,10                          |
| 60 000  | USD    | General Motors Financial Co., Inc., 5,40 %, 08/05/2027                       | 60                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025  | 58                       | 0,07                          |
| 44 000  | USD    | Global Partners LP, 8,25 %, 15/01/2032                                       | 45                       | 0,05                          |
| 25 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025                          | 24                       | 0,03                          |
| 30 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21/10/2025                          | 29                       | 0,03                          |
| 75 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09/12/2026                     | 70                       | 0,08                          |
| 432 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09/03/2027                     | 399                      | 0,45                          |
| 55 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23/04/2029                     | 51                       | 0,06                          |
| 30 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22/04/2032                     | 25                       | 0,03                          |
| 30 000  | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21/10/2032                     | 24                       | 0,03                          |
| 120 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,10 %, 24/02/2033                     | 100                      | 0,11                          |
| 140 000                                       | USD    | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,85 %, 25/04/2035                     | 140                      | 0,16                          |
| 5 000   | USD    | Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027                                  | 4                        | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | Graham Holdings Co., 5,75 %, 01/06/2026                                      | 10                       | 0,01                          |
| 61 000  | USD    | Graham Packaging Co., Inc., 7,13 %, 15/08/2028                               | 55                       | 0,06                          |
| 60 000  | USD    | GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01/07/2027                                   | 54                       | 0,06                          |
| 25 000  | USD    | Gulfport Energy Corp., 8,00 %, 17/05/2026                                    | 25                       | 0,03                          |
| 230 000                                       | USD    | HCA, Inc., 3,13 %, 15/03/2027  | 215                      | 0,24                          |
| 15 000  | USD    | HCA, Inc., 3,50 %, 01/09/2030  | 13                       | 0,01                          |
| 170 000                                       | USD    | HCA, Inc., 3,63 %, 15/03/2032  | 146                      | 0,16                          |
| 205 000                                       | USD    | HCA, Inc., 5,60 %, 01/04/2034  | 201                      | 0,22                          |
| 45 000  | USD    | Hecla Mining Co., 7,25 %, 15/02/2028   | 45                       | 0,05                          |
| 185 000                                       | USD    | Hershey Co. (The), 4,50 %, 04/05/2033  | 177                      | 0,20                          |
| 60 000  | USD    | Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15/02/2027  | 57                       | 0,06                          |
| 46 000  | USD    | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01/06/2029               | 42                       | 0,05                          |
| 29 000  | USD    | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 4,88 %, 01/07/2031               | 25                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15/04/2030                                   | 17                       | 0,02                          |
| 80 000  | USD    | Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,13 %, 01/02/2029                          | 71                       | 0,08                          |
| 69 000  | USD    | Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,38 %, 01/02/2031                          | 59                       | 0,07                          |
| 46 000  | USD    | Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026                           | 38                       | 0,04                          |
| 132 000                                       | USD    | Hughes Satellite Systems Corp., 6,63 %, 01/08/2026                           | 76                       | 0,08                          |
| 5 000   | USD    | Humana, Inc., 3,85 %, 01/10/2024   | 5                        | 0,01                          |
| 18 000  | USD    | Humana, Inc., 4,50 %, 01/04/2025   | 18                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Hyatt Hotels Corp., FRN, 5,75 %, 30/01/2027                                  | 20                       | 0,02                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 110 000                                       | USD    | IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030                            | 95                       | 0,11                          |
| 280 000                                       | USD    | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031                            | 231                      | 0,26                          |
| 80 000  | USD    | Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14/08/2028                  | 80                       | 0,09                          |
| 105 000                                       | USD    | Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14/08/2033                  | 104                      | 0,12                          |
| 20 000  | USD    | Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23/05/2025       | 20                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15/09/2032       | 15                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | USD    | International Business Machines Corp., 3,30 %, 15/05/2026 | 96                       | 0,11                          |
| 100 000                                       | USD    | International Business Machines Corp., 2,20 %, 09/02/2027 | 92                       | 0,10                          |
| 100 000                                       | USD    | International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027 | 97                       | 0,11                          |
| 3 000   | USD    | Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027                          | 3                        | –                             |
| 93 000  | USD    | Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030                          | 76                       | 0,08                          |
| 90 000  | USD    | Intuit, Inc., 5,20 %, 15/09/2033                          | 89                       | 0,10                          |
| 20 000  | USD    | Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032             | 19                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15/11/2027                    | 28                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026                           | 19                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | USD    | Jabil, Inc., 4,25 %, 15/05/2027                           | 96                       | 0,11                          |
| 25 000  | USD    | Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029                           | 25                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | Jefferies Financial Group, Inc., 5,88 %, 21/07/2028       | 20                       | 0,02                          |
| 13 000  | USD    | Jefferies Financial Group, Inc., 6,20 %, 14/04/2034       | 13                       | 0,01                          |
| 50 000  | USD    | John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20/01/2028              | 49                       | 0,06                          |
| 150 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., 7,63 %, 15/10/2026                  | 158                      | 0,18                          |
| 149 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025             | 149                      | 0,17                          |
| 19 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025             | 19                       | 0,02                          |
| 24 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,60 %, 24/02/2026             | 23                       | 0,03                          |
| 64 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19/11/2026             | 60                       | 0,07                          |
| 20 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22/04/2027             | 18                       | 0,02                          |
| 430 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,07 %, 22/10/2027             | 435                      | 0,49                          |
| 250 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25/07/2028             | 245                      | 0,27                          |
| 35 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,01 %, 23/01/2030             | 34                       | 0,04                          |
| 150 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033             | 125                      | 0,14                          |
| 50 000  | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,91 %, 25/07/2033             | 48                       | 0,05                          |
| 205 000                                       | USD    | JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,35 %, 01/06/2034             | 200                      | 0,22                          |
| 238 000                                       | USD    | Kaiser Foundation Hospitals, 3,15 %, 01/05/2027           | 225                      | 0,25                          |
| 20 000  | USD    | Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15/11/2026                   | 18                       | 0,02                          |
| 75 000  | USD    | Kohl's Corp., FRN, 4,62 %, 01/05/2031                     | 62                       | 0,07                          |
| 25 000  | USD    | Korn Ferry, 4,63 %, 15/12/2027                            | 24                       | 0,03                          |
| 70 000  | USD    | Kosmos Energy Ltd., 7,13 %, 04/04/2026                    | 68                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | Kosmos Energy Ltd., 7,50 %, 01/03/2028                    | 48                       | 0,05                          |
| 35 000  | USD    | Kyndryl Holdings, Inc., 3,15 %, 15/10/2031                | 29                       | 0,03                          |
| 9 000   | USD    | Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027                            | 8                        | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Lennar Corp., 5,00 %, 15/06/2027                          | 20                       | 0,02                          |
| 42 000  | USD    | LGI Homes, Inc., 8,75 %, 15/12/2028                       | 44                       | 0,05                          |
| 80 000  | USD    | Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15/05/2027       | 80                       | 0,09                          |
| 25 000  | USD    | Live Nation Entertainment, Inc., 3,75 %, 15/01/2028       | 23                       | 0,03                          |
| 10 000  | USD    | Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15/04/2025                     | 10                       | 0,01                          |
| 15 000  | USD    | Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08/09/2025                     | 15                       | 0,02                          |
| 35 000  | USD    | Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027                     | 33                       | 0,04                          |
| 5 000   | USD    | Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01/04/2031                     | 4                        | –                             |
| 55 000  | USD    | Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01/04/2029            | 53                       | 0,06                          |
| 27 000  | USD    | Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15/03/2032            | 26                       | 0,03                          |
| 15 000  | USD    | Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,00 %, 01/08/2026      | 15                       | 0,02                          |
| 55 000  | USD    | Main Street Capital Corp., 6,95 %, 01/03/2029             | 55                       | 0,06                          |
| 80 000  | USD    | Marathon Oil Corp., 5,70 %, 01/04/2034                    | 77                       | 0,09                          |
| 20 000  | USD    | Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15/09/2024              | 20                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01/05/2025              | 20                       | 0,02                          |
| 40 000  | USD    | Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028          | 40                       | 0,04                          |
| 2 000   | USD    | Marriott International, Inc., 4,65 %, 01/12/2028          | 2                        | –                             |
| 35 000  | USD    | Marriott International, Inc., 5,30 %, 15/05/2034          | 34                       | 0,04                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 95 000  | USD    | Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15/04/2031                  | 80                       | 0,09                          |
| 160 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15/11/2030                        | 134                      | 0,15                          |
| 130 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15/12/2031                        | 106                      | 0,12                          |
| 220 000                                       | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,75 %, 01/11/2032                        | 226                      | 0,25                          |
| 71 000  | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,40 %, 15/09/2033                        | 71                       | 0,08                          |
| 35 000  | USD    | Marvell Technology, Inc., 5,95 %, 15/09/2033                           | 35                       | 0,04                          |
| 15 000  | USD    | Masco Corp., 3,50 %, 15/11/2027  | 14                       | 0,02                          |
| 40 000  | USD    | Mastercard, Inc., 3,30 %, 26/03/2027                                   | 38                       | 0,04                          |
| 45 000  | USD    | Mastercard, Inc., 4,88 %, 09/03/2028                                   | 45                       | 0,05                          |
| 342 000                                       | USD    | McDonald's Corp., 4,60 %, 09/09/2032                                   | 327                      | 0,36                          |
| 11 000  | USD    | McKesson Corp., 0,90 %, 03/12/2025                                     | 10                       | 0,01                          |
| 150 000                                       | USD    | Merck & Co., Inc., 4,30 %, 17/05/2030                                  | 144                      | 0,16                          |
| 120 000                                       | USD    | Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10/12/2031                                  | 97                       | 0,11                          |
| 20 000  | USD    | Merck & Co., Inc., 4,50 %, 17/05/2033                                  | 19                       | 0,02                          |
| 30 000  | USD    | Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06/06/2027                               | 29                       | 0,03                          |
| 540 000                                       | USD    | Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032                               | 491                      | 0,55                          |
| 7 000   | USD    | MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028                              | 7                        | 0,01                          |
| 75 000  | USD    | Micron Technology, Inc., 5,30 %, 15/01/2031                            | 74                       | 0,08                          |
| 61 000  | USD    | MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15/06/2028                                | 57                       | 0,06                          |
| 3 000   | USD    | Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04/05/2025                       | 3                        | –                             |
| 30 000  | USD    | Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17/03/2027                       | 28                       | 0,03                          |
| 64 000  | USD    | Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027                                     | 61                       | 0,07                          |
| 80 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026                                | 77                       | 0,09                          |
| 192 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026                                | 190                      | 0,21                          |
| 6 000   | USD    | Morgan Stanley, FRN, 1,51 %, 20/07/2027                                | 5                        | 0,01                          |
| 1 000   | USD    | Morgan Stanley, FRN, 3,77 %, 24/01/2029                                | 1                        | –                             |
| 36 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01/02/2029                                | 35                       | 0,04                          |
| 13 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,16 %, 20/04/2029                                | 13                       | 0,01                          |
| 19 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,45 %, 20/07/2029                                | 19                       | 0,02                          |
| 3 000   | USD    | Morgan Stanley, FRN, 4,43 %, 23/01/2030                                | 3                        | –                             |
| 1 000   | USD    | Morgan Stanley, FRN, 3,62 %, 01/04/2031                                | 1                        | –                             |
| 210 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 1 79 %, 13/02/2032                                | 164                      | 0,18                          |
| 100 000                                       | USD    | Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032                                | 78                       | 0,09                          |
| 90 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 4,89 %, 20/07/2033                                | 85                       | 0,09                          |
| 95 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21/04/2034                                | 91                       | 0,10                          |
| 55 000  | USD    | Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19/04/2035                                | 55                       | 0,06                          |
| 3 000   | USD    | Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029                           | 3                        | –                             |
| 110 000                                       | USD    | Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 15/11/2030                           | 90                       | 0,10                          |
| 450 000                                       | USD    | Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031                           | 375                      | 0,42                          |
| 2 000   | USD    | MPLX LP, 4,88 %, 01/12/2024  | 2                        | –                             |
| 75 000  | USD    | MPLX LP, 4,88 %, 01/06/2025  | 74                       | 0,08                          |
| 420 000                                       | USD    | MPLX LP, 1,75 %, 01/03/2026  | 392                      | 0,44                          |
| 270 000                                       | USD    | MPLX LP, 4,25 %, 01/12/2027  | 259                      | 0,29                          |
| 80 000  | USD    | MPLX LP, 4,00 %, 15/03/2028  | 76                       | 0,08                          |
| 54 000  | USD    | MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030  | 46                       | 0,05                          |
| 250 000                                       | USD    | MPLX LP, 5,00 %, 01/03/2033  | 236                      | 0,26                          |
| 30 000  | USD    | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15/06/2026 | 27                       | 0,03                          |
| 100 000                                       | USD    | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15/03/2028 | 98                       | 0,11                          |
| 5 000   | USD    | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030 | 4                        | –                             |
| 80 000  | USD    | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15/04/2032 | 66                       | 0,07                          |
| 15 000  | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15/08/2028                 | 14                       | 0,02                          |
| 64 000  | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15/12/2030                 | 58                       | 0,06                          |
| 65 000  | USD    | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031                 | 59                       | 0,07                          |
| 30 000  | USD    | Neogen Food Safety Corp., 8,63 %, 20/07/2030                           | 32                       | 0,04                          |
| 104 000                                       | USD    | NESCO Holdings II, Inc., 5,50 %, 15/04/2029                            | 97                       | 0,11                          |
| 32 000  | USD    | New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15/09/2025                          | 32                       | 0,04                          |
| 96 000  | USD    | New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026                          | 92                       | 0,10                          |
| 30 000  | USD    | New Fortress Energy, Inc., 8,75 %, 15/03/2029                          | 29                       | 0,03                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |   |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |   |                          |                               |
| 31 000  | USD    | Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027                           | 29                       | 0,03                          |
| 121 000                                       | USD    | Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028                           | 108                      | 0,12                          |
| 160 000                                       | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20/06/2025         | 158                      | 0,18                          |
| 50 000  | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15/07/2027         | 49                       | 0,05                          |
| 6 000   | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,90 %, 15/06/2028         | 5                        | 0,01                          |
| 5 000   | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01/11/2029         | 4                        | 0,01                          |
| 150 000                                       | USD    | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,05 %, 28/02/2033         | 144                      | 0,16                          |
| 35 000  | USD    | NGL Energy Operating LLC, 8,13 %, 15/02/2029                      | 36                       | 0,04                          |
| 40 000  | USD    | NGL Energy Operating LLC, 8,38 %, 15/02/2032                      | 41                       | 0,05                          |
| 152 000                                       | USD    | Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15/01/2044                               | 116                      | 0,13                          |
| 45 000  | USD    | NRG Energy, Inc., 5,75 %, 15/01/2028                              | 44                       | 0,05                          |
| 80 000  | USD    | NRG Energy, Inc., 7,00 %, 15/03/2033                              | 83                       | 0,09                          |
| 105 000                                       | USD    | NRG Energy, Inc., FRN, 3,88 %, 15/02/2032                         | 89                       | 0,10                          |
| 40 000  | USD    | Nucor Corp., 3,13 %, 01/04/2032                                   | 34                       | 0,04                          |
| 200 000                                       | USD    | NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030                                     | 174                      | 0,19                          |
| 20 000  | USD    | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15/01/2025        | 20                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032                                 | 9                        | 0,01                          |
| 53 000  | USD    | OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/03/2026                         | 54                       | 0,06                          |
| 34 000  | USD    | OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15/01/2028                         | 34                       | 0,04                          |
| 41 000  | USD    | OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15/01/2029                         | 43                       | 0,05                          |
| 2 000   | USD    | ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025                             | 2                        | -                             |
| 27 000  | USD    | ONEOK, Inc., 2,20 %, 15/09/2025                                   | 26                       | 0,03                          |
| 25 000  | USD    | ONEOK, Inc., 5,85 %, 15/01/2026                                   | 25                       | 0,03                          |
| 200 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 5,55 %, 01/11/2026                                   | 200                      | 0,22                          |
| 75 000  | USD    | ONEOK, Inc., 4,00 %, 13/07/2027                                   | 72                       | 0,08                          |
| 20 000  | USD    | ONEOK, Inc., 4,55 %, 15/07/2028                                   | 19                       | 0,02                          |
| 100 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 3,10 %, 15/03/2030                                   | 87                       | 0,10                          |
| 10 000  | USD    | ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031                                   | 10                       | 0,01                          |
| 120 000                                       | USD    | ONEOK, Inc., 6,05 %, 01/09/2033                                   | 122                      | 0,14                          |
| 20 000  | USD    | Oracle Corp., 3,40 %, 08/07/2024                                  | 20                       | 0,02                          |
| 80 000  | USD    | Oracle Corp., 2,95 %, 15/05/2025                                  | 78                       | 0,09                          |
| 83 000  | USD    | Oracle Corp., 1,65 %, 25/03/2026                                  | 77                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | USD    | Oracle Corp., 2,80 %, 01/04/2027                                  | 93                       | 0,10                          |
| 100 000                                       | USD    | Oracle Corp., 2,30 %, 25/03/2028                                  | 89                       | 0,10                          |
| 200 000                                       | USD    | Oracle Corp., 2,95 %, 01/04/2030                                  | 174                      | 0,19                          |
| 140 000                                       | USD    | Oracle Corp., 2,88 %, 25/03/2031                                  | 119                      | 0,13                          |
| 55 000  | USD    | Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033                                  | 52                       | 0,06                          |
| 95 000  | USD    | Organon & Co., 5,13 %, 30/04/2031                                 | 83                       | 0,09                          |
| 100 000                                       | USD    | Oshkosh Corp., 3,10 %, 01/03/2030                                 | 87                       | 0,10                          |
| 5 000   | USD    | Ovintiv, Inc., 5,38 %, 01/01/2026                                 | 5                        | 0,01                          |
| 90 000  | USD    | Pacific Gas and Electric Co., 5,45 %, 15/06/2027                  | 89                       | 0,10                          |
| 90 000  | USD    | Pacific Gas and Electric Co., 5,80 %, 15/05/2034                  | 88                       | 0,10                          |
| 85 000  | USD    | Packaging Corp. of America, 5,70 %, 01/12/2033                    | 85                       | 0,09                          |
| 60 000  | USD    | Paramount Global, 4,20 %, 19/05/2032                              | 49                       | 0,05                          |
| 70 000  | USD    | Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 5,88 %, 01/10/2028          | 67                       | 0,08                          |
| 10 000  | USD    | Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 4,88 %, 15/05/2029          | 9                        | 0,01                          |
| 48 000  | USD    | PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028                           | 47                       | 0,05                          |
| 52 000  | USD    | PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15/09/2030                           | 54                       | 0,06                          |
| 30 000  | USD    | PennyMac Financial Services, Inc., 4,25 %, 15/02/2029             | 27                       | 0,03                          |
| 58 000  | USD    | PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15/09/2031             | 53                       | 0,06                          |
| 55 000  | USD    | Permian Resources Operating LLC, 8,00 %, 15/04/2027               | 57                       | 0,06                          |
| 105 000                                       | USD    | PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028                                    | 100                      | 0,11                          |
| 45 000  | USD    | PG&E Corp., 5,25 %, 01/07/2030                                    | 42                       | 0,05                          |
| 67 000  | USD    | Plains All American Pipeline LP, 3,55 %, 15/12/2029               | 60                       | 0,07                          |
| 35 000  | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28/10/2025 | 35                       | 0,04                          |
| 145 000                                       | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,81 %, 12/06/2026 | 145                      | 0,16                          |
| 50 000  | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20/10/2027 | 51                       | 0,06                          |
| 80 000  | USD    | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,04 %, 28/10/2033 | 81                       | 0,09                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 32 000  | USD    | PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026                     | 30                       | 0,03                          |
| 15 000  | USD    | PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15/06/2030                     | 13                       | 0,01                          |
| 75 000  | USD    | Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15/04/2026     | 74                       | 0,08                          |
| 70 000  | USD    | Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028     | 68                       | 0,08                          |
| 72 000  | USD    | PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029                      | 67                       | 0,07                          |
| 26 000  | USD    | Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26/03/2030                  | 23                       | 0,03                          |
| 25 000  | USD    | Prologis LP, REIT, 4,88 %, 15/06/2028                        | 25                       | 0,03                          |
| 20 000  | USD    | Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15/06/2033                        | 19                       | 0,02                          |
| 2 000   | USD    | Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15/06/2031      | 2                        | –                             |
| 100 000                                       | USD    | Public Service Electric and Gas Co., 4,65 %, 15/03/2033      | 94                       | 0,11                          |
| 15 000  | USD    | Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15/08/2030    | 12                       | 0,01                          |
| 6 000   | USD    | Public Storage Operating Co., REIT, 3,39 %, 01/05/2029       | 5                        | 0,01                          |
| 40 000  | USD    | PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033                         | 41                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01/10/2024                    | 49                       | 0,05                          |
| 40 000  | USD    | Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030                    | 34                       | 0,04                          |
| 49 000  | USD    | Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029                       | 51                       | 0,06                          |
| 90 000  | USD    | Realty Income Corp., REIT, 4,75 %, 15/02/2029                | 87                       | 0,10                          |
| 480 000                                       | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030          | 384                      | 0,43                          |
| 27 000  | USD    | Reliance, Inc., 1,30 %, 15/08/2025                           | 26                       | 0,03                          |
| 255 000                                       | USD    | Reliance, Inc., 2,15 %, 15/08/2030                           | 209                      | 0,23                          |
| 50 000  | USD    | RenaissanceRe Finance, Inc., 3,70 %, 01/04/2025              | 49                       | 0,05                          |
| 50 000  | USD    | RenaissanceRe Finance, Inc., 3,45 %, 01/07/2027              | 47                       | 0,05                          |
| 10 000  | USD    | Republic Services, Inc., 0,88 %, 15/11/2025                  | 9                        | 0,01                          |
| 130 000                                       | USD    | Republic Services, Inc., 5,00 %, 15/12/2033                  | 125                      | 0,14                          |
| 75 000  | USD    | Resorts World Las Vegas LLC, 4,63 %, 16/04/2029              | 66                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | Resorts World Las Vegas LLC, 8,45 %, 27/07/2030              | 63                       | 0,07                          |
| 50 000  | USD    | RLJ Lodging Trust LP, REIT, 3,75 %, 01/07/2026               | 47                       | 0,05                          |
| 62 000  | USD    | RLJ Lodging Trust LP, REIT, FRN, 4,00 %, 15/09/2029          | 54                       | 0,06                          |
| 45 000  | USD    | ROBLOX Corp., 3,88 %, 01/05/2030                             | 39                       | 0,04                          |
| 10 000  | USD    | Rocket Mortgage LLC, 3,63 %, 01/03/2029                      | 9                        | 0,01                          |
| 120 000                                       | USD    | Rocket Mortgage LLC, 3,88 %, 01/03/2031                      | 102                      | 0,11                          |
| 35 000  | USD    | Rocket Mortgage LLC, 4,00 %, 15/10/2033                      | 29                       | 0,03                          |
| 3 000   | USD    | Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15/09/2025                 | 3                        | –                             |
| 90 000  | USD    | RPM International, Inc., 2,95 %, 15/01/2032                  | 74                       | 0,08                          |
| 75 000  | USD    | Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028                       | 75                       | 0,08                          |
| 51 000  | USD    | Ryder System, Inc., 6,60 %, 01/12/2033                       | 54                       | 0,06                          |
| 50 000  | USD    | S&P Global, Inc., 2,45 %, 01/03/2027                         | 46                       | 0,05                          |
| 9 000   | USD    | S&P Global, Inc., 1,25 %, 15/08/2030                         | 7                        | 0,01                          |
| 150 000                                       | USD    | S&P Global, Inc., 2,90 %, 01/03/2032                         | 127                      | 0,14                          |
| 10 000  | USD    | San Diego Gas & Electric Co., 4,95 %, 15/08/2028             | 10                       | 0,01                          |
| 20 000  | USD    | Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09/06/2025        | 20                       | 0,02                          |
| 20 000  | USD    | Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,50 %, 09/03/2029        | 20                       | 0,02                          |
| 90 000  | USD    | Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,17 %, 09/01/2030        | 90                       | 0,10                          |
| 20 000  | USD    | Sempra, FRN, 4,13 %, 01/04/2052                              | 18                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01/09/2025            | 10                       | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15/01/2027            | 9                        | 0,01                          |
| 30 000  | USD    | Simon Property Group LP, REIT, 5,50 %, 08/03/2033            | 30                       | 0,03                          |
| 2 000   | USD    | Sirius XM Radio, Inc., 5,00 %, 01/08/2027                    | 2                        | –                             |
| 138 000                                       | USD    | Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01/07/2029                    | 129                      | 0,14                          |
| 62 000  | USD    | Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01/07/2030                    | 53                       | 0,06                          |
| 33 000  | USD    | Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01/09/2031                    | 27                       | 0,03                          |
| 88 000  | USD    | Sitio Royalties Operating Partnership LP, 7,88 %, 01/11/2028 | 91                       | 0,10                          |
| 50 000  | USD    | SLM Corp., 4,20 %, 29/10/2025                                | 49                       | 0,05                          |
| 55 000  | USD    | SLM Corp., 3,13 %, 02/11/2026                                | 51                       | 0,06                          |
| 15 000  | USD    | Southern California Edison Co., 4,20 %, 01/03/2029           | 14                       | 0,02                          |
| 40 000  | USD    | Southern California Edison Co., 5,20 %, 01/06/2034           | 38                       | 0,04                          |
| 20 000  | USD    | Southern California Gas Co., 5,20 %, 01/06/2033              | 20                       | 0,02                          |
| 10 000  | USD    | Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15/06/2030                      | 8                        | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                       | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>                    |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>                     |        |  |                          |                               |
| 50 000  | USD    | Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15/03/2032                    | 45                       | 0,05                          |
| 30 000  | USD    | Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032                   | 35                       | 0,04                          |
| 100 000                                       | USD    | Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,38 %, 15/01/2027    | 93                       | 0,10                          |
| 20 000  | USD    | Starwood Property Trust, Inc., REIT, 7,25 %, 01/04/2029    | 20                       | 0,02                          |
| 49 000  | USD    | Steelcase, Inc., 5,13 %, 18/01/2029                        | 46                       | 0,05                          |
| 30 000  | USD    | Stewart Information Services Corp., 3,60 %, 15/11/2031     | 24                       | 0,03                          |
| 70 000  | USD    | Stillwater Mining Co., 4,00 %, 16/11/2026                  | 63                       | 0,07                          |
| 70 000  | USD    | Stillwater Mining Co., 4,50 %, 16/11/2029                  | 55                       | 0,06                          |
| 60 000  | USD    | StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01/03/2031                     | 61                       | 0,07                          |
| 60 000  | USD    | SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029                   | 53                       | 0,06                          |
| 30 000  | USD    | Sunoco LP, 7,00 %, 15/09/2028                              | 30                       | 0,03                          |
| 84 000  | USD    | Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033                    | 83                       | 0,09                          |
| 64 000  | USD    | Talos Production, Inc., 9,00 %, 01/02/2029                 | 68                       | 0,08                          |
| 88 000  | USD    | Talos Production, Inc., 9,38 %, 01/02/2031                 | 94                       | 0,11                          |
| 100 000                                       | USD    | Tapestry, Inc., 3,05 %, 15/03/2032                         | 80                       | 0,09                          |
| 150 000                                       | USD    | Tapestry, Inc., FRN, 7,05 %, 27/11/2025                    | 152                      | 0,17                          |
| 10 000  | USD    | Tapestry, Inc., FRN, 7,35 %, 27/11/2028                    | 10                       | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | Tapestry, Inc., FRN, 7,70 %, 27/11/2030                    | 10                       | 0,01                          |
| 10 000  | USD    | Tapestry, Inc., FRN, 7,85 %, 27/11/2033                    | 10                       | 0,01                          |
| 275 000                                       | USD    | Targa Resources Corp., 5,20 %, 01/07/2027                  | 272                      | 0,30                          |
| 95 000  | USD    | Targa Resources Corp., 6,15 %, 01/03/2029                  | 97                       | 0,11                          |
| 6 000   | USD    | Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15/07/2027            | 6                        | 0,01                          |
| 80 000  | USD    | TD SYNEX Corp., 6,10 %, 12/04/2034                         | 80                       | 0,09                          |
| 113 000                                       | USD    | TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028                            | 103                      | 0,12                          |
| 45 000  | USD    | TEGNA, Inc., 5,00 %, 15/09/2029                            | 40                       | 0,04                          |
| 40 000  | USD    | Teledyne FLIR LLC, 2,50 %, 01/08/2030                      | 33                       | 0,04                          |
| 200 000                                       | USD    | Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026            | 185                      | 0,21                          |
| 220 000                                       | USD    | Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01/04/2028            | 195                      | 0,22                          |
| 165 000                                       | USD    | Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14/03/2033                | 162                      | 0,18                          |
| 70 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2025                     | 69                       | 0,08                          |
| 50 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15/04/2026                     | 47                       | 0,05                          |
| 200 000                                       | USD    | T-Mobile USA, Inc., 3,75 %, 15/04/2027                     | 191                      | 0,21                          |
| 50 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028                     | 44                       | 0,05                          |
| 23 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031                     | 20                       | 0,02                          |
| 45 000  | USD    | T-Mobile USA, Inc., 5,15 %, 15/04/2034                     | 43                       | 0,05                          |
| 100 000                                       | USD    | Toll Brothers Finance Corp., 4,35 %, 15/02/2028            | 96                       | 0,11                          |
| 80 000  | USD    | Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01/11/2029            | 73                       | 0,08                          |
| 60 000  | USD    | Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01/02/2026                 | 58                       | 0,07                          |
| 10 000  | USD    | Toyota Motor Credit Corp., 5,00 %, 14/08/2026              | 10                       | 0,01                          |
| 30 000  | USD    | Toyota Motor Credit Corp., 5,45 %, 10/11/2027              | 30                       | 0,03                          |
| 50 000  | USD    | Toyota Motor Credit Corp., 1,65 %, 10/01/2031              | 40                       | 0,04                          |
| 30 000  | USD    | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 5,61 %, 18/06/2024         | 30                       | 0,03                          |
| 30 000  | USD    | Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01/02/2026 | 31                       | 0,03                          |
| 15 000  | USD    | TransDigm, Inc., 6,38 %, 01/03/2029                        | 15                       | 0,02                          |
| 29 000  | USD    | TransDigm, Inc., 4,88 %, 01/05/2029                        | 27                       | 0,03                          |
| 33 000  | USD    | TransDigm, Inc., 6,88 %, 15/12/2030                        | 33                       | 0,04                          |
| 95 000  | USD    | TransDigm, Inc., 6,63 %, 01/03/2032                        | 95                       | 0,11                          |
| 60 000  | USD    | Travel + Leisure Co., 6,63 %, 31/07/2026                   | 60                       | 0,07                          |
| 76 000  | USD    | Travel + Leisure Co., 4,50 %, 01/12/2029                   | 69                       | 0,08                          |
| 150 000                                       | USD    | Tronox, Inc., 4,63 %, 15/03/2029                           | 134                      | 0,15                          |
| 30 000  | USD    | Truist Financial Corp., 1,20 %, 05/08/2025                 | 28                       | 0,03                          |
| 15 000  | USD    | Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28/07/2026            | 15                       | 0,02                          |
| 160 000                                       | USD    | Truist Financial Corp., FRN, 6,05 %, 08/06/2027            | 161                      | 0,18                          |
| 55 000  | USD    | Truist Financial Corp., FRN, 5,87 %, 08/06/2034            | 54                       | 0,06                          |
| 56 000  | USD    | Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01/05/2025                     | 56                       | 0,06                          |
| 41 000  | USD    | Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30/04/2029                    | 42                       | 0,05                          |
| 115 000                                       | USD    | United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029                  | 106                      | 0,12                          |
| 6 000   | USD    | United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01/04/2030            | 6                        | 0,01                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |        |  |                          |                               |
| <b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>                            |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b>  |        |  |                          |                               |
| 40 000   | USD    | United Rentals North America, Inc., 4,88 %, 15/01/2028             | 38                       | 0,04                          |
| 25 000   | USD    | United States Steel Corp., 6,88 %, 01/03/2029                      | 25                       | 0,03                          |
| 54 000   | USD    | United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027                  | 52                       | 0,06                          |
| 80 000   | USD    | United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029                  | 74                       | 0,08                          |
| 125 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029                       | 120                      | 0,13                          |
| 90 000   | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15/02/2030                       | 90                       | 0,10                          |
| 3 000  | USD    | UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030                       | 2                        | –                             |
| 52 000   | USD    | Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028                          | 54                       | 0,06                          |
| 136 000  | USD    | Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15/02/2029                           | 109                      | 0,12                          |
| 50 000   | USD    | Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15/02/2029                            | 48                       | 0,05                          |
| 10 000   | USD    | US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22/07/2028                                | 10                       | 0,01                          |
| 130 000  | USD    | US Bancorp, FRN, 5,78 %, 12/06/2029                                | 130                      | 0,15                          |
| 53 000   | USD    | USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027                    | 53                       | 0,06                          |
| 269 000  | USD    | VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031                                 | 221                      | 0,25                          |
| 23 000   | USD    | Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025                         | 23                       | 0,03                          |
| 30 000   | USD    | Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15/02/2025                   | 29                       | 0,03                          |
| 10 000   | USD    | Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30/10/2030                   | 8                        | 0,01                          |
| 90 000   | USD    | Vertiv Group Corp., 4,13 %, 15/11/2028                             | 83                       | 0,09                          |
| 190 000  | USD    | VICI Properties LP, REIT, 4,38 %, 15/05/2025                       | 187                      | 0,21                          |
| 55 000   | USD    | VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15/06/2025                       | 54                       | 0,06                          |
| 76 000   | USD    | VICI Properties LP, REIT, 4,75 %, 15/02/2028                       | 73                       | 0,08                          |
| 20 000   | USD    | VMware LLC, 1,00 %, 15/08/2024                                     | 20                       | 0,02                          |
| 5 000  | USD    | VMware LLC, FRN, 4,50 %, 15/05/2025                                | 5                        | 0,01                          |
| 33 000   | USD    | Wells Fargo & Co., 4,15 %, 24/01/2029                              | 31                       | 0,04                          |
| 29 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11/02/2026                         | 28                       | 0,03                          |
| 171 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15/08/2026                         | 168                      | 0,19                          |
| 151 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24/03/2028                         | 143                      | 0,16                          |
| 105 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,71 %, 22/04/2028                         | 105                      | 0,12                          |
| 331 000  | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25/07/2028                         | 323                      | 0,36                          |
| 65 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,57 %, 25/07/2029                         | 65                       | 0,07                          |
| 27 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 2,88 %, 30/10/2030                         | 23                       | 0,03                          |
| 35 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11/02/2031                         | 30                       | 0,03                          |
| 50 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,56 %, 25/07/2034                         | 49                       | 0,05                          |
| 80 000   | USD    | Wells Fargo & Co., FRN, 5,50 %, 23/01/2035                         | 78                       | 0,09                          |
| 21 000   | USD    | Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01/06/2025                         | 21                       | 0,02                          |
| 30 000   | USD    | Welltower OP LLC, REIT, 3,10 %, 15/01/2030                         | 26                       | 0,03                          |
| 109 000  | USD    | Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026                          | 106                      | 0,12                          |
| 20 000   | USD    | Western Digital Corp., 3,10 %, 01/02/2032                          | 16                       | 0,02                          |
| 60 000   | USD    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5,61 %, 11/03/2034      | 59                       | 0,07                          |
| 15 000   | USD    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15/06/2025 | 15                       | 0,02                          |
| 15 000   | USD    | Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24/06/2024                      | 15                       | 0,02                          |
| 50 000   | USD    | Wynn Las Vegas LLC, 5,25 %, 15/05/2027                             | 49                       | 0,05                          |
| 60 000   | USD    | XHR LP, REIT, 4,88 %, 01/06/2029                                   | 55                       | 0,06                          |
| 30 000   | USD    | Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5,35 %, 01/12/2028                   | 30                       | 0,03                          |
| 69 000   | USD    | ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15/01/2030                             | 61                       | 0,07                          |
| 50 000   | USD    | Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027                                   | 46                       | 0,05                          |
| 25 000   | USD    | Zoetis, Inc., 2,00 %, 15/05/2030                                   | 21                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>  | <b>42 798</b>            | <b>47,78</b>                  |
| <b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b> |        |  | <b>51 989</b>            | <b>58,04</b>                  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |        |   |                          |                               |
| <b>Titres adossés à des créances hypothécaires (30 avril 2023 : 28,43 %)</b> |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 28,43 %)</b>                                  |        |   |                          |                               |
| 175 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 10,29 %, 25/10/2029 | 194                      | 0,22                          |
| 250 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 9,04 %, 25/01/2030  | 270                      | 0,30                          |
| 850 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1B1', 8,99 %, 25/07/2030  | 919                      | 1,03                          |
| 885 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 9,19 %, 25/10/2030  | 963                      | 1,07                          |
| 500 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C05 '1B1', 9,69 %, 25/01/2031  | 557                      | 0,62                          |
| 11 363   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 6,64 %, 25/01/2030 | 11                       | 0,01                          |
| 1 982  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 6,29 %, 25/07/2030 | 2                        | –                             |
| 71 900   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1ED3', 6,64 %, 25/01/2030 | 72                       | 0,08                          |
| 417 115  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '1M2', 8,44 %, 25/07/2024  | 420                      | 0,47                          |
| 348 657  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 '1M2', 10,34 %, 25/11/2024 | 357                      | 0,40                          |
| 204 474  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '1M2', 11,14 %, 25/04/2028 | 217                      | 0,24                          |
| 127 949  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C01 '1M2', 12,19 %, 25/08/2028 | 136                      | 0,15                          |
| 337 302  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '1M2', 8,09 %, 25/02/2030  | 349                      | 0,39                          |
| 416 453  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 8,99 %, 25/07/2029 | 433                      | 0,48                          |
| 900 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1M2C', 7,64 %, 25/01/2030 | 920                      | 1,03                          |
| 150 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 7,84 %, 25/05/2030 | 154                      | 0,17                          |
| 90 000   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 7,69 %, 25/07/2030 | 92                       | 0,10                          |
| 32 983   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 6,44 %, 25/02/2030 | 33                       | 0,04                          |
| 865 457  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C02 '2M2', 8,04 %, 25/05/2024  | 869                      | 0,97                          |
| 481 758  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '2M2', 8,34 %, 25/07/2024  | 485                      | 0,54                          |
| 912 568  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '2M2', 10,99 %, 25/04/2028 | 946                      | 1,06                          |
| 37 508   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2', 8,29 %, 25/11/2029  | 39                       | 0,04                          |
| 596 694  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 8,24 %, 25/02/2030  | 619                      | 0,69                          |
| 353 396  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 7,64 %, 25/08/2030  | 363                      | 0,40                          |
| 368 164  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2M2', 7,99 %, 25/12/2030  | 382                      | 0,43                          |
| 64 499   | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 7,54 %, 25/03/2031  | 66                       | 0,07                          |
| 780 000  | USD    | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 '2M2C', 9,09 %, 25/09/2029 | 826                      | 0,92                          |
| 325 516  | USD    | Fannie Mae Pool FM3664, 4,00 %, 01/03/2049  | 296                      | 0,33                          |
| 131 699  | USD    | Fannie Mae Pool FM5282, 3,50 %, 01/08/2050  | 115                      | 0,13                          |
| 677 596  | USD    | Fannie Mae Pool FM5017, 2,50 %, 01/12/2050  | 547                      | 0,61                          |
| 170 863  | USD    | Fannie Mae Pool FM9167, 2,00 %, 01/10/2051  | 131                      | 0,14                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   | Juste valeur % de la valeur |              |
|---|--------|--|-----------------------------|--------------|
|   |        |  | USD '000                    | liquidative  |
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |        |  |                             |              |
| <b>Titres adossés à des créances hypothécaires (suite)</b>                            |        |  |                             |              |
| <b>États-Unis (suite)</b>   |        |  |                             |              |
| 907 558   | USD    | Freddie Mac Pool SD0643, 2,00 %, 01/06/2051                                    | 698                         | 0,78         |
| 270 475   | USD    | Freddie Mac Pool SD0856, 2,00 %, 01/01/2052                                    | 206                         | 0,23         |
| 809 344   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 8,69 %, 25/07/2029   | 843                         | 0,94         |
| 479 823   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 8,99 %, 25/08/2029   | 504                         | 0,56         |
| 537 288   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2', 7,79 %, 25/04/2030   | 555                         | 0,62         |
| 681 353   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2', 7,24 %, 25/07/2030   | 695                         | 0,77         |
| 671 642   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 7,74 %, 25/09/2030   | 695                         | 0,78         |
| 100 982   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2AS', 6,54 %, 25/09/2030 | 101                         | 0,11         |
| 214 915   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 7,79 %, 25/04/2030  | 220                         | 0,25         |
| 421 500   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2B', 7,74 %, 25/09/2030  | 436                         | 0,49         |
| 220 766   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3', 8,74 %, 25/10/2027   | 223                         | 0,25         |
| 295 910   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 10,59 %, 25/11/2028  | 314                         | 0,35         |
| 150 996   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 10,44 %, 25/12/2028  | 161                         | 0,18         |
| 201 436   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3', 9,24 %, 25/03/2029   | 211                         | 0,24         |
| 221 583   | USD    | Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA3 'M3', 9,29 %, 25/03/2029   | 232                         | 0,26         |
| 675 000   | USD    | Freddie Mac STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 9,69 %, 25/10/2048        | 749                         | 0,84         |
| 215 570   | USD    | Freddie Mac STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 7,74 %, 25/10/2048        | 223                         | 0,25         |
| 427 121   | USD    | Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20/01/2052            | 337                         | 0,38         |
| 50 753  | USD    | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3AS', 6,44 %, 25/02/2047                  | 51                          | 0,06         |
| 154 861   | USD    | Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01/02/2052                  | 118                         | 0,13         |
|   |        | <b>Total États-Unis</b>  | <b>19 355</b>               | <b>21,60</b> |
| <b>Total des investissements dans des titres adossés à des créances hypothécaires</b> |        |  | <b>19 355</b>               | <b>21,60</b> |
| <b>Titres supranationaux (30 avril 2023 : 0,80 %)</b>                                 |        |  |                             |              |
| 89 000  | USD    | American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029                                    | 87                          | 0,10         |
| 60 000  | USD    | Borr IHC Ltd., 10,00 %, 15/11/2028   | 62                          | 0,07         |
| 20 000  | USD    | Borr IHC Ltd., 10,38 %, 15/11/2030   | 21                          | 0,02         |
| 200 000   | USD    | Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027  | 192                         | 0,22         |
| 20 000  | USD    | NXP BV, 2,70 %, 01/05/2025   | 19                          | 0,02         |
| <b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>                       |        |  | <b>381</b>                  | <b>0,43</b>  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements  | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |                       |                            |
|---|--------|---|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |        |   |                       |                            |                       |                            |
| <b>Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 16,81 %)</b>   |        |   |                       |                            |                       |                            |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 16,81 %)</b>   |        |   | -                     | -                          |                       |                            |
| <b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>                                      |        |   | -                     | -                          |                       |                            |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>   |        |   | <b>71 725</b>         | <b>80,07</b>               |                       |                            |
| <b>Contrats à annoncer (30 avril 2023 : 17,69 %)</b>  |        |   |                       |                            |                       |                            |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 17,69 %)</b>   |        |   |                       |                            |                       |                            |
| 750 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 3,00 %              | 639                   | 0,71                       |                       |                            |
| 575 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 2,50 %              | 473                   | 0,53                       |                       |                            |
| 400 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 3,50 %              | 353                   | 0,39                       |                       |                            |
| 200 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 5,50 %              | 196                   | 0,22                       |                       |                            |
| 175 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 4,50 %              | 163                   | 0,18                       |                       |                            |
| 150 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 5,00 %              | 144                   | 0,16                       |                       |                            |
| 175 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 2,00 %              | 138                   | 0,15                       |                       |                            |
| 150 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 4,00 %              | 136                   | 0,15                       |                       |                            |
| 125 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 6,00 %              | 125                   | 0,14                       |                       |                            |
| 100 000   | USD    | Government National Mortgage Association, 6,50 %              | 101                   | 0,11                       |                       |                            |
| 25 000  | USD    | Government National Mortgage Association, 6,00 %              | 25                    | 0,03                       |                       |                            |
| 525 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 % | 454                   | 0,51                       |                       |                            |
| 250 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 % | 222                   | 0,25                       |                       |                            |
| 150 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 % | 136                   | 0,15                       |                       |                            |
| 50 000  | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 % | 47                    | 0,05                       |                       |                            |
| 325 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 % | 274                   | 0,31                       |                       |                            |
| 50 000  | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 % | 48                    | 0,05                       |                       |                            |
| 775 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 % | 615                   | 0,69                       |                       |                            |
| 495 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 % | 428                   | 0,48                       |                       |                            |
| 225 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 % | 202                   | 0,22                       |                       |                            |
| 450 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 % | 373                   | 0,42                       |                       |                            |
| 375 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,50 % | 365                   | 0,41                       |                       |                            |
| 375 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,00 % | 356                   | 0,40                       |                       |                            |
| 375 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 % | 346                   | 0,39                       |                       |                            |
| 300 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 6,50 % | 303                   | 0,34                       |                       |                            |
| 375 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 % | 284                   | 0,32                       |                       |                            |
| 275 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 6,00 % | 273                   | 0,30                       |                       |                            |
| 350 000   | USD    | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 % | 252                   | 0,28                       |                       |                            |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |   | <b>7 471</b>          | <b>8,34</b>                |                       |                            |
| <b>Total des contrats à déterminer</b>  |        |   | <b>7 471</b>          | <b>8,34</b>                |                       |                            |
| Montant nominal   | Devise | Contrepartie  | Description           | Date d'échéance            | Juste valeur USD '000 | % de la Valeur liquidative |
| <b>Swaps sur taux d'intérêt</b>   |        |   |                       |                            |                       |                            |
| <b>Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>                 |        |   |                       |                            | -                     | -                          |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b> |        |   |                       |                            | -                     | -                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal   | Devise | Contrepartie | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la Valeur liquidative |
|---|--------|--------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total</b>   |        |              |   |                 |                       |                            |
| 45 388  | USD    | Barclays     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15-520 points de base <sup>(a)</sup> | 24/07/2024      | 98                    | 0,11                       |
| 49 732  | USD    | Barclays     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15-520 points de base <sup>(a)</sup> | 26/08/2024      | 199                   | 0,22                       |
| 19 751  | USD    | BNP Paribas  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15-520 points de base <sup>(a)</sup> | 17/10/2024      | 670                   | 0,75                       |
| 42 639  | USD    | Citibank     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 8-557 points de base <sup>(a)</sup>  | 24/02/2028      | 287                   | 0,32                       |
| 401   | USD    | Citigroup    | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10-750 points de base <sup>(a)</sup> | 24/02/2028      | 268                   | 0,30                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 1,23 %)</b> |        |              |   |                 | <b>1 522</b>          | <b>1,70</b>                |
| (15 068)  | USD    | Barclays     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15-520 points de base <sup>(a)</sup> | 24/07/2024      | (144)                 | (0,16)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Contrepartie | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la Valeur liquidative |
|--|--------|--------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b>  |        |              |   |                 |                       |                            |
| 17 908   | USD    | Barclays     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15-520 points de base <sup>(a)</sup> | 26/08/2024      | (394)                 | (0,44)                     |
| (97 572)   | USD    | BNP Paribas  | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 8-557 points de base <sup>(a)</sup>  | 17/10/2024      | (894)                 | (1,00)                     |
| (45 794)   | USD    | Citibank     | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10-750 points de base <sup>(a)</sup> | 24/02/2028      | (249)                 | (0,28)                     |
| 29 804   | USD    | Citigroup    | Reçoit le rendement total d'un portefeuille de titres de positions longues sous-jacentes au swap de rendement total. Paie le rendement total sur un portefeuille de positions courtes sous-jacentes au swap de rendement total.<br>Paie ou reçoit un taux d'intérêt variable, sur la base d'un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10-750 points de base <sup>(a)</sup> | 24/02/2028      | (155)                 | (0,17)                     |
| <b>Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (1,63) %)</b> |        |              |   |                 | <b>(1 836)</b>        | <b>(2,05)</b>              |

(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 ceux utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable : USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale</b>  |        |                       |   |                 |                       |                            |
| <b>Total des plus-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>  |        |                       |   |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |
| 1 860 000  | USD    | J.P. Morgan           | Achète Protection sur CDX.NA.HY.42-V1<br>Paie USD fixe à 5,00 % | 20/06/2029      | (125)                 | (0,14)                     |
| <b>Total des moins-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,05 %)</b> |        |                       |   |                 | <b>(125)</b>          | <b>(0,14)</b>              |

| Montant nominal   | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale</b> |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 190 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,19 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois | 15/02/2034      | 3                     | 0,01                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b>   |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 60 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,19 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/02/2034      | 1                     | –                          |
| 150 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,23 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 2                     | –                          |
| 100 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,19 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 2                     | –                          |
| 110 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,24 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 70 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,18 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 70 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,22 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 80 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,24 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 60 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,25 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 450 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,22 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois             | 15/04/2034      | 4                     | 0,01                       |
| 120 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,64 % Reçoit taux flottant UKRPI 1 mois              | 15/03/2034      | 2                     | –                          |
| 60 000   | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,64 % Reçoit taux flottant UKRPI 1 mois              | 15/03/2034      | 1                     | –                          |
| 330 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,69 % Reçoit taux flottant UKRPI 1 mois              | 15/04/2034      | 5                     | 0,01                       |
| 370 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,72 % Reçoit taux flottant UKRPI 1 mois              | 15/04/2034      | 4                     | 0,01                       |
| 50 000   | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,52 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois              | 05/03/2034      | 1                     | –                          |
| 150 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,53 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois              | 06/03/2034      | 2                     | –                          |
| 90 000   | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,49 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois              | 14/03/2034      | 1                     | –                          |
| 1 490 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,52 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois              | 25/03/2034      | 17                    | 0,02                       |
| 250 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,59 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois              | 04/04/2034      | 1                     | –                          |
| 130 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,60 % Reçoit taux flottant USCPI 1 mois <sup>3</sup> | 09/04/2034      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)²</b>  |        |                       |  |                 | <b>51</b>             | <b>0,06</b>                |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)²</b> |        |                       |  |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale</b> |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 405 000  | AUD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,94 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                            | 18/09/2029      | 6                     | 0,01                       |
| 340 000  | AUD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,03 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                            | 18/09/2029      | 4                     | 0,01                       |
| 220 000  | AUD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,30 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                            | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 140 000  | AUD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,29 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                            | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 120 000  | AUD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,31 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                            | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 390 000  | CNY    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,11 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 500 000  | CNY    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,13 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b> |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 205 200  | CNY    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,09 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 450 000  | CNY    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,13 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 154 800  | CNY    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,08 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 430 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,63 % Reçoit taux flottant PRIBOR 6 mois                         | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 1 890 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,10 % <sup>3</sup>           | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 190 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,77 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois                        | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 160 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,77 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois                        | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 90 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,74 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois                        | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 150 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,79 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois                        | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 60 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,76 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois <sup>3</sup>           | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 90 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,85 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois <sup>3</sup>           | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 270 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,39 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois                        | 19/06/2054      | 39                    | 0,04                       |
| 5 645 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,35 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 19/06/2026      | 42                    | 0,05                       |
| 1 275 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,86 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 19/06/2029      | 23                    | 0,03                       |
| 120 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,77 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 18/09/2029      | 2                     | –                          |
| 110 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,85 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 18/09/2029      | 2                     | –                          |
| 40 000   | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,70 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 70 000   | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,98 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour                          | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 70 000   | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,05 % Reçoit taux flottant SONIA 1 jour <sup>3</sup>             | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 4 920 000  | HKD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,67 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois                          | 19/09/2029      | 14                    | 0,02                       |
| 2 470 000  | HKD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,93 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois                          | 19/09/2029      | 3                     | –                          |
| 700 000  | HKD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,83 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois                          | 19/09/2029      | 1                     | –                          |
| 560 000  | HKD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,78 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois                          | 19/09/2029      | 1                     | –                          |
| 660 000  | HKD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,09 % Reçoit taux flottant HIBOR 3 mois <sup>3</sup>             | 19/09/2029      | –                     | –                          |
| 380 000  | ILS    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,66 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois                       | 18/09/2029      | 3                     | –                          |
| 22 670 000   | INR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 6,20 % Reçoit taux flottant MIBOR 1 jour                          | 18/09/2029      | 4                     | 0,01                       |
| 22 670 000   | INR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 6,23 % Reçoit taux flottant MIBOR 1 jour                          | 18/09/2029      | 4                     | 0,01                       |
| 6 400 000  | INR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 6,44 % Reçoit taux flottant MIBOR 1 jour                          | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 76 140 000   | KRW    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,47 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois <sup>3</sup>           | 19/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 950 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 8,30 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines                       | 12/09/2029      | 5                     | 0,01                       |
| 1 140 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 9,00 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines                       | 12/09/2029      | 1                     | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b> |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 3 510 000  | NOK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,80 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois               | 18/09/2029      | 5                     | 0,01                       |
| 3 860 000  | NOK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,95 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois               | 18/09/2029      | 3                     | –                          |
| 880 000  | NOK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,76 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois               | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 770 000  | NOK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,11 % Reçoit taux flottant NIBOR 6 mois <sup>3</sup>  | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 80 000   | NZD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,16 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois                 | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 310 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,86 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois               | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 450 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,22 % <sup>3</sup>  | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 470 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,22 % <sup>3</sup>  | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 090 000  | SEK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,85 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 870 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,25 %                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 45 000   | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,80 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 45 000   | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,80 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 160 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,27 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 80 000   | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,16 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 9 435 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,18 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour                | 18/09/2029      | 5                     | 0,01                       |
| 1 045 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,18 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 390 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,24 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 390 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,26 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 110 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,95 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 20/06/2029      | 23                    | 0,03                       |
| 856 581  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,92 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 20/06/2029      | 19                    | 0,02                       |
| 1 710 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,23 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 20/06/2029      | 15                    | 0,02                       |
| 360 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,05 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 5                     | 0,01                       |
| 565 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,21 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 4                     | –                          |
| 140 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,15 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 140 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,25 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 100 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,24 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 170 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,29 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 90 000   | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,27 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 70 000   | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,25 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 110 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 4,30 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 280 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 3,66 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour                | 20/06/2054      | 75                    | 0,08                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b>   |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 1 540 000  | ZAR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 8,66 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois                   | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,03 %)</b> |        |                       |   |                 | <b>330</b>            | <b>0,37</b>                |
| 110 000  | CAD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant REPO_CORRA 1 jour Reçoit taux fixe 3,67 % <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 180 000  | CAD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant REPO_CORRA 1 jour Reçoit taux fixe 3,68 % <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 260 000  | CAD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant REPO_CORRA 1 jour Reçoit taux fixe 3,66 %              | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 70 000   | CHF    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,09 % <sup>3</sup>      | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 70 000   | CHF    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,04 % <sup>3</sup>      | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 2 300 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,99 % <sup>3</sup>    | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 750 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,94 % <sup>3</sup>    | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 2 850 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,93 %                 | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 8 060 000  | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,60 %                 | 18/09/2029      | (7)                   | (0,01)                     |
| 12 530 000   | CZK    | BNP Paribas           | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,00 %                 | 18/09/2029      | (25)                  | (0,03)                     |
| 980 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,67 %                 | 19/06/2029      | (12)                  | (0,01)                     |
| 80 000   | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,89 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois <sup>3</sup>    | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 2 550 000  | EUR    | BNP Paribas           | Paie taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,64 %                 | 19/06/2034      | (49)                  | (0,06)                     |
| 1 850 000  | GBP    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,74 %                   | 19/06/2034      | (57)                  | (0,07)                     |
| 209 350 000  | KRW    | BNP Paribas           | Paie taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,45 % <sup>3</sup>    | 19/09/2029      | –                     | –                          |
| 132 070 000  | KRW    | BNP Paribas           | Paie taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,39 %                 | 19/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 182 910 000  | KRW    | BNP Paribas           | Paie taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,16 %                 | 19/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 233 790 000  | KRW    | BNP Paribas           | Paie taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,14 %                 | 19/09/2029      | (3)                   | –                          |
| 1 520 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,41 %                | 12/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 1 500 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,40 %                | 12/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 1 440 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,33 %                | 12/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 2 340 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,26 %                | 12/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 1 450 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,77 %                | 12/09/2029      | (3)                   | –                          |
| 3 200 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,16 %                | 12/09/2029      | (3)                   | –                          |
| 1 740 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,69 %                | 12/09/2029      | (3)                   | –                          |
| 4 640 000  | MXN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,90 %                | 12/09/2029      | (7)                   | (0,01)                     |
| 330 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,16 % <sup>3</sup>      | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 320 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,15 % <sup>3</sup>      | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 840 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,93 %                   | 18/09/2029      | (2)                   | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b> |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 910 000  | PLN    | BNP Paribas           | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,81 %               | 18/09/2029      | (4)                   | (0,01)                     |
| 990 000  | SEK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,89 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 190 000  | SEK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,90 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 100 000  | SEK    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 2,95 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>3</sup> | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 110 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,20 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 160 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,17 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 455 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 2,80 %                | 18/09/2029      | (6)                   | (0,01)                     |
| 455 000  | SGD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 2,80 %                | 18/09/2029      | (6)                   | (0,01)                     |
| 1 686 930  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,53 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 2 663 070  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,55 % <sup>3</sup>   | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 3 850 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,57 %                | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 3 660 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,54 %                | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 2 400 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,36 %                | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 3 630 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,35 %                | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 2 750 000  | THB    | BNP Paribas           | Paie taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,20 %                | 18/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 4 020 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,68 %                | 20/06/2026      | (14)                  | (0,02)                     |
| 2 023 131  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 4,30 %                | 20/06/2026      | (22)                  | (0,03)                     |
| 2 830 000  | USD    | BNP Paribas           | Paie taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,87 %                | 20/06/2034      | (93)                  | (0,10)                     |
| 2 260 000  | ZAR    | BNP Paribas           | Paie taux flottant JIBAR 3 mois Reçoit taux fixe 9,04 % <sup>3</sup>  | 18/09/2029      | –                     | –                          |
| 1 250 000  | ZAR    | BNP Paribas           | Paie taux fixe 9,13 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois <sup>3</sup>  | 18/09/2029      | –                     | –                          |

**Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : (0,14) %)**

**(332) (0,37)**

| Quantité                    | Devise | Contrepartie    | Description                   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|-----------------------------|--------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Options OTC achetées</b> |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| 275 914                     | USD    | Morgan Stanley  | Change USD/CAD, Achat, 1,38   | 16/08/2024      | 2                     | –                          |
| 128 550                     | EUR    | Bank of America | Change USD/EUR, Vente, 1,07   | 24/05/2024      | 1                     | –                          |
| 67 350                      | USD    | Morgan Stanley  | Change USD/JPY, Achat, 146,00 | 17/05/2024      | 5                     | 0,01                       |

**Total de la plus-value latente sur options OTC achetées (30 avril 2023 : 0,00 %)**

**8 0,01**

| Description                                   | Contrepartie    | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b> |                 |                 |                       |                            |
| Achat 310 000 AUD ; Vente 199 581 USD         | Deutsche Bank   | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 220 000 AUD ; Vente 141 451 USD         | HSBC            | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 350 000 AUD ; Vente 226 621 USD         | Bank of America | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 210 000 AUD ; Vente 135 715 USD         | BNP Paribas     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie       | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b> |                    |                 |                       |                            |
| Achat 150 000 AUD ; Vente 97 518 USD <sup>3</sup>     | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 410 000 BRL ; Vente 77 381 USD                  | Citibank           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 640 000 CAD ; Vente 464 343 USD                 | Barclays           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 80 000 CAD ; Vente 58 272 USD <sup>3</sup>      | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 253 000 000 CLP ; Vente 260 706 USD             | Citibank           | 21/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 63 000 000 CLP ; Vente 65 296 USD               | Goldman Sachs      | 21/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 2 150 000 000 COP ; Vente 541 685 USD           | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 7                     | 0,01                       |
| Achat 170 000 000 COP ; Vente 42 698 USD              | Barclays           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 150 000 000 COP ; Vente 37 760 USD <sup>3</sup> | BNP Paribas        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 70 000 000 COP ; Vente 17 760 USD <sup>3</sup>  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 16 600 000 CZK ; Vente 700 763 USD              | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 5                     | –                          |
| Achat 4 100 000 CZK ; Vente 172 460 USD               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 3 100 000 CZK ; Vente 130 592 USD               | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 700 000 EUR ; Vente 747 866 USD                 | Barclays           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 490 000 EUR ; Vente 523 239 USD                 | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 140 000 GBP ; Vente 174 681 USD                 | Citibank           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 40 000 GBP ; Vente 49 462 USD                   | Standard Chartered | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 70 000 GBP ; Vente 87 045 USD                   | HSBC               | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 470 000 GBP ; Vente 588 066 USD                 | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 120 000 GBP ; Vente 150 260 USD <sup>3</sup>    | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 45 000 000 HUF ; Vente 122 401 USD <sup>3</sup> | Nomura             | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 900 000 MXN ; Vente 109 295 USD               | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 1 200 000 MXN ; Vente 69 036 USD                | Citibank           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 1 900 000 MXN ; Vente 110 229 USD <sup>3</sup>  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 350 000 PLN ; Vente 85 851 USD                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 250 000 PLN ; Vente 61 610 USD <sup>3</sup>     | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 110 000 PLN ; Vente 27 160 USD <sup>3</sup>     | HSBC               | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 144 216 USD ; Vente 1 730 000 AUD             | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 19                    | 0,02                       |
| Achat 205 536 USD ; Vente 310 000 AUD                 | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 4                     | –                          |
| Achat 783 001 USD ; Vente 1 200 000 AUD               | Citibank           | 20/06/2024      | 3                     | –                          |
| Achat 92 746 USD ; Vente 140 000 AUD                  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 381 544 USD ; Vente 1 930 000 BRL               | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 11                    | 0,02                       |
| Achat 133 933 USD ; Vente 680 000 BRL                 | Bank of America    | 20/06/2024      | 3                     | 0,01                       |
| Achat 216 241 USD ; Vente 1 110 000 BRL               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 4                     | –                          |
| Achat 99 835 USD ; Vente 510 000 BRL                  | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 33 885 USD ; Vente 170 000 BRL                  | Standard Chartered | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 56 201 USD ; Vente 290 000 BRL                  | Barclays           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 1 505 699 USD ; Vente 2 030 000 CAD             | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 27                    | 0,03                       |
| Achat 307 935 USD ; Vente 420 000 CAD                 | Barclays           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 81 765 USD ; Vente 110 000 CAD                  | RBC                | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 147 111 USD ; Vente 200 000 CAD                 | Bank of America    | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 66 542 USD ; Vente 90 000 CAD                   | Citibank           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 73 798 USD ; Vente 100 000 CAD                  | HSBC               | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 58 900 USD ; Vente 80 000 CAD                   | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 131 716 USD ; Vente 180 000 CAD                 | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 7 380 USD ; Vente 10 000 CAD <sup>3</sup>       | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 14 615 USD ; Vente 20 000 CAD <sup>3</sup>      | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 563 321 USD ; Vente 490 000 CHF                 | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 26                    | 0,03                       |
| Achat 1 177 544 USD ; Vente 1 060 000 CHF             | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 16                    | 0,03                       |
| Achat 587 787 USD ; Vente 530 000 CHF                 | HSBC               | 20/06/2024      | 7                     | 0,01                       |
| Achat 201 037 USD ; Vente 180 000 CHF                 | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 387 135 USD ; Vente 350 000 CHF                 | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 3                     | –                          |
| Achat 121 973 USD ; Vente 110 000 CHF                 | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 22 201 USD ; Vente 20 000 CHF <sup>3</sup>      | Nomura             | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 106 515 USD ; Vente 101 000 000 CLP             | Goldman Sachs      | 21/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 70 953 USD ; Vente 270 000 000 COP              | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 824 894 USD ; Vente 19 100 000 CZK              | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 14                    | 0,02                       |
| Achat 337 186 USD ; Vente 7 800 000 CZK               | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 5                     | –                          |
| Achat 164 468 USD ; Vente 3 800 000 CZK               | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 3                     | 0,01                       |
| Achat 90 893 USD ; Vente 2 100 000 CZK                | Nomura             | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 188 345 USD ; Vente 4 400 000 CZK               | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 115 282 USD ; Vente 2 700 000 CZK               | Barclays           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 55 803 USD ; Vente 1 300 000 CZK                | Bank of America    | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 764 922 USD ; Vente 700 000 EUR                 | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 15                    | 0,02                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie       | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b>    |                    |                 |                       |                            |
| Achat 446 248 USD ; Vente 410 000 EUR                    | Barclays           | 20/06/2024      | 7                     | 0,01                       |
| Achat 152 259 USD ; Vente 140 000 EUR                    | Citibank           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 354 516 USD ; Vente 330 000 EUR                    | Bank of America    | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 697 927 USD ; Vente 550 000 GBP                    | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 9                     | 0,01                       |
| Achat 395 275 USD ; Vente 310 000 GBP                    | Barclays           | 20/06/2024      | 7                     | 0,01                       |
| Achat 620 272 USD ; Vente 490 000 GBP                    | Citibank           | 20/06/2024      | 5                     | 0,01                       |
| Achat 128 040 USD ; Vente 100 000 GBP                    | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 3                     | 0,01                       |
| Achat 177 581 USD ; Vente 140 000 GBP                    | Standard Chartered | 20/06/2024      | 3                     | –                          |
| Achat 102 288 USD ; Vente 80 000 GBP                     | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 113 269 USD ; Vente 90 000 GBP                     | HSBC               | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 125 734 USD ; Vente 100 000 GBP <sup>3</sup>       | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 26 919 USD ; Vente 210 000 HKD <sup>3</sup>        | HSBC               | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 208 816 USD ; Vente 76 000 000 HUF                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 101 997 USD ; Vente 37 000 000 HUF                 | Nomura             | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 142 588 USD ; Vente 52 000 000 HUF                 | Citibank           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 30 121 USD ; Vente 11 000 000 HUF <sup>3</sup>     | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 109 474 USD ; Vente 1 740 000 000 IDR              | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 186 867 USD ; Vente 3 020 582 348 IDR              | Barclays           | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 160 014 USD ; Vente 2 589 417 652 IDR <sup>3</sup> | HSBC               | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 303 531 USD ; Vente 4 932 745 234 IDR <sup>3</sup> | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 32 412 USD ; Vente 527 254 766 IDR <sup>3</sup>    | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 61 045 USD ; Vente 5 100 000 INR <sup>3</sup>      | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 535 584 USD ; Vente 81 000 000 JPY                 | Barclays           | 20/06/2024      | 17                    | 0,01                       |
| Achat 345 902 USD ; Vente 52 000 000 JPY                 | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 13                    | 0,02                       |
| Achat 61 403 USD ; Vente 9 000 000 JPY                   | Standard Chartered | 20/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 105 518 USD ; Vente 16 000 000 JPY                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 3                     | –                          |
| Achat 142 304 USD ; Vente 22 000 000 JPY                 | HSBC               | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 32 373 USD ; Vente 5 000 000 JPY <sup>3</sup>      | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 556 477 USD ; Vente 750 463 612 KRW                | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 13                    | 0,02                       |
| Achat 277 417 USD ; Vente 369 536 388 KRW                | Barclays           | 20/06/2024      | 10                    | 0,02                       |
| Achat 109 519 USD ; Vente 145 000 000 KRW                | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 5                     | 0,01                       |
| Achat 116 902 USD ; Vente 155 793 365 KRW                | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 3                     | –                          |
| Achat 144 548 USD ; Vente 194 206 635 KRW                | Citibank           | 20/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 155 854 USD ; Vente 2 590 000 MXN                  | Barclays           | 20/06/2024      | 5                     | 0,01                       |
| Achat 159 388 USD ; Vente 2 700 000 MXN                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 105 791 USD ; Vente 1 800 000 MXN                  | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 5 404 USD ; Vente 90 000 MXN <sup>3</sup>          | HSBC               | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 7 059 USD ; Vente 120 000 MXN <sup>3</sup>         | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 286 723 USD ; Vente 3 100 000 NOK                  | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 6                     | 0,02                       |
| Achat 138 998 USD ; Vente 1 500 000 NOK                  | Barclays           | 20/06/2024      | 3                     | 0,01                       |
| Achat 18 792 USD ; Vente 200 000 NOK                     | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 27 432 USD ; Vente 300 000 NOK <sup>3</sup>        | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 839 130 USD ; Vente 1 360 000 NZD                  | RBC                | 20/06/2024      | 34                    | 0,04                       |
| Achat 61 559 USD ; Vente 100 000 NZD                     | HSBC               | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 160 478 USD ; Vente 270 000 NZD                    | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 18 274 USD ; Vente 30 000 NZD                      | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 826 193 USD ; Vente 45 800 000 PHP                 | Bank of America    | 20/06/2024      | 33                    | 0,04                       |
| Achat 46 917 USD ; Vente 2 600 000 PHP                   | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 40 751 USD ; Vente 2 300 000 PHP                   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 85 533 USD ; Vente 4 900 000 PHP                   | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 318 254 USD ; Vente 1 250 000 PLN                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 9                     | 0,01                       |
| Achat 264 262 USD ; Vente 1 050 000 PLN                  | Barclays           | 20/06/2024      | 5                     | –                          |
| Achat 112 709 USD ; Vente 450 000 PLN                    | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 124 389 USD ; Vente 500 000 PLN                    | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 4 966 USD ; Vente 20 000 PLN <sup>3</sup>          | Nomura             | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 316 958 USD ; Vente 3 400 000 SEK                  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 6                     | 0,01                       |
| Achat 343 997 USD ; Vente 3 700 000 SEK                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 6                     | –                          |
| Achat 140 574 USD ; Vente 1 500 000 SEK                  | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 102 310 USD ; Vente 1 100 000 SEK                  | Barclays           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 110 395 USD ; Vente 1 200 000 SEK <sup>3</sup>     | BNP Paribas        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 275 557 USD ; Vente 370 000 SGD                    | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 4                     | 0,01                       |
| Achat 156 277 USD ; Vente 210 000 SGD                    | Barclays           | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 66 286 USD ; Vente 90 000 SGD <sup>3</sup>         | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 284 099 USD ; Vente 10 000 000 THB                 | HSBC               | 20/06/2024      | 13                    | 0,02                       |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie       | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b>   |                    |                 |                       |                            |
| Achat 361 724 USD ; Vente 13 066 511 THB  | Barclays           | 20/06/2024      | 8                     | 0,01                       |
| Achat 129 336 USD ; Vente 4 700 000 THB   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 47 381 USD ; Vente 1 680 000 THB  | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 127 142 USD ; Vente 4 653 489 THB   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 299 311 USD ; Vente 9 400 000 TWD   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 11                    | 0,01                       |
| Achat 28 159 USD ; Vente 900 000 TWD  | Standard Chartered | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 12 796 USD ; Vente 400 000 TWD  | Bank of America    | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 260 319 USD ; Vente 4 900 000 ZAR   | BNP Paribas        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 42 417 USD ; Vente 800 000 ZAR <sup>3</sup>   | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 10 645 USD ; Vente 200 000 ZAR <sup>3</sup>   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 2 600 000 ZAR ; Vente 134 715 USD   | Barclays           | 20/06/2024      | 3                     | 0,01                       |
| Achat 1 100 000 ZAR ; Vente 57 534 USD  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 1 000 000 ZAR ; Vente 52 445 USD <sup>3</sup>   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>                                |                    |                 | <b>526</b>            | <b>0,59</b>                |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>  |                    |                 |                       |                            |
| Achat 53 154 GBP ; Vente 66 183 USD <sup>3</sup>  | J.P. Morgan        | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| Achat 2 504 USD ; Vente 1 995 GBP <sup>3</sup>  | J.P. Morgan        | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,07 %)</b>                                |                    |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en CHF</b>  |                    |                 |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,27 %)</b>                                |                    |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>  |                    |                 |                       |                            |
| Achat 107 195 USD ; Vente 100 000 EUR <sup>3</sup>  | J.P. Morgan        | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>                    |                    |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en GBP</b>  |                    |                 |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>                    |                    |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 0,35 %)</b> |                    |                 | <b>526</b>            | <b>0,59</b>                |
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>   |                    |                 |                       |                            |
| Achat 30 000 AUD ; Vente 19 526 USD <sup>3</sup>  | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 120 000 AUD ; Vente 78 408 USD <sup>3</sup>   | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 255 300 AUD ; Vente 167 374 USD   | Barclays           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 460 000 AUD ; Vente 301 384 USD   | Bank of America    | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 310 000 AUD ; Vente 204 534 USD   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 870 000 AUD ; Vente 570 254 USD   | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 240 000 BRL ; Vente 46 284 USD <sup>3</sup>   | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 140 000 BRL ; Vente 27 133 USD <sup>3</sup>   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 400 000 BRL ; Vente 77 956 USD  | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 230 000 BRL ; Vente 45 784 USD  | HSBC               | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 4 050 000 BRL ; Vente 808 493 USD   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (31)                  | (0,04)                     |
| Achat 150 000 CAD ; Vente 110 567 USD   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 130 000 CAD ; Vente 96 015 USD  | HSBC               | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 130 000 CAD ; Vente 96 215 USD  | RBC                | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 370 000 CAD ; Vente 273 020 USD   | Bank of America    | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 550 000 CAD ; Vente 406 791 USD   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (6)                   | (0,01)                     |
| Achat 1 280 000 CAD ; Vente 944 614 USD   | Barclays           | 20/06/2024      | (12)                  | (0,02)                     |
| Achat 100 000 CHF ; Vente 110 267 USD   | Barclays           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 270 000 CHF ; Vente 298 189 USD   | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 250 000 CHF ; Vente 278 551 USD   | Bank of America    | 20/06/2024      | (5)                   | –                          |
| Achat 490 000 CHF ; Vente 549 711 USD   | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (11)                  | (0,01)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie       | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b> |                    |                 |                       |                            |
| Achat 580 000 CHF ; Vente 658 808 USD                 | HSBC               | 20/06/2024      | (23)                  | (0,03)                     |
| Achat 25 101 911 CLP ; Vente 26 350 USD <sup>3</sup>  | Goldman Sachs      | 21/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 109 898 089 CLP ; Vente 115 786 USD             | Citibank           | 21/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 123 000 000 CLP ; Vente 130 051 USD             | Morgan Stanley     | 21/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 160 000 000 CLP ; Vente 168 792 USD             | Deutsche Bank      | 21/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 140 000 000 COP ; Vente 35 806 USD <sup>3</sup> | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 2 600 000 CZK ; Vente 111 378 USD               | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 2 000 000 CZK ; Vente 85 893 USD                | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 4 400 000 CZK ; Vente 188 372 USD               | Nomura             | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 140 000 EUR ; Vente 150 309 USD <sup>3</sup>    | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 30 000 EUR ; Vente 32 929 USD                   | RBC                | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 280 000 EUR ; Vente 303 386 USD                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 150 000 EUR ; Vente 164 486 USD                 | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 290 000 EUR ; Vente 315 190 USD                 | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 640 000 EUR ; Vente 691 102 USD                 | Barclays           | 20/06/2024      | (6)                   | (0,01)                     |
| Achat 565 000 EUR ; Vente 619 579 USD                 | Standard Chartered | 20/06/2024      | (14)                  | (0,02)                     |
| Achat 1 995 GBP ; Vente 2 504 USD <sup>3</sup>        | J.P. Morgan        | 03/05/2024      | –                     | –                          |
| Achat 230 000 GBP ; Vente 291 651 USD                 | Citibank           | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 340 000 GBP ; Vente 430 667 USD                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (5)                   | (0,01)                     |
| Achat 9 000 000 HUF ; Vente 24 845 USD <sup>3</sup>   | Nomura             | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 18 000 000 HUF ; Vente 49 648 USD               | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 23 000 000 HUF ; Vente 63 368 USD               | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 500 000 000 IDR ; Vente 31 264 USD              | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 1 180 000 000 IDR ; Vente 74 139 USD            | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 2 010 000 000 IDR ; Vente 127 837 USD           | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 3 120 000 000 IDR ; Vente 200 941 USD           | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (9)                   | (0,01)                     |
| Achat 3 000 000 INR ; Vente 35 890 USD <sup>3</sup>   | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 400 000 INR ; Vente 16 856 USD <sup>3</sup>   | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 6 500 000 INR ; Vente 77 855 USD <sup>3</sup>   | Standard Chartered | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 19 100 000 INR ; Vente 230 098 USD              | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 1 000 000 JPY ; Vente 6 861 USD <sup>3</sup>    | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 3 000 000 JPY ; Vente 19 994 USD                | Standard Chartered | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 62 000 000 JPY ; Vente 413 419 USD              | Citibank           | 20/06/2024      | (16)                  | (0,04)                     |
| Achat 33 000 000 JPY ; Vente 227 794 USD              | HSBC               | 20/06/2024      | (17)                  | (0,02)                     |
| Achat 64 000 000 JPY ; Vente 430 934 USD              | Barclays           | 20/06/2024      | (22)                  | (0,03)                     |
| Achat 17 477 188 KRW ; Vente 12 709 USD <sup>3</sup>  | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 507 522 812 KRW ; Vente 375 421 USD             | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | (8)                   | (0,02)                     |
| Achat 1 785 000 000 KRW ; Vente 1 366 633 USD         | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (74)                  | (0,08)                     |
| Achat 200 000 MXN ; Vente 11 764 USD <sup>3</sup>     | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 400 000 MXN ; Vente 82 126 USD                | Citibank           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 880 000 MXN ; Vente 52 849 USD                  | HSBC               | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 2 400 000 MXN ; Vente 141 415 USD               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 7 600 000 MXN ; Vente 449 115 USD               | Barclays           | 20/06/2024      | (7)                   | –                          |
| Achat 100 000 NOK ; Vente 9 564 USD                   | RBC                | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 800 000 NOK ; Vente 74 433 USD                  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 1 000 000 NOK ; Vente 93 768 USD                | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (3)                   | (0,01)                     |
| Achat 3 480 000 NOK ; Vente 330 476 USD               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (15)                  | (0,02)                     |
| Achat 600 000 NZD ; Vente 35 621 USD <sup>3</sup>     | HSBC               | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 140 000 NZD ; Vente 84 413 USD                  | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 460 000 NZD ; Vente 275 268 USD                 | Bank of America    | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 430 000 NZD ; Vente 259 438 USD                 | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (5)                   | (0,01)                     |
| Achat 1 320 000 NZD ; Vente 787 051 USD               | Citibank           | 20/06/2024      | (6)                   | (0,01)                     |
| Achat 770 000 NZD ; Vente 465 827 USD                 | Barclays           | 20/06/2024      | (9)                   | (0,01)                     |
| Achat 1 600 000 PHP ; Vente 28 305 USD                | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 7 200 000 PHP ; Vente 125 564 USD               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 7 700 000 PHP ; Vente 137 150 USD               | Standard Chartered | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 450 000 PLN ; Vente 111 670 USD                 | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 450 000 PLN ; Vente 114 806 USD                 | Nomura             | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 650 000 PLN ; Vente 164 556 USD                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 850 000 PLN ; Vente 216 103 USD                 | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (6)                   | (0,01)                     |
| Achat 1 100 000 SEK ; Vente 103 088 USD               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 600 000 SEK ; Vente 58 891 USD                  | RBC                | 20/06/2024      | (4)                   | (0,01)                     |
| Achat 2 700 000 SEK ; Vente 253 763 USD               | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (7)                   | (0,01)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie       | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b>             |                    |                 |                       |                            |
| Achat 1 600 000 SEK ; Vente 157 390 USD                           | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (11)                  | (0,01)                     |
| Achat 10 200 000 SEK ; Vente 993 703 USD                          | Barclays           | 20/06/2024      | (63)                  | (0,07)                     |
| Achat 50 000 SGD ; Vente 36 799 USD <sup>3</sup>                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 70 000 SGD ; Vente 52 588 USD                               | BNP Paribas        | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 320 000 SGD ; Vente 239 346 USD                             | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 930 000 SGD ; Vente 694 168 USD                             | Barclays           | 20/06/2024      | (11)                  | (0,02)                     |
| Achat 1 580 000 SGD ; Vente 1 192 182 USD                         | Citibank           | 20/06/2024      | (31)                  | (0,04)                     |
| Achat 12 800 000 THB ; Vente 350 383 USD                          | Barclays           | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 8 100 000 THB ; Vente 223 346 USD                           | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 2 200 000 TWD ; Vente 68 259 USD                            | Bank of America    | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 900 000 TWD ; Vente 28 413 USD                              | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 1 800 000 TWD ; Vente 56 419 USD                            | Citibank           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 5 400 000 TWD ; Vente 169 786 USD                           | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 109 187 USD ; Vente 150 000 CAD <sup>3</sup>                | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 19 399 USD ; Vente 19 000 000 CLP <sup>3</sup>              | Goldman Sachs      | 21/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 122 861 USD ; Vente 119 000 000 CLP                         | Citibank           | 21/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 91 021 USD ; Vente 90 000 000 CLP                           | J.P. Morgan        | 21/06/2024      | (3)                   | (0,01)                     |
| Achat 35 546 USD ; Vente 140 000 000 COP <sup>3</sup>             | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 108 856 USD ; Vente 430 000 000 COP                         | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 384 149 USD ; Vente 1 510 000 000 COP                       | Barclays           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 72 956 USD ; Vente 290 000 000 COP                          | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 5 485 USD ; Vente 130 000 CZK <sup>3</sup>                  | Nomura             | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 149 867 USD ; Vente 140 000 EUR <sup>3</sup>                | Bank of America    | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 628 827 USD ; Vente 590 000 EUR                             | Barclays           | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| Achat 8 108 USD ; Vente 6 506 GBP <sup>3</sup>                    | J.P. Morgan        | 02/05/2024      | –                     | –                          |
| Achat 49 809 USD ; Vente 40 000 GBP <sup>3</sup>                  | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 111 555 USD ; Vente 90 000 GBP                              | Barclays           | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 432 259 USD ; Vente 350 000 GBP                             | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | (6)                   | (0,01)                     |
| Achat 122 584 USD ; Vente 45 000 000 HUF <sup>3</sup>             | BNP Paribas        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 72 810 USD ; Vente 27 000 000 HUF                           | Nomura             | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 205 412 USD ; Vente 76 000 000 HUF                          | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 232 092 USD ; Vente 86 000 000 HUF                          | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 164 539 USD ; Vente 2 680 000 000 IDR <sup>3</sup>          | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 80 048 USD ; Vente 6 700 000 INR <sup>3</sup>               | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 177 814 USD ; Vente 14 900 000 INR <sup>3</sup>             | BNP Paribas        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 40 760 USD ; Vente 700 000 MXN <sup>3</sup>                 | J.P. Morgan        | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 63 997 USD ; Vente 1 100 000 MXN <sup>3</sup>               | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 119 591 USD ; Vente 2 100 000 MXN                           | Barclays           | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 94 524 USD ; Vente 160 000 NZD <sup>3</sup>                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 183 094 USD ; Vente 310 000 NZD <sup>3</sup>                | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 194 233 USD ; Vente 330 000 NZD                             | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| Achat 282 466 USD ; Vente 480 000 NZD                             | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 61 314 USD ; Vente 250 000 PLN <sup>3</sup>                 | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 54 125 USD ; Vente 2 000 000 THB <sup>3</sup>               | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 146 198 USD ; Vente 5 400 000 THB <sup>3</sup>              | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 120 066 USD ; Vente 2 300 000 ZAR                           | Citibank           | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 245 965 USD ; Vente 4 700 000 ZAR                           | Barclays           | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 1 720 722 ZAR ; Vente 91 139 USD <sup>3</sup>               | Barclays           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 600 000 ZAR ; Vente 84 857 USD <sup>3</sup>               | Goldman Sachs      | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 500 000 ZAR ; Vente 26 691 USD <sup>3</sup>                 | Standard Chartered | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 1 000 000 ZAR ; Vente 53 261 USD <sup>3</sup>               | Citibank           | 20/06/2024      | –                     | –                          |
| Achat 2 309 278 ZAR ; Vente 123 352 USD                           | Deutsche Bank      | 20/06/2024      | (2)                   | –                          |
| Achat 2 800 000 ZAR ; Vente 149 473 USD                           | Morgan Stanley     | 20/06/2024      | (1)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,01) %)</b> |                    |                 | <b>(585)</b>          | <b>(0,65)</b>              |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>              |                    |                 |                       |                            |
| Achat 3 454 509 GBP ; Vente 4 387 313 USD                         | J.P. Morgan        | 15/05/2024      | (61)                  | (0,07)                     |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000  | % de la valeur liquidative |                       |                            |
|--|--------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b>  |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| <b>Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP (suite)</b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| Achat 25 654 USD ; Vente 20 639 GBP <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                      | –                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>                          |              |                 | <b>(61)</b>            | <b>(0,07)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en AUD</b>                                      |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| Achat 45 137 AUD ; Vente 29 923 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (1)                    | –                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>                          |              |                 | <b>(1)</b>             | <b>–</b>                   |                       |                            |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en CHF</b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| Achat 16 218 954 CHF ; Vente 18 006 181 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (298)                  | (0,33)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>(298)</b>           | <b>(0,33)</b>              |                       |                            |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en EUR</b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| Achat 2 710 379 EUR ; Vente 2 948 227 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (49)                   | (0,06)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>(49)</b>            | <b>(0,06)</b>              |                       |                            |
| <b>Catégorie Z capitalisation - couvertes en GBP</b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| Achat 762 GBP ; Vente 968 USD <sup>3</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                      | –                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>–</b>               | <b>–</b>                   |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,01) %)</b> |              |                 | <b>(994)</b>           | <b>(1,11)</b>              |                       |                            |
| Nombre de contrats   | Devise       | Nominal         | Description            | Date d'échéance            | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
| <b>Contrats à terme</b>  |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>  |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| (6)  | EUR          | (600 000)       | Euro-Bund              | 06/06/2024                 | 5                     | 0,01                       |
| (8)  | EUR          | (800 000)       | Euro-OAT               | 06/06/2024                 | 13                    | 0,01                       |
| <b>Total Allemagne</b>   |              |                 |                        |                            | <b>18</b>             | <b>0,02</b>                |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| (2)  | GBP          | (200 000)       | Long Gilt              | 26/06/2024                 | 2                     | –                          |
| <b>Total Royaume-Uni</b>   |              |                 |                        |                            | <b>2</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,04 %)</b>   |              |                 |                        |                            |                       |                            |
| (210)  | USD          | (21 000 000)    | Bon américain à 10 ans | 18/06/2024                 | 567                   | 0,63                       |
| (28)   | USD          | (2 800 000)     | Long bond américain    | 18/06/2024                 | 152                   | 0,17                       |
| <b>Total États-Unis</b>  |              |                 |                        |                            | <b>719</b>            | <b>0,80</b>                |
| <b>Total de la plus-value latente sur futures (30 avril 2023 : 0,05 %)</b>                           |              |                 |                        |                            | <b>739</b>            | <b>0,82</b>                |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal  | Description                                      | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|---|--------|--|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>   |        |  |  |                 |                              |                                   |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |  |  |                 |                              |                                   |
| 20  | AUD    | 20 000   | Obligation australienne à 10 ans                 | 17/06/2024      | (14)                         | (0,01)                            |
| <b>Total Australie</b>  |        |  |  |                 | <b>(14)</b>                  | <b>(0,01)</b>                     |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |  |  |                 |                              |                                   |
| 22  | CAD    | 2 200 000  | Obligation canadienne à 10 ans                   | 19/06/2024      | (32)                         | (0,04)                            |
| <b>Total Canada</b>   |        |  |  |                 | <b>(32)</b>                  | <b>(0,04)</b>                     |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : (0,02) %)</b>                                       |        |  |  |                 |                              |                                   |
|   |        |  |  |                 | -                            | -                                 |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : (0,79) %)</b>                                      |        |  |  |                 |                              |                                   |
|   |        |  | iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index | 03/06/2024      | (2)                          | -                                 |
| 1   | USD    | 1 000  |  |                 |                              |                                   |
| 3   | USD    | 150  | S&P 500 Emini Index                              | 21/06/2024      | (20)                         | (0,02)                            |
| 64  | USD    | 6 400 000  | US Ultra Bond à 10 ans                           | 18/06/2024      | (258)                        | (0,29)                            |
| 94  | USD    | 18 800 000   | Bon américain à 2 ans                            | 28/06/2024      | (188)                        | (0,21)                            |
| 21  | USD    | 2 100 000  | Bon américain à 5 ans                            | 28/06/2024      | (35)                         | (0,04)                            |
| 27  | USD    | 2 700 000  | US Ultra Bond                                    | 18/06/2024      | (215)                        | (0,24)                            |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |  |  |                 | <b>(718)</b>                 | <b>(0,80)</b>                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (0,81) %)</b>     |        |  |  |                 | <b>(764)</b>                 | <b>(0,85)</b>                     |
|   |        |  |  |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  |        |  |  |                 | 98 461                       | 109,92                            |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat |        |  |  |                 | (4 051)                      | (4,52)                            |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire                          |        |  |  |                 | 2 434                        | 2,72                              |
| Équivalents de trésorerie   |        |  |  |                 |                              |                                   |
| 17  | USD    | Organismes de placement collectif (30 avril 2023 : 1,35 %)<br>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions<br>Agency (Dis) <sup>1</sup> |  |                 | 2                            | -                                 |
| Total des équivalents de trésorerie   |        |  |  |                 | 2                            | -                                 |
| Autres actifs et passifs  |        |  |  |                 | (7 270)                      | (8,12)                            |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          |        |  |  |                 | <b>89 576</b>                | <b>100,00</b>                     |
|   |        |  |  |                 |                              | <b>% des actifs totaux</b>        |
| <b>Analyse des actifs totaux</b>  |        |  |  |                 |                              |                                   |
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs          |        |  |  |                 |                              | 37,74                             |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé                       |        |  |  |                 |                              | 55,21                             |
| Organismes de placement collectif   |        |  |  |                 |                              | -                                 |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé                  |        |  |  |                 |                              | 1,09                              |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                                       |        |  |  |                 |                              | 2,01                              |
| Autres éléments de l'actif  |        |  |  |                 |                              | 3,95                              |
| <b>Total des actifs</b>   |        |  |  |                 |                              | <b>100,00</b>                     |

<sup>1</sup> Une partie liée au Fonds.

<sup>2</sup> Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

<sup>3</sup> Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>4</sup> Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

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

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

|  | <b>Exposition<br/>sous-jacente<br/>USD '000</b> |
|--|---|
| <b>Instruments financiers dérivés</b>                                    |   |
| Swaps de rendement total   | 94 425  |
| Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale   | 1 982   |
| Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale | 4 645   |
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale      | 44 076  |
| Options OTC achetées   | 247   |
| Contrats de change à terme   | 84 087  |
| Contrats à terme   | 63 752  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

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 2024 :

| Devise             | Holding  | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------|----------|-------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Bermudes</b>    |          |                                     |                                 |   |
| USD                | 17 486   | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 331                             | 0,35  |
|                    |          |                                     | <b>331</b>                      | <b>0,35</b>   |
| <b>Canada</b>      |          |                                     |                                 |   |
| USD                | (4 885)  | Enbridge, Inc.                      | 174                             | 0,18  |
| USD                | 5 865    | Nutrien Ltd.                        | 309                             | 0,33  |
| USD                | (10 931) | TC Energy Corp.                     | 392                             | 0,41  |
| USD                | (282)    | Waste Connections, Inc.             | 46                              | 0,05  |
|                    |          |                                     | <b>921</b>                      | <b>0,97</b>   |
| <b>Irlande</b>     |          |                                     |                                 |   |
| USD                | (646)    | Allegion plc                        | 79                              | 0,08  |
| USD                | (699)    | Eaton Corp. plc                     | 223                             | 0,24  |
| USD                | (7 810)  | Johnson Controls International plc  | 508                             | 0,54  |
| USD                | (527)    | Linde plc                           | 232                             | 0,24  |
| USD                | 3 704    | Seagate Technology Holdings plc     | 318                             | 0,34  |
| USD                | 943      | Trane Technologies plc              | 299                             | 0,32  |
| USD                | 152      | Willis Towers Watson plc            | 38                              | 0,04  |
|                    |          |                                     | <b>1 697</b>                    | <b>1,80</b>   |
| <b>Jersey</b>      |          |                                     |                                 |   |
| USD                | (4 241)  | Aptiv plc                           | 301                             | 0,32  |
|                    |          |                                     | <b>301</b>                      | <b>0,32</b>   |
| <b>Liberia</b>     |          |                                     |                                 |   |
| USD                | 827      | Royal Caribbean Cruises Ltd.        | 459                             | 0,49  |
|                    |          |                                     | <b>459</b>                      | <b>0,49</b>   |
| <b>Pays-Bas</b>    |          |                                     |                                 |   |
| USD                | 2 522    | Elastic NV                          | 258                             | 0,27  |
| USD                | (703)    | LyondellBasell Industries NV 'A'    | 70                              | 0,07  |
| USD                | 2 474    | Stellantis NV                       | 55                              | 0,06  |
|                    |          |                                     | <b>383</b>                      | <b>0,40</b>   |
| <b>Panama</b>      |          |                                     |                                 |   |
| USD                | 45 065   | Carnival Corp.                      | 668                             | 0,71  |
|                    |          |                                     | <b>668</b>                      | <b>0,71</b>   |
| <b>Suisse</b>      |          |                                     |                                 |   |
| USD                | 1 580    | Chubb Ltd.                          | 393                             | 0,42  |
| USD                | (38 430) | Transocean Ltd.                     | 201                             | 0,21  |
|                    |          |                                     | <b>594</b>                      | <b>0,63</b>   |
| <b>Royaume-Uni</b> |          |                                     |                                 |   |
| USD                | (2 772)  | Sensata Technologies Holding plc    | 106                             | 0,11  |

| Devise                       | Holding  | Investissement                     | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|------------------------------|----------|------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Royaume-Uni (suite)</b>   |          |                                    |                                 |   |
|                              |          |                                    | <b>106</b>                      | <b>0,11</b>   |
| <b>États-Unis d'Amérique</b> |          |                                    |                                 |   |
| USD                          | (36)     | 3M Co.                             | 3                               | 0,00  |
| USD                          | (2 623)  | Advanced Micro Devices, Inc.       | 415                             | 0,44  |
| USD                          | 1 902    | Agilent Technologies, Inc.         | 261                             | 0,28  |
| USD                          | (1 320)  | Air Products and Chemicals, Inc.   | 312                             | 0,33  |
| USD                          | (2 723)  | Albemarle Corp.                    | 328                             | 0,35  |
| USD                          | 4 223    | Allstate Corp. (The)               | 718                             | 0,76  |
| USD                          | (10 051) | Ally Financial, Inc.               | 421                             | 0,45  |
| USD                          | (920)    | Amazon.com, Inc.                   | 161                             | 0,17  |
| USD                          | 29 252   | American Airlines Group, Inc.      | 395                             | 0,42  |
| USD                          | 1 752    | American Express Co.               | 410                             | 0,43  |
| USD                          | 9 581    | American International Group, Inc. | 722                             | 0,76  |
| USD                          | 1 656    | American Tower Corp., REIT         | 284                             | 0,30  |
| USD                          | 1 587    | American Water Works Co., Inc.     | 194                             | 0,21  |
| USD                          | 96       | Amgen, Inc.                        | 589                             | 0,62  |
| USD                          | (1 096)  | Analog Devices, Inc.               | 220                             | 0,23  |
| USD                          | 12 321   | APA Corp.                          | 387                             | 0,41  |
| USD                          | 839      | Applied Materials, Inc.            | 167                             | 0,18  |
| USD                          | (12 035) | Aramark                            | 379                             | 0,40  |
| USD                          | (10)     | Archer-Daniels-Midland Co.         | 1                               | 0,00  |
| USD                          | (3 271)  | Arrow Electronics, Inc.            | 418                             | 0,44  |
| USD                          | (1 250)  | Arthur J Gallagher & Co.           | 293                             | 0,31  |
| USD                          | 36 285   | AT&T, Inc.                         | 613                             | 0,65  |
| USD                          | 960      | Atmos Energy Corp.                 | 113                             | 0,12  |
| USD                          | 132      | AutoZone, Inc.                     | 390                             | 0,41  |
| USD                          | 144      | AvalonBay Communities, Inc., REIT  | 27                              | 0,03  |
| USD                          | (12 631) | Avantor, Inc.                      | 306                             | 0,32  |
| USD                          | (3 772)  | Avis Budget Group, Inc.            | 360                             | 0,38  |
| USD                          | 4 832    | Baker Hughes Co.                   | 158                             | 0,17  |
| USD                          | 3 865    | Ball Corp.                         | 269                             | 0,28  |
| USD                          | 8 627    | Bath & Body Works, Inc.            | 392                             | 0,41  |
| USD                          | 7 194    | Bath & Body Works, Inc.            | 327                             | 0,35  |
| USD                          | (17 242) | Baxter International, Inc.         | 696                             | 0,74  |
| USD                          | 662      | Becton Dickinson & Co.             | 155                             | 0,16  |
| USD                          | (5 394)  | Best Buy Co., Inc.                 | 397                             | 0,42  |
| USD                          | 37       | Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'     | 10                              | 0,01  |
| USD                          | 477      | Block, Inc. 'A'                    | 35                              | 0,04  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding | Investissement                       | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|---------|--------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |         |                                      |                                 |   |
| USD                                  | 89      | Booking Holdings, Inc.               | 307                             | 0,33  |
| USD                                  | 2 576   | BorgWarner, Inc.                     | 84                              | 0,09  |
| USD                                  | 845     | Boston Scientific Corp.              | 61                              | 0,06  |
| USD                                  | 566     | Bristol-Myers Squibb Co.             | 25                              | 0,03  |
| USD                                  | (232)   | Broadcom, Inc.                       | 302                             | 0,32  |
| USD                                  | 664     | Broadridge Financial Solutions, Inc. | 128                             | 0,14  |
| USD                                  | (3 760) | Brown & Brown, Inc.                  | 307                             | 0,33  |
| USD                                  | (6 134) | Brown-Forman Corp. 'B'               | 293                             | 0,31  |
| USD                                  | 1 733   | Builders FirstSource, Inc.           | 317                             | 0,34  |
| USD                                  | (2 547) | Caesars Entertainment, Inc.          | 91                              | 0,10  |
| USD                                  | 3 241   | Camden Property Trust, REIT          | 323                             | 0,34  |
| USD                                  | (6 159) | Campbell Soup Co.                    | 282                             | 0,30  |
| USD                                  | (3 001) | Capital One Financial Corp.          | 430                             | 0,46  |
| USD                                  | 5 898   | Cardinal Health, Inc.                | 608                             | 0,64  |
| USD                                  | 1 119   | Caterpillar, Inc.                    | 374                             | 0,40  |
| USD                                  | (3 210) | CBRE Group, Inc., REIT 'A'           | 279                             | 0,30  |
| USD                                  | (1 168) | CDW Corp.                            | 282                             | 0,30  |
| USD                                  | (608)   | Centene Corp.                        | 44                              | 0,05  |
| USD                                  | 3 798   | CF Industries Holdings, Inc.         | 300                             | 0,32  |
| USD                                  | 4 502   | CH Robinson Worldwide, Inc.          | 320                             | 0,34  |
| USD                                  | (2 706) | Charter Communications, Inc. 'A'     | 693                             | 0,73  |
| USD                                  | (1 781) | Chevron Corp. CDI                    | 287                             | 0,30  |
| USD                                  | (777)   | Cigna Group (The)                    | 277                             | 0,29  |
| USD                                  | 2 802   | Cincinnati Financial Corp.           | 324                             | 0,34  |
| USD                                  | 6 694   | Cisco Systems, Inc.                  | 314                             | 0,33  |
| USD                                  | 21 532  | Cleveland-Cliffs, Inc.               | 364                             | 0,39  |
| USD                                  | 2 152   | Clorox Co. (The)                     | 318                             | 0,34  |
| USD                                  | 1 481   | CME Group, Inc.                      | 310                             | 0,33  |
| USD                                  | (5 401) | Coherent Corp.                       | 295                             | 0,31  |
| USD                                  | 3 589   | Colgate-Palmolive Co.                | 330                             | 0,35  |
| USD                                  | (5 730) | Comcast Corp. 'A'                    | 218                             | 0,23  |
| USD                                  | 8 508   | Conagra Brands, Inc.                 | 262                             | 0,28  |
| USD                                  | (5 175) | ConocoPhillips                       | 650                             | 0,69  |
| USD                                  | 1 118   | Consolidated Edison, Inc.            | 106                             | 0,11  |
| USD                                  | (1 202) | Constellation Brands, Inc. 'A'       | 305                             | 0,32  |
| USD                                  | (584)   | Corteva, Inc.                        | 579                             | 0,61  |
| USD                                  | 1 107   | Crocs, Inc.                          | 138                             | 0,15  |
| USD                                  | 3 307   | Crown Castle, Inc., REIT             | 310                             | 0,33  |
| USD                                  | (1 102) | Cummins, Inc.                        | 311                             | 0,33  |
| USD                                  | 4 537   | CVS Health Corp.                     | 307                             | 0,33  |
| USD                                  | (2 861) | Danaher Corp.                        | 706                             | 0,75  |
| USD                                  | (730)   | Darden Restaurants, Inc.             | 441                             | 0,47  |
| USD                                  | 5 288   | DaVita, Inc.                         | 735                             | 0,78  |

| Devise                               | Holding  | Investissement                                | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|---|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |          |   |                                 |   |
| USD                                  | (975)    | Deere & Co.                                   | 382                             | 0,40  |
| USD                                  | 5 682    | Dell Technologies, Inc. 'C'                   | 708                             | 0,75  |
| USD                                  | 3 815    | Delta Air Lines, Inc.                         | 517                             | 0,55  |
| USD                                  | (429)    | Diamondback Energy, Inc.                      | 86                              | 0,09  |
| USD                                  | (1 592)  | Dick's Sporting Goods, Inc.                   | 320                             | 0,34  |
| USD                                  | (165)    | Digital Realty Trust, Inc., REIT              | 23                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 939)  | Dollar General Corp.                          | 270                             | 0,29  |
| USD                                  | (668)    | Dollar Tree, Inc.                             | 79                              | 0,08  |
| USD                                  | (6 710)  | Dow, Inc.                                     | 382                             | 0,40  |
| USD                                  | (1 899)  | DR Horton, Inc.                               | 349                             | 0,37  |
| USD                                  | 4 313    | DuPont de Nemours, Inc.                       | 313                             | 0,33  |
| USD                                  | 114      | Eagle Materials, Inc.                         | 29                              | 0,03  |
| USD                                  | (6 103)  | eBay, Inc.                                    | 315                             | 0,33  |
| USD                                  | (937)    | Ecolab, Inc.                                  | 212                             | 0,22  |
| USD                                  | 2 293    | Electronic Arts, Inc.                         | 291                             | 0,31  |
| USD                                  | (2 814)  | Emerson Electric Co.                          | 303                             | 0,32  |
| USD                                  | (2 445)  | Entegris, Inc.                                | 325                             | 0,34  |
| USD                                  | (8 202)  | EQT Corp.                                     | 329                             | 0,35  |
| USD                                  | (2)      | Equinix, Inc., REIT                           | 1                               | 0,00  |
| USD                                  | (6 279)  | Equity Residential, REIT                      | 404                             | 0,43  |
| USD                                  | (1 959)  | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'             | 287                             | 0,30  |
| USD                                  | 10 394   | Exelon Corp.                                  | 391                             | 0,41  |
| USD                                  | (3 843)  | Expedia Group, Inc.                           | 517                             | 0,55  |
| USD                                  | (1 503)  | Exxon Mobil Corp. CDI                         | 178                             | 0,19  |
| USD                                  | (1 421)  | FedEx Corp.                                   | 372                             | 0,39  |
| USD                                  | (4 119)  | Fidelity National Information Services, Inc.  | 280                             | 0,30  |
| USD                                  | (2 553)  | Fiserv, Inc.                                  | 390                             | 0,41  |
| USD                                  | (5 475)  | FMC Corp.                                     | 323                             | 0,34  |
| USD                                  | (14 438) | Foot Locker, Inc.                             | 301                             | 0,32  |
| USD                                  | 10 831   | Ford Motor Co.                                | 538                             | 0,57  |
| USD                                  | 2 522    | Fortune Brands Innovations, Inc.              | 184                             | 0,19  |
| USD                                  | 8 403    | Fox Corp. 'A'                                 | 261                             | 0,28  |
| USD                                  | (5 485)  | Freeport-McMoRan, Inc.                        | 552                             | 0,58  |
| USD                                  | 34 505   | Gap, Inc. (The)                               | 708                             | 0,75  |
| USD                                  | (523)    | Gartner, Inc.                                 | 216                             | 0,23  |
| USD                                  | 2 130    | General Electric Co.                          | 345                             | 0,37  |
| USD                                  | 1 559    | General Electric Co.                          | 252                             | 0,27  |
| USD                                  | 5 576    | General Mills, Inc.                           | 393                             | 0,42  |
| USD                                  | (10 157) | General Motors Co. CDI                        | 452                             | 0,48  |
| USD                                  | 2 888    | Gilead Sciences, Inc.                         | 188                             | 0,20  |
| USD                                  | 683      | GoDaddy, Inc. 'A'                             | 84                              | 0,09  |
| USD                                  | (11 165) | Graphic Packaging Holding Co.                 | 289                             | 0,31  |
| USD                                  | 8 051    | H&R Block, Inc.                               | 380                             | 0,40  |
| USD                                  | 18 485   | Halliburton Co.                               | 693                             | 0,73  |
| USD                                  | 4 016    | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 389                             | 0,41  |
| USD                                  | (4 166)  | Hasbro, Inc.                                  | 255                             | 0,27  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding  | Investissement                           | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|--|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |          |  |                                 |   |
| USD                                  | (1 170)  | HCA Healthcare, Inc.                     | 362                             | 0,38  |
| USD                                  | 8 412    | Healthpeak Properties, Inc., REIT        | 157                             | 0,17  |
| USD                                  | 5 359    | HF Sinclair Corp.                        | 291                             | 0,31  |
| USD                                  | (518)    | Hilton Worldwide Holdings, Inc.          | 102                             | 0,11  |
| USD                                  | (1 852)  | Hologic, Inc.                            | 140                             | 0,15  |
| USD                                  | 1 149    | Home Depot, Inc. (The)                   | 384                             | 0,41  |
| USD                                  | (20 161) | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT        | 380                             | 0,40  |
| USD                                  | (9 597)  | Howmet Aerospace, Inc.                   | 641                             | 0,68  |
| USD                                  | 19 577   | HP, Inc.                                 | 550                             | 0,58  |
| USD                                  | (998)    | Humana, Inc.                             | 301                             | 0,32  |
| USD                                  | 344      | Illumina, Inc.                           | 42                              | 0,04  |
| USD                                  | (9 064)  | Intel Corp.                              | 276                             | 0,29  |
| USD                                  | (2 268)  | Intercontinental Exchange, Inc.          | 292                             | 0,31  |
| USD                                  | 2 277    | International Business Machines Corp.    | 378                             | 0,40  |
| USD                                  | (3 851)  | International Flavors & Fragrances, Inc. | 326                             | 0,35  |
| USD                                  | 4 147    | International Paper Co.                  | 145                             | 0,15  |
| USD                                  | (513)    | Intuit, Inc.                             | 321                             | 0,34  |
| USD                                  | (1 303)  | IQVIA Holdings, Inc.                     | 302                             | 0,32  |
| USD                                  | (5 140)  | Iron Mountain, Inc., REIT                | 398                             | 0,42  |
| USD                                  | (1 311)  | Jabil, Inc.                              | 154                             | 0,16  |
| USD                                  | 2 663    | Johnson & Johnson                        | 385                             | 0,41  |
| USD                                  | (267)    | KB Home                                  | 678                             | 0,72  |
| USD                                  | (9 215)  | Keurig Dr Pepper, Inc.                   | 311                             | 0,33  |
| USD                                  | (890)    | Keysight Technologies, Inc.              | 132                             | 0,14  |
| USD                                  | 1 635    | Kimberly-Clark Corp.                     | 223                             | 0,24  |
| USD                                  | 4 619    | Kinder Morgan, Inc.                      | 191                             | 0,20  |
| USD                                  | (3 172)  | KKR & Co., Inc.                          | 295                             | 0,31  |
| USD                                  | 184      | KLA Corp.                                | 127                             | 0,13  |
| USD                                  | (2 736)  | Kohl's Corp.                             | 708                             | 0,75  |
| USD                                  | (10 703) | Kraft Heinz Co. (The)                    | 413                             | 0,44  |
| USD                                  | 6 800    | Kroger Co. (The)                         | 377                             | 0,40  |
| USD                                  | 1 539    | Laboratory Corp. of America Holdings     | 310                             | 0,33  |
| USD                                  | (7 281)  | Lamb Weston Holdings, Inc.               | 607                             | 0,64  |
| USD                                  | (4 424)  | Las Vegas Sands Corp.                    | 196                             | 0,21  |
| USD                                  | 2 143    | Lear Corp.                               | 270                             | 0,29  |
| USD                                  | 606      | Lennar Corp. 'A'                         | 92                              | 0,10  |
| USD                                  | 1 664    | Lowe's Cos., Inc.                        | 379                             | 0,40  |
| USD                                  | 7 950    | Macy's, Inc.                             | 146                             | 0,15  |
| USD                                  | 3 534    | Marathon Petroleum Corp.                 | 642                             | 0,68  |
| USD                                  | (2 141)  | Marriott International, Inc. 'A'         | 506                             | 0,54  |
| USD                                  | (3 490)  | Marsh & McLennan Cos., Inc.              | 696                             | 0,74  |
| USD                                  | (58)     | Martin Marietta Materials, Inc.          | 34                              | 0,04  |

| Devise                               | Holding  | Investissement                                | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|---|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |          |   |                                 |   |
| USD                                  | (3 135)  | Marvell Technology, Inc.                      | 207                             | 0,22  |
| USD                                  | 4 282    | Masco Corp.                                   | 293                             | 0,31  |
| USD                                  | 2 568    | McDonald's Corp.                              | 701                             | 0,74  |
| USD                                  | (676)    | McKesson Corp.                                | 363                             | 0,38  |
| USD                                  | (30 887) | Medical Properties Trust, Inc., REIT          | 142                             | 0,15  |
| USD                                  | (1 187)  | Merck & Co., Inc. CDI                         | 153                             | 0,16  |
| USD                                  | 102      | Meta Platforms, Inc. 'A'                      | 44                              | 0,05  |
| USD                                  | (5 419)  | MetLife, Inc.                                 | 385                             | 0,41  |
| USD                                  | 13 763   | MGM Resorts International                     | 543                             | 0,57  |
| USD                                  | 2 772    | Micron Technology, Inc.                       | 313                             | 0,33  |
| USD                                  | 925      | Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | 120                             | 0,13  |
| USD                                  | (1 083)  | Mohawk Industries, Inc.                       | 125                             | 0,13  |
| USD                                  | (60)     | Molina Healthcare, Inc.                       | 21                              | 0,02  |
| USD                                  | (3 925)  | Mondelez International, Inc. 'A'              | 387                             | 0,41  |
| USD                                  | 10 258   | Mosaic Co. (The)                              | 322                             | 0,34  |
| USD                                  | 1 130    | Motorola Solutions, Inc.                      | 383                             | 0,41  |
| USD                                  | 697      | MSCI, Inc.                                    | 325                             | 0,34  |
| USD                                  | 8 666    | Murphy Oil Corp.                              | 387                             | 0,41  |
| USD                                  | 1 253    | Netflix, Inc.                                 | 690                             | 0,73  |
| USD                                  | (3 430)  | Newmont Corp.                                 | 581                             | 0,62  |
| USD                                  | (7 790)  | NextEra Energy, Inc.                          | 522                             | 0,55  |
| USD                                  | 3 440    | NIKE, Inc. CDI 'B'                            | 317                             | 0,34  |
| USD                                  | (10 809) | Nordstrom, Inc.                               | 205                             | 0,22  |
| USD                                  | (81)     | Norfolk Southern Corp.                        | 19                              | 0,02  |
| USD                                  | (5 077)  | NRG Energy, Inc.                              | 369                             | 0,39  |
| USD                                  | (891)    | Nucor Corp.                                   | 150                             | 0,16  |
| USD                                  | 233      | Occidental Petroleum Corp.                    | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | 4 192    | Omnicom Group, Inc.                           | 389                             | 0,41  |
| USD                                  | 3 340    | ON Semiconductor Corp.                        | 234                             | 0,25  |
| USD                                  | (4 001)  | ONEOK, Inc.                                   | 317                             | 0,34  |
| USD                                  | (1 266)  | Oracle Corp.                                  | 452                             | 0,48  |
| USD                                  | 7 582    | Ovintiv, Inc.                                 | 389                             | 0,41  |
| USD                                  | 1 264    | Owens Corning                                 | 213                             | 0,23  |
| USD                                  | (657)    | PACCAR, Inc.                                  | 70                              | 0,07  |
| USD                                  | 4 065    | Packaging Corp. of America                    | 703                             | 0,74  |
| USD                                  | (4 862)  | PayPal Holdings, Inc. CDI                     | 330                             | 0,35  |
| USD                                  | 3 429    | PBF Energy, Inc. 'A'                          | 183                             | 0,19  |
| USD                                  | (1 291)  | Permian Resources Corp.                       | 22                              | 0,02  |
| USD                                  | (17 275) | Pfizer, Inc.                                  | 443                             | 0,47  |
| USD                                  | 906      | Phillips 66                                   | 130                             | 0,14  |
| USD                                  | 2 327    | PPG Industries, Inc.                          | 300                             | 0,32  |
| USD                                  | 2 821    | Procter & Gamble Co. (The)                    | 460                             | 0,49  |
| USD                                  | (2 492)  | Prologis, Inc., REIT                          | 254                             | 0,27  |

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Devise                               | Holding  | Investissement                      | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|-------------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |          |                                     |                                 |   |
| USD                                  | (3 173)  | Prudential Financial, Inc.          | 351                             | 0,37  |
| USD                                  | 1 040    | Public Storage, REIT                | 270                             | 0,29  |
| USD                                  | (2 851)  | PulteGroup, Inc.                    | 318                             | 0,34  |
| USD                                  | 129      | Qorvo, Inc.                         | 15                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 080)  | Quanta Services, Inc.               | 279                             | 0,30  |
| USD                                  | 5 356    | Quest Diagnostics, Inc.             | 740                             | 0,78  |
| USD                                  | 1 938    | Ralph Lauren Corp.                  | 317                             | 0,34  |
| USD                                  | 2 399    | Range Resources Corp.               | 86                              | 0,09  |
| USD                                  | 5 453    | Regency Centers Corp., REIT         | 323                             | 0,34  |
| USD                                  | (2 856)  | Revvity, Inc.                       | 293                             | 0,31  |
| USD                                  | 522      | Ross Stores, Inc.                   | 68                              | 0,07  |
| USD                                  | (729)    | S&P Global, Inc.                    | 303                             | 0,32  |
| USD                                  | 1 036    | SBA Communications Corp., REIT 'A'  | 193                             | 0,20  |
| USD                                  | (10 693) | Sealed Air Corp.                    | 337                             | 0,36  |
| USD                                  | 2 604    | Sempra                              | 187                             | 0,20  |
| USD                                  | 1 247    | Sherwin-Williams Co. (The)          | 374                             | 0,40  |
| USD                                  | 783      | Simon Property Group, Inc., REIT    | 110                             | 0,12  |
| USD                                  | 3 138    | Skyworks Solutions, Inc.            | 334                             | 0,35  |
| USD                                  | (23 692) | Southwest Airlines Co.              | 615                             | 0,65  |
| USD                                  | 519      | Stanley Black & Decker, Inc.        | 47                              | 0,05  |
| USD                                  | 3 615    | Starbucks Corp.                     | 320                             | 0,34  |
| USD                                  | 615      | Steel Dynamics, Inc.                | 80                              | 0,08  |
| USD                                  | 670      | Stryker Corp.                       | 225                             | 0,24  |
| USD                                  | 7 362    | Synchrony Financial                 | 324                             | 0,34  |
| USD                                  | 4 032    | Sysco Corp.                         | 300                             | 0,32  |
| USD                                  | (2 210)  | Take-Two Interactive Software, Inc. | 316                             | 0,33  |
| USD                                  | 7 498    | Tapestry, Inc.                      | 299                             | 0,32  |
| USD                                  | (290)    | Targa Resources Corp.               | 33                              | 0,03  |
| USD                                  | 3 468    | Target Corp.                        | 558                             | 0,59  |
| USD                                  | (6 304)  | Tempur Sealy International, Inc.    | 316                             | 0,33  |
| USD                                  | 6 853    | Tenet Healthcare Corp.              | 769                             | 0,81  |
| USD                                  | (2 411)  | Tesla, Inc.                         | 442                             | 0,47  |
| USD                                  | (1 899)  | Texas Instruments, Inc.             | 335                             | 0,35  |
| USD                                  | (536)    | Thermo Fisher Scientific, Inc.      | 305                             | 0,32  |
| USD                                  | 3 196    | TJX Cos., Inc. (The)                | 301                             | 0,32  |
| USD                                  | (2 350)  | T-Mobile US, Inc.                   | 386                             | 0,41  |
| USD                                  | (2 876)  | Toll Brothers, Inc.                 | 343                             | 0,36  |
| USD                                  | (1 145)  | Tractor Supply Co.                  | 313                             | 0,33  |
| USD                                  | (325)    | TransDigm Group, Inc.               | 406                             | 0,43  |
| USD                                  | (5 230)  | Trimble, Inc.                       | 314                             | 0,33  |
| USD                                  | 5 069    | Twilio, Inc. 'A'                    | 304                             | 0,32  |
| USD                                  | (11 685) | Tyson Foods, Inc. 'A'               | 709                             | 0,75  |
| USD                                  | 4 490    | Uber Technologies, Inc.             | 298                             | 0,32  |
| USD                                  | 7 121    | UDR, Inc., REIT                     | 271                             | 0,29  |

| Devise                               | Holding  | Investissement                  | Exposition sous-jacente USD'000 | % de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille |
|--------------------------------------|----------|---------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>États-Unis d'Amérique (suite)</b> |          |                                 |                                 |   |
| USD                                  | 1 641    | Union Pacific Corp.             | 389                             | 0,41  |
| USD                                  | 7 607    | United Airlines Holdings, Inc.  | 391                             | 0,41  |
| USD                                  | 1 002    | United Parcel Service, Inc. 'B' | 410                             | 0,43  |
| USD                                  | (31)     | United Rentals, Inc.            | 21                              | 0,02  |
| USD                                  | (1 419)  | UnitedHealth Group, Inc.        | 686                             | 0,73  |
| USD                                  | (4 206)  | US Foods Holding Corp.          | 211                             | 0,22  |
| USD                                  | 4 227    | Valero Energy Corp.             | 676                             | 0,72  |
| USD                                  | 3 425    | Ventas, Inc., REIT              | 152                             | 0,16  |
| USD                                  | 1 771    | VeriSign, Inc.                  | 300                             | 0,32  |
| USD                                  | 1 372    | Verisk Analytics, Inc.          | 299                             | 0,32  |
| USD                                  | 9 718    | Verizon Communications, Inc.    | 384                             | 0,41  |
| USD                                  | (16 710) | VF Corp.                        | 208                             | 0,22  |
| USD                                  | (11 667) | Viatis, Inc.                    | 135                             | 0,14  |
| USD                                  | (9 903)  | VICI Properties, Inc., REIT     | 283                             | 0,30  |
| USD                                  | (6 304)  | Walmart, Inc.                   | 374                             | 0,40  |
| USD                                  | 2 119    | Walt Disney Co. (The)           | 521                             | 0,55  |
| USD                                  | (1 665)  | WESCO International, Inc.       | 254                             | 0,27  |
| USD                                  | 4 139    | Weyerhaeuser Co., REIT          | 125                             | 0,13  |
| USD                                  | (6 027)  | Whirlpool Corp.                 | 572                             | 0,61  |
| USD                                  | (9 611)  | Williams Cos., Inc. (The)       | 369                             | 0,39  |
| USD                                  | 865      | Workday, Inc. 'A'               | 212                             | 0,22  |
| USD                                  | 3 188    | Wynn Resorts Ltd.               | 292                             | 0,31  |
| USD                                  | (2 419)  | Xylem, Inc.                     | 316                             | 0,33  |
| USD                                  | 2 870    | Yum! Brands, Inc.               | 405                             | 0,43  |
| USD                                  | 214      | Zimmer Biomet Holdings, Inc.    | 26                              | 0,03  |
| USD                                  | 2 072    | Zoetis, Inc.                    | 330                             | 0,35  |
| USD                                  | 15 589   | ZoomInfo Technologies, Inc.     | 247                             | 0,26  |
|                                      |          |                                 | <b>88 965</b>                   | <b>94,22</b>  |
|                                      |          |                                 | <b>94 425</b>                   | <b>100,00</b>   |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements                                  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actions (30 avril 2023 : 65,71 %)</b>                  |        |   |                          |                               |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 1,54 %)</b>                 |        |   |                          |                               |
| 3 321   | AUD    | Aristocrat Leisure Ltd.                     | 86                       | 0,05                          |
| 1 427   | AUD    | BlueScope Steel Ltd.                        | 21                       | 0,01                          |
| 16 781  | AUD    | Brambles Ltd.                               | 159                      | 0,09                          |
| 171   | AUD    | Cochlear Ltd.                               | 36                       | 0,02                          |
| 378   | AUD    | CSL Ltd.                                    | 68                       | 0,04                          |
| 9 956   | AUD    | Evolution Mining Ltd.                       | 26                       | 0,01                          |
| 1 635   | AUD    | Flight Centre Travel Group Ltd.             | 22                       | 0,01                          |
| 19 672  | AUD    | Fortescue Ltd.                              | 333                      | 0,18                          |
| 10 532  | AUD    | Insurance Australia Group Ltd.              | 44                       | 0,02                          |
| 4 192   | AUD    | Northern Star Resources Ltd.                | 41                       | 0,02                          |
| 17 982  | AUD    | QBE Insurance Group Ltd.                    | 207                      | 0,11                          |
| 475   | AUD    | Rio Tinto Ltd.                              | 40                       | 0,02                          |
| 8 255   | AUD    | South32 Ltd.                                | 19                       | 0,01                          |
| 4 933   | AUD    | Wesfarmers Ltd. <sup>1</sup>                | 214                      | 0,12                          |
| 814   | AUD    | Westpac Banking Corp.                       | 14                       | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Australie</b>                      | <b>1 330</b>             | <b>0,72</b>                   |
| <b>Autriche (30 avril 2023 : 0,02 %)</b>                  |        |   |                          |                               |
| 1 836   | EUR    | BAWAG Group AG                              | 111                      | 0,06                          |
|   |        | <b>Total Autriche</b>                       | <b>111</b>               | <b>0,06</b>                   |
| <b>Belgique (30 avril 2023 : 0,11 %)</b>                  |        |   |                          |                               |
|   |        |   | -                        | -                             |
| <b>Bermudes (30 avril 2023 : 0,04 %)</b>                  |        |   |                          |                               |
| 1 732   | USD    | Arch Capital Group Ltd.                     | 161                      | 0,09                          |
| 2 576   | USD    | Axis Capital Holdings Ltd.                  | 159                      | 0,08                          |
| 41  | USD    | Genpact Ltd.                                | 1                        | -                             |
| 1 400   | USD    | Invesco Ltd.                                | 20                       | 0,01                          |
|   |        | <b>Total Bermudes</b>                       | <b>341</b>               | <b>0,18</b>                   |
| <b>Îles Vierges britanniques (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 1   | USD    | Capri Holdings Ltd. <sup>2</sup>            | -                        | -                             |
|   |        | <b>Total Îles Vierges britanniques</b>      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                      |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                    |        |   |                          |                               |
| 359   | CAD    | Bombardier, Inc. 'B'                        | 16                       | 0,01                          |
| 405   | CAD    | Brookfield Corp.                            | 16                       | 0,01                          |
| 11  | CAD    | Constellation Software, Inc.                | 29                       | 0,01                          |
| 1 193   | CAD    | Franco-Nevada Corp.                         | 145                      | 0,08                          |
| 2 715   | CAD    | GFL Environmental, Inc.                     | 88                       | 0,05                          |
| 328   | CAD    | Magna International, Inc.                   | 16                       | 0,01                          |
| 234   | USD    | RB Global, Inc.                             | 17                       | 0,01                          |
| 1 493   | CAD    | Shopify, Inc. 'A'                           | 108                      | 0,06                          |
| 375   | CAD    | Stantec, Inc.                               | 30                       | 0,01                          |
| 1 479   | USD    | Waste Connections, Inc.                     | 242                      | 0,13                          |
| 950   | CAD    | Wheaton Precious Metals Corp.               | 50                       | 0,03                          |
| 348   | CAD    | WSP Global, Inc.                            | 54                       | 0,03                          |
|   |        | <b>Total Canada</b>                         | <b>811</b>               | <b>0,44</b>                   |
| <b>Îles Caïmans (30 avril 2023 : 0,14 %)</b>              |        |   |                          |                               |
| 23 500  | HKD    | CK Asset Holdings Ltd., REIT                | 101                      | 0,06                          |
| 26 500  | HKD    | CK Hutchison Holdings Ltd.                  | 130                      | 0,07                          |
| 4 119   | USD    | NU Holdings Ltd. 'A'                        | 46                       | 0,02                          |
| 12 000  | HKD    | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT | 37                       | 0,02                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 251                   | USD    | <b>Îles Caïmans (suite)</b><br>XP, Inc. 'A'                                  | 5                        | –                             |
|                       |        | <b>Total Îles Caïmans</b>  | <b>319</b>               | <b>0,17</b>                   |
| 7 832                 | USD    | <b>Curaçao (30 avril 2023 : 0,06 %)</b><br>Schlumberger NV                   | 381                      | 0,21                          |
|                       |        | <b>Total Curaçao</b>   | <b>381</b>               | <b>0,21</b>                   |
| 361                   | DKK    | <b>Danemark (30 avril 2023 : 0,46 %)</b><br>Genmab A/S                       | 101                      | 0,06                          |
| 9 917                 | DKK    | Novo Nordisk A/S 'B'   | 1 283                    | 0,69                          |
| 162                   | DKK    | Pandora A/S  | 25                       | 0,01                          |
|                       |        | <b>Total Danemark</b>  | <b>1 409</b>             | <b>0,76</b>                   |
|                       |        | <b>Finlande (30 avril 2023 : 0,20 %)</b>                                     | –                        | –                             |
| 155                   | EUR    | <b>France (30 avril 2023 : 2,17 %)</b><br>Aéroports de Paris SA <sup>1</sup> | 20                       | 0,01                          |
| 858                   | EUR    | Air Liquide SA   | 169                      | 0,09                          |
| 1 107                 | EUR    | Alstom SA  | 18                       | 0,01                          |
| 257                   | EUR    | Amundi SA <sup>1</sup>   | 18                       | 0,01                          |
| 4 435                 | EUR    | AXA SA   | 154                      | 0,08                          |
| 2 500                 | EUR    | BNP Paribas SA <sup>1</sup>  | 180                      | 0,10                          |
| 829                   | EUR    | Bouygues SA  | 31                       | 0,02                          |
| 245                   | EUR    | Capgemini SE   | 52                       | 0,03                          |
| 812                   | EUR    | Cie de Saint-Gobain SA   | 65                       | 0,03                          |
| 1 413                 | EUR    | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA                                 | 55                       | 0,03                          |
| 3 026                 | EUR    | Crédit Agricole SA   | 47                       | 0,03                          |
| 2 261                 | EUR    | Dassault Systèmes SE   | 90                       | 0,05                          |
| 919                   | EUR    | Edenred SE   | 44                       | 0,02                          |
| 442                   | EUR    | Eiffage SA   | 47                       | 0,03                          |
| 8 710                 | EUR    | Engie SA   | 151                      | 0,08                          |
| 701                   | EUR    | EssilorLuxottica SA  | 151                      | 0,08                          |
| 100                   | EUR    | Forvia SE  | 2                        | –                             |
| 25                    | EUR    | Hermes International SCA   | 60                       | 0,03                          |
| 182                   | EUR    | Ipsen SA   | 22                       | 0,01                          |
| 1 182                 | EUR    | Legrand SA   | 123                      | 0,07                          |
| 780                   | EUR    | L'Oreal SA   | 368                      | 0,20                          |
| 458                   | EUR    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | 380                      | 0,20                          |
| 496                   | EUR    | Pernod Ricard SA   | 75                       | 0,04                          |
| 539                   | EUR    | Publicis Groupe SA   | 60                       | 0,03                          |
| 2 750                 | EUR    | Sanofi SA <sup>1</sup>   | 274                      | 0,15                          |
| 79                    | EUR    | Sartorius Stedim Biotech   | 17                       | 0,01                          |
| 1 764                 | EUR    | Schneider Electric SE  | 407                      | 0,22                          |
| 1 180                 | EUR    | Société Générale SA  | 32                       | 0,02                          |
| 5 191                 | EUR    | TotalEnergies SE   | 382                      | 0,21                          |
| 5 723                 | EUR    | Veolia Environnement SA  | 178                      | 0,10                          |
| 1 333                 | EUR    | Vinci SA   | 158                      | 0,08                          |
| 3 198                 | EUR    | Vivendi SE   | 33                       | 0,02                          |
| 459                   | EUR    | Worldline SA   | 5                        | –                             |
|                       |        | <b>Total France</b>  | <b>3 868</b>             | <b>2,09</b>                   |
| 382                   | EUR    | <b>Allemagne (30 avril 2023 : 1,44 %)</b><br>Bayerische Motoren Werke AG     | 42                       | 0,02                          |
| 145                   | EUR    | Bayerische Motoren Werke AG, Preference <sup>1</sup>                         | 15                       | 0,01                          |
| 6 783                 | EUR    | Commerzbank AG   | 101                      | 0,06                          |
| 1 161                 | EUR    | Deutsche Bank AG, Registered   | 19                       | 0,01                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                    | Devise | Placements  | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                      |        |   |                          |                               |
| <b>Allemagne (suite)</b>                   |        |   |                          |                               |
| 128  | EUR    | Deutsche Boerse AG  | 25                       | 0,01                          |
| 1 415                                      | EUR    | GEA Group AG  | 57                       | 0,03                          |
| 1 501                                      | EUR    | Heidelberg Materials AG                                   | 153                      | 0,08                          |
| 393  | EUR    | Henkel AG & Co. KGaA                                      | 28                       | 0,02                          |
| 565  | EUR    | Mercedes-Benz Group AG                                    | 43                       | 0,02                          |
| 355  | EUR    | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 157                      | 0,09                          |
| 169  | EUR    | Nemetschek SE   | 15                       | 0,01                          |
| 1 687                                      | EUR    | Porsche Automobil Holding SE, Preference                  | 87                       | 0,05                          |
| 228  | EUR    | Rheinmetall AG  | 127                      | 0,07                          |
| 2 038                                      | EUR    | SAP SE  | 372                      | 0,20                          |
| 724  | EUR    | Scout24 SE  | 54                       | 0,03                          |
| 1 402                                      | EUR    | Siemens AG, Registered <sup>1</sup>                       | 265                      | 0,14                          |
| 4 114                                      | EUR    | Volkswagen AG, Preference                                 | 508                      | 0,27                          |
| 304  | EUR    | Volkswagen AG   | 43                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Allemagne</b>                                    | <b>2 111</b>             | <b>1,14</b>                   |
| <b>Guernsey (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>   |        |   |                          |                               |
| 348  | USD    | Amdocs Ltd.   | 29                       | 0,02                          |
|  |        | <b>Total Guernsey</b>                                     | <b>29</b>                | <b>0,02</b>                   |
| <b>Hong Kong (30 avril 2023 : 0,40 %)</b>  |        |   |                          |                               |
| 39 500                                     | HKD    | BOC Hong Kong Holdings Ltd.                               | 122                      | 0,06                          |
| 8 000                                      | HKD    | Galaxy Entertainment Group Ltd.                           | 36                       | 0,02                          |
| 10 400                                     | HKD    | Hang Seng Bank Ltd.                                       | 138                      | 0,07                          |
| 2 800                                      | HKD    | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                       | 90                       | 0,05                          |
| 9 500                                      | HKD    | MTR Corp. Ltd. <sup>1</sup>                               | 31                       | 0,02                          |
| 52 000                                     | HKD    | Sino Land Co. Ltd., REIT                                  | 56                       | 0,03                          |
| 3 500                                      | HKD    | Swire Pacific Ltd., REIT 'A'                              | 30                       | 0,02                          |
| 41 200                                     | HKD    | Swire Properties Ltd., REIT                               | 86                       | 0,05                          |
| 4 500                                      | HKD    | Techtronic Industries Co. Ltd.                            | 63                       | 0,03                          |
|  |        | <b>Total Hong Kong</b>                                    | <b>652</b>               | <b>0,35</b>                   |
| <b>Irlande (30 avril 2023 : 0,94 %)</b>    |        |   |                          |                               |
| 190  | USD    | Accenture plc 'A'   | 57                       | 0,03                          |
| 1 589                                      | USD    | Alkermes plc  | 39                       | 0,02                          |
| 1 709                                      | USD    | Aon plc 'A'   | 486                      | 0,26                          |
| 1 739                                      | EUR    | Bank of Ireland Group plc                                 | 19                       | 0,01                          |
| 3 093                                      | GBP    | CRH plc   | 243                      | 0,13                          |
| 267  | USD    | Eaton Corp. plc   | 85                       | 0,05                          |
| 313  | GBP    | Flutter Entertainment plc                                 | 59                       | 0,03                          |
| 9 066                                      | AUD    | James Hardie Industries plc CDI                           | 319                      | 0,17                          |
| 320  | EUR    | Kerry Group plc 'A'                                       | 28                       | 0,02                          |
| 229  | EUR    | Kingspan Group plc  | 21                       | 0,01                          |
| 847  | USD    | Linde plc   | 374                      | 0,20                          |
| 4 505                                      | USD    | Medtronic plc   | 363                      | 0,20                          |
| 243  | USD    | Pentair plc   | 20                       | 0,01                          |
| 1 236                                      | USD    | Trane Technologies plc                                    | 400                      | 0,22                          |
|  |        | <b>Total Irlande</b>                                      | <b>2 513</b>             | <b>1,36</b>                   |
| <b>Île de Man (30 avril 2023 : 0,02 %)</b> |        |   |                          |                               |
|  |        |   | -                        | -                             |
| <b>Israël (30 avril 2023 : 0,18 %)</b>     |        |   |                          |                               |
| 776  | USD    | Check Point Software Technologies Ltd.                    | 116                      | 0,06                          |
| 163  | USD    | CyberArk Software Ltd.                                    | 39                       | 0,02                          |
| 260  | ILS    | Nice Ltd.   | 58                       | 0,03                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                | Devise | Placements                            | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                  |        |                                       |                          |                               |
| 759                                    | USD    | <b>Israël (suite)</b><br>Wix.com Ltd. | 92                       | 0,05                          |
|  |        | <b>Total Israël</b>                   | <b>305</b>               | <b>0,16</b>                   |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,31 %)</b> |        |                                       |                          |                               |
| 14 484                                 | EUR    | Enel SpA                              | 96                       | 0,05                          |
| 4 656                                  | EUR    | Eni SpA                               | 75                       | 0,04                          |
| 76 077                                 | EUR    | Intesa Sanpaolo SpA <sup>1</sup>      | 288                      | 0,16                          |
| 523                                    | EUR    | Moncler SpA                           | 36                       | 0,02                          |
| 1 694                                  | EUR    | Nexi SpA                              | 10                       | 0,01                          |
| 24 051                                 | EUR    | Snam SpA                              | 111                      | 0,06                          |
| 13 804                                 | EUR    | Terna - Rete Elettrica Nazionale      | 111                      | 0,06                          |
| 3 258                                  | EUR    | UniCredit SpA                         | 121                      | 0,06                          |
|  |        | <b>Total Italie</b>                   | <b>848</b>               | <b>0,46</b>                   |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 3,34 %)</b>  |        |                                       |                          |                               |
| 1 700                                  | JPY    | Advantest Corp.                       | 54                       | 0,03                          |
| 4 400                                  | JPY    | Astellas Pharma, Inc.                 | 42                       | 0,02                          |
| 1 300                                  | JPY    | Canon, Inc.                           | 35                       | 0,02                          |
| 800                                    | JPY    | Credit Saison Co. Ltd.                | 15                       | 0,01                          |
| 3 800                                  | JPY    | Daiichi Sankyo Co. Ltd. <sup>1</sup>  | 129                      | 0,07                          |
| 300                                    | JPY    | Daikin Industries Ltd.                | 41                       | 0,02                          |
| 18 000                                 | JPY    | Denso Corp.                           | 307                      | 0,17                          |
| 200                                    | JPY    | Disco Corp.                           | 58                       | 0,03                          |
| 2 400                                  | JPY    | FANUC Corp.                           | 71                       | 0,04                          |
| 1 900                                  | JPY    | Fujitsu Ltd.                          | 29                       | 0,02                          |
| 300                                    | JPY    | Hikari Tsushin, Inc.                  | 49                       | 0,03                          |
| 1 200                                  | JPY    | Hitachi Ltd.                          | 111                      | 0,06                          |
| 56 300                                 | JPY    | Honda Motor Co. Ltd.                  | 649                      | 0,35                          |
| 300                                    | JPY    | Hoya Corp.                            | 35                       | 0,02                          |
| 3 800                                  | JPY    | ITOCU Corp.                           | 172                      | 0,09                          |
| 1 600                                  | JPY    | JGC Holdings Corp.                    | 15                       | 0,01                          |
| 3 000                                  | JPY    | Kajima Corp.                          | 58                       | 0,03                          |
| 600                                    | JPY    | Keyence Corp.                         | 267                      | 0,14                          |
| 9 600                                  | JPY    | Komatsu Ltd.                          | 290                      | 0,16                          |
| 3 400                                  | JPY    | Kubota Corp. <sup>1</sup>             | 55                       | 0,03                          |
| 900                                    | JPY    | Kyowa Kirin Co. Ltd.                  | 15                       | 0,01                          |
| 15 000                                 | JPY    | Marubeni Corp.                        | 269                      | 0,14                          |
| 6 600                                  | JPY    | Mitsubishi Corp.                      | 152                      | 0,08                          |
| 43 200                                 | JPY    | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.  | 433                      | 0,23                          |
| 3 000                                  | JPY    | Mitsui & Co. Ltd.                     | 145                      | 0,08                          |
| 11 060                                 | JPY    | Mizuho Financial Group, Inc.          | 214                      | 0,11                          |
| 3 700                                  | JPY    | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.  | 67                       | 0,04                          |
| 4 100                                  | JPY    | Murata Manufacturing Co. Ltd.         | 76                       | 0,04                          |
| 400                                    | JPY    | NEC Corp.                             | 29                       | 0,01                          |
| 1 500                                  | JPY    | Nintendo Co. Ltd.                     | 74                       | 0,04                          |
| 10 700                                 | JPY    | Nippon Steel Corp. <sup>1</sup>       | 241                      | 0,13                          |
| 28 600                                 | JPY    | Nissan Motor Co. Ltd. <sup>1</sup>    | 105                      | 0,06                          |
| 11 300                                 | JPY    | Nomura Holdings, Inc.                 | 65                       | 0,03                          |
| 3 200                                  | JPY    | Nomura Research Institute Ltd.        | 78                       | 0,04                          |
| 4 800                                  | JPY    | Obayashi Corp.                        | 54                       | 0,03                          |
| 1 100                                  | JPY    | Obic Co. Ltd.                         | 142                      | 0,08                          |
| 500                                    | JPY    | Oracle Corp. Japan                    | 38                       | 0,02                          |
| 4 700                                  | JPY    | ORIX Corp.                            | 97                       | 0,05                          |
| 9 300                                  | JPY    | Otsuka Corp.                          | 186                      | 0,10                          |
| 6 000                                  | JPY    | Panasonic Holdings Corp.              | 53                       | 0,03                          |
| 7 100                                  | JPY    | Recruit Holdings Co. Ltd.             | 311                      | 0,17                          |
| 3 400                                  | JPY    | Renesas Electronics Corp.             | 57                       | 0,03                          |
| 300                                    | JPY    | SCREEN Holdings Co. Ltd.              | 32                       | 0,02                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding  | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|--|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                            |        |  |                          |                               |
| <b>Japon (suite)</b>                             |        |  |                          |                               |
| 1 900  | JPY    | SCSK Corp.   | 35                       | 0,02                          |
| 8 500  | JPY    | Shimizu Corp.                                      | 53                       | 0,03                          |
| 3 300  | JPY    | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. <sup>1</sup>           | 130                      | 0,07                          |
| 1 900  | JPY    | Sojitz Corp.                                       | 49                       | 0,03                          |
| 300  | JPY    | Sony Group Corp.                                   | 25                       | 0,01                          |
| 2 300  | JPY    | Subaru Corp.                                       | 52                       | 0,03                          |
| 17 700   | JPY    | Sumitomo Corp.                                     | 468                      | 0,25                          |
| 5 600  | JPY    | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. <sup>1</sup> | 319                      | 0,17                          |
| 7 900  | JPY    | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.               | 167                      | 0,09                          |
| 1 700  | JPY    | TIS, Inc.  | 36                       | 0,02                          |
| 6 400  | JPY    | Tokio Marine Holdings, Inc.                        | 203                      | 0,11                          |
| 1 800  | JPY    | Tokyo Electron Ltd.                                | 401                      | 0,22                          |
| 1 000  | JPY    | Toyo Tire Corp.                                    | 19                       | 0,01                          |
| 700  | JPY    | Toyota Industries Corp.                            | 67                       | 0,04                          |
| 19 500   | JPY    | Toyota Motor Corp. <sup>1</sup>                    | 451                      | 0,24                          |
| 1 200  | JPY    | Toyota Tsusho Corp.                                | 77                       | 0,04                          |
|  |        | <b>Total Japon</b>                                 | <b>7 967</b>             | <b>4,30</b>                   |
| <b>Jersey (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>           |        |  |                          |                               |
| 4 856  | GBP    | Experian plc                                       | 198                      | 0,11                          |
| 1 654  | USD    | Ferguson plc                                       | 355                      | 0,19                          |
| 2 458  | GBP    | WPP plc <sup>1</sup>                               | 25                       | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Jersey</b>                                | <b>578</b>               | <b>0,31</b>                   |
| <b>Luxembourg (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>       |        |  |                          |                               |
| 4 551  | EUR    | ArcelorMittal SA <sup>1</sup>                      | 115                      | 0,06                          |
| 335  | EUR    | Eurofins Scientific SE                             | 21                       | 0,01                          |
| 286  | USD    | Globant SA   | 52                       | 0,03                          |
| 429  | USD    | Spotify Technology SA                              | 123                      | 0,06                          |
| 726  | EUR    | Tenaris SA   | 12                       | 0,01                          |
|  |        | <b>Total Luxembourg</b>                            | <b>323</b>               | <b>0,17</b>                   |
| <b>Pays-Bas (30 avril 2023 : 0,84 %)</b>         |        |  |                          |                               |
| 3 419  | EUR    | ABN AMRO Bank NV CVA                               | 55                       | 0,03                          |
| 65   | EUR    | Adyen NV   | 79                       | 0,04                          |
| 809  | EUR    | ASML Holding NV                                    | 727                      | 0,39                          |
| 166  | USD    | Elastic NV   | 17                       | 0,01                          |
| 381  | EUR    | Euronext NV  | 34                       | 0,02                          |
| 123  | EUR    | Ferrari NV   | 51                       | 0,03                          |
| 3 360  | EUR    | Ferrovial SE                                       | 122                      | 0,06                          |
| 5 038  | EUR    | NN Group NV  | 233                      | 0,13                          |
| 3 493  | EUR    | Prosus NV  | 118                      | 0,06                          |
| 423  | EUR    | Redcare Pharmacy NV                                | 58                       | 0,03                          |
| 3 344  | EUR    | Stellantis NV                                      | 76                       | 0,04                          |
| 4 531  | EUR    | STMicroelectronics NV <sup>1</sup>                 | 183                      | 0,10                          |
| 1 174  | EUR    | Wolters Kluwer NV                                  | 177                      | 0,10                          |
|  |        | <b>Total Pays-Bas</b>                              | <b>1 930</b>             | <b>1,04</b>                   |
| <b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2023 : 0,22 %)</b> |        |  |                          |                               |
| 1 473  | AUD    | Xero Ltd.  | 117                      | 0,06                          |
|  |        | <b>Total Nouvelle-Zélande</b>                      | <b>117</b>               | <b>0,06</b>                   |
| <b>Norvège (30 avril 2023 : 0,44 %)</b>          |        |  |                          |                               |
| 3 891  | NOK    | Equinor ASA  | 105                      | 0,06                          |
|  |        | <b>Total Norvège</b>                               | <b>105</b>               | <b>0,06</b>                   |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding               | Devise | Placements   | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|-----------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 2 752                 | USD    | <b>Panama (30 avril 2023 : 0,00 %)</b><br>Carnival Corp.             | 41                       | 0,02                          |
|                       |        | <b>Total Panama</b>  | <b>41</b>                | <b>0,02</b>                   |
|                       |        | <b>Portugal (30 avril 2023 : 0,07 %)</b>                             | -                        | -                             |
| 3 850                 | SGD    | <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,27 %)</b><br>DBS Group Holdings Ltd. | 99                       | 0,05                          |
| 2 724                 | USD    | Flex Ltd.  | 80                       | 0,05                          |
| 6 300                 | SGD    | Singapore Technologies Engineering Ltd.                              | 19                       | 0,01                          |
| 2 400                 | SGD    | United Overseas Bank Ltd.  | 53                       | 0,03                          |
|                       |        | <b>Total Singapour</b>   | <b>251</b>               | <b>0,14</b>                   |
| 183                   | EUR    | <b>Espagne (30 avril 2023 : 0,44 %)</b><br>Acciona SA                | 21                       | 0,01                          |
| 11 095                | EUR    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                                   | 122                      | 0,07                          |
| 23 649                | EUR    | Banco de Sabadell SA   | 46                       | 0,02                          |
| 35 160                | EUR    | Banco Santander SA   | 172                      | 0,09                          |
| 6 535                 | EUR    | CaixaBank SA   | 35                       | 0,02                          |
| 22 493                | EUR    | Iberdrola SA <sup>1</sup>  | 277                      | 0,15                          |
|                       |        | <b>Total Espagne</b>   | <b>673</b>               | <b>0,36</b>                   |
| 5 355                 | SEK    | <b>Suède (30 avril 2023 : 0,54 %)</b><br>Assa Abloy AB 'B'           | 145                      | 0,08                          |
| 8 278                 | SEK    | Atlas Copco AB 'A'   | 147                      | 0,08                          |
| 5 080                 | SEK    | Atlas Copco AB 'B'   | 77                       | 0,04                          |
| 9 678                 | SEK    | Hexagon AB 'B'   | 103                      | 0,06                          |
| 16 108                | SEK    | Investor AB 'B'  | 399                      | 0,21                          |
| 6 514                 | SEK    | Nibe Industrier AB 'B' <sup>1</sup>                                  | 31                       | 0,02                          |
| 3 656                 | SEK    | Securitas AB 'B'   | 37                       | 0,02                          |
| 2 550                 | SEK    | Trelleborg AB 'B'  | 91                       | 0,05                          |
| 1 590                 | SEK    | Volvo AB 'B'   | 41                       | 0,02                          |
|                       |        | <b>Total Suède</b>   | <b>1 071</b>             | <b>0,58</b>                   |
| 7 574                 | CHF    | <b>Suisse (30 avril 2023 : 1,54 %)</b><br>ABB Ltd., Registered       | 373                      | 0,20                          |
| 547                   | CHF    | Adecco Group AG, Registered  | 19                       | 0,01                          |
| 295                   | CHF    | Banque Cantonale Vaudoise, Registered <sup>1</sup>                   | 31                       | 0,02                          |
| 1 442                 | USD    | Bunge Global SA <sup>1</sup>   | 147                      | 0,08                          |
| 1                     | CHF    | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered                   | 117                      | 0,06                          |
| 2                     | CHF    | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG                               | 23                       | 0,01                          |
| 1 121                 | GBP    | Coca-Cola HBC AG   | 37                       | 0,02                          |
| 5 008                 | CHF    | Holcim AG, Registered  | 423                      | 0,23                          |
| 111                   | CHF    | Lonza Group AG, Registered   | 62                       | 0,03                          |
| 6 607                 | CHF    | Nestle SA, Registered <sup>1</sup>                                   | 667                      | 0,36                          |
| 2 136                 | CHF    | Novartis AG, Registered  | 208                      | 0,11                          |
| 68                    | CHF    | Partners Group Holding AG  | 89                       | 0,05                          |
| 613                   | CHF    | Roche Holding AG   | 148                      | 0,08                          |
| 89                    | CHF    | Roche Holding AG   | 23                       | 0,01                          |
| 943                   | CHF    | Sandoz Group AG  | 32                       | 0,02                          |
| 214                   | CHF    | Schindler Holding AG, Registered                                     | 52                       | 0,03                          |
| 2 767                 | USD    | TE Connectivity Ltd.   | 396                      | 0,21                          |
| 2 532                 | CHF    | UBS Group AG, Registered   | 67                       | 0,04                          |
| 28                    | CHF    | VAT Group AG   | 14                       | 0,01                          |
|                       |        | <b>Total Suisse</b>  | <b>2 928</b>             | <b>1,58</b>                   |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                                     | Devise | Placements                              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>                       |        |   |                          |                               |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 2,80 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 2 920                                       | GBP    | 3i Group plc                            | 106                      | 0,06                          |
| 4 248                                       | GBP    | Anglo American plc                      | 140                      | 0,07                          |
| 4 034                                       | GBP    | Antofagasta plc                         | 113                      | 0,06                          |
| 2 219                                       | GBP    | Ashtead Group plc <sup>1</sup>          | 164                      | 0,09                          |
| 3 391                                       | GBP    | AstraZeneca plc                         | 511                      | 0,28                          |
| 25 729                                      | GBP    | Barclays plc                            | 66                       | 0,03                          |
| 5 202                                       | GBP    | Barratt Developments plc                | 30                       | 0,02                          |
| 1 001                                       | GBP    | Berkeley Group Holdings plc             | 59                       | 0,03                          |
| 40 480                                      | GBP    | BP plc                                  | 264                      | 0,14                          |
| 562   | GBP    | Bunzl plc <sup>1</sup>                  | 22                       | 0,01                          |
| 20 373                                      | GBP    | Centrica plc                            | 33                       | 0,02                          |
| 279   | GBP    | Croda International plc                 | 16                       | 0,01                          |
| 3 506                                       | GBP    | Diageo plc                              | 122                      | 0,07                          |
| 2 878                                       | GBP    | Endeavour Mining plc <sup>1</sup>       | 61                       | 0,03                          |
| 9 183                                       | GBP    | GSK plc <sup>1</sup>                    | 193                      | 0,10                          |
| 9 534                                       | GBP    | Haleon plc <sup>1</sup>                 | 40                       | 0,02                          |
| 43 925                                      | GBP    | HSBC Holdings plc                       | 384                      | 0,21                          |
| 4 802                                       | GBP    | Informa plc                             | 48                       | 0,03                          |
| 1 231                                       | GBP    | London Stock Exchange Group plc         | 136                      | 0,07                          |
| 17 838                                      | GBP    | National Grid plc                       | 234                      | 0,13                          |
| 15 177                                      | GBP    | NatWest Group plc                       | 58                       | 0,03                          |
| 2 670                                       | GBP    | Persimmon plc                           | 44                       | 0,02                          |
| 5 362                                       | GBP    | Prudential plc                          | 47                       | 0,02                          |
| 1 588                                       | GBP    | Reckitt Benckiser Group plc             | 89                       | 0,05                          |
| 3 041                                       | GBP    | RELX plc                                | 126                      | 0,07                          |
| 2 411                                       | GBP    | Rio Tinto Plc                           | 165                      | 0,09                          |
| 415   | USD    | Royalty Pharma plc 'A'                  | 12                       | 0,01                          |
| 3 917                                       | GBP    | Schroders plc                           | 17                       | 0,01                          |
| 4 502                                       | GBP    | Segro plc, REIT                         | 48                       | 0,03                          |
| 2 581                                       | GBP    | Severn Trent plc                        | 80                       | 0,04                          |
| 15 310                                      | GBP    | Shell plc                               | 550                      | 0,30                          |
| 6 176                                       | GBP    | SSE plc                                 | 129                      | 0,07                          |
| 1 921                                       | GBP    | St James's Place plc                    | 11                       | 0,01                          |
| 5 365                                       | GBP    | Standard Chartered plc                  | 46                       | 0,02                          |
| 17 387                                      | GBP    | Taylor Wimpey plc <sup>1</sup>          | 29                       | 0,01                          |
| 3 108                                       | EUR    | Unilever plc                            | 161                      | 0,09                          |
| 2 089                                       | GBP    | Unilever plc                            | 108                      | 0,06                          |
| 7 021                                       | GBP    | United Utilities Group plc <sup>1</sup> | 92                       | 0,05                          |
|   |        | <b>Total Royaume-Uni</b>                | <b>4 554</b>             | <b>2,46</b>                   |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 47,14 %)</b> |        |   |                          |                               |
| 5 530                                       | USD    | AbbVie, Inc.                            | 895                      | 0,48                          |
| 1 050                                       | USD    | Abercrombie & Fitch Co. 'A'             | 130                      | 0,07                          |
| 120   | USD    | ABIOMED, Inc. <sup>2/3</sup>            | —                        | —                             |
| 1 354                                       | USD    | Adobe, Inc.                             | 637                      | 0,34                          |
| 993   | USD    | Advanced Drainage Systems, Inc.         | 162                      | 0,09                          |
| 3 426                                       | USD    | Advanced Micro Devices, Inc.            | 553                      | 0,30                          |
| 5 503                                       | USD    | AECOM                                   | 518                      | 0,28                          |
| 3 490                                       | USD    | Agilent Technologies, Inc.              | 486                      | 0,26                          |
| 901   | USD    | Akamai Technologies, Inc.               | 91                       | 0,05                          |
| 998   | USD    | Albertsons Cos., Inc. 'A'               | 20                       | 0,01                          |
| 928   | USD    | Alnylam Pharmaceuticals, Inc.           | 136                      | 0,07                          |
| 14 829                                      | USD    | Alphabet, Inc. 'A'                      | 2 461                    | 1,33                          |
| 12 409                                      | USD    | Alphabet, Inc. 'C'                      | 2 082                    | 1,12                          |
| 23 069                                      | USD    | Amazon.com, Inc.                        | 4 169                    | 2,25                          |
| 612   | USD    | American Express Co.                    | 146                      | 0,08                          |
| 1 409                                       | USD    | AMETEK, Inc.                            | 249                      | 0,13                          |
| 1 779                                       | USD    | Amgen, Inc.                             | 489                      | 0,26                          |
| 30 330                                      | USD    | Apple, Inc.                             | 5 282                    | 2,85                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                             | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|--|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |  |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |  |                          |                               |
| 261                       | USD    | Applied Industrial Technologies, Inc.  | 48                       | 0,03                          |
| 2 630                     | USD    | Applied Materials, Inc.                | 535                      | 0,29                          |
| 412                       | USD    | AppLovin Corp. 'A' <sup>1</sup>        | 30                       | 0,02                          |
| 2 898                     | USD    | Archer-Daniels-Midland Co.             | 170                      | 0,09                          |
| 277                       | USD    | Ares Management Corp. 'A'              | 37                       | 0,02                          |
| 821                       | USD    | Arista Networks, Inc.                  | 215                      | 0,12                          |
| 962                       | USD    | Arrow Electronics, Inc.                | 123                      | 0,07                          |
| 132                       | USD    | Atkore, Inc.                           | 24                       | 0,01                          |
| 621                       | USD    | Atlassian Corp. 'A'                    | 108                      | 0,06                          |
| 638                       | USD    | Automatic Data Processing, Inc.        | 155                      | 0,08                          |
| 778                       | USD    | AutoNation, Inc.                       | 127                      | 0,07                          |
| 71                        | USD    | AutoZone, Inc.                         | 211                      | 0,11                          |
| 1 899                     | USD    | Avnet, Inc.                            | 95                       | 0,05                          |
| 246                       | USD    | Axcelis Technologies, Inc.             | 26                       | 0,01                          |
| 3 251                     | USD    | AZEK Co., Inc. (The)                   | 151                      | 0,08                          |
| 8 999                     | USD    | Baker Hughes Co.                       | 297                      | 0,16                          |
| 20 466                    | USD    | Bank of America Corp.                  | 770                      | 0,42                          |
| 1 239                     | USD    | Bath & Body Works, Inc.                | 57                       | 0,03                          |
| 1 478                     | USD    | Beacon Roofing Supply, Inc.            | 147                      | 0,08                          |
| 351                       | USD    | Becton Dickinson & Co.                 | 82                       | 0,04                          |
| 3 810                     | USD    | Berkshire Hathaway, Inc. 'B'           | 1 523                    | 0,82                          |
| 403                       | USD    | Biogen, Inc.                           | 88                       | 0,05                          |
| 969                       | USD    | BioMarin Pharmaceutical, Inc.          | 79                       | 0,04                          |
| 1 486                     | USD    | Blackstone, Inc. <sup>1</sup>          | 178                      | 0,10                          |
| 1 053                     | USD    | Block, Inc. 'A'                        | 78                       | 0,04                          |
| 34                        | USD    | Booking Holdings, Inc.                 | 119                      | 0,06                          |
| 867                       | USD    | Booz Allen Hamilton Holding Corp.      | 128                      | 0,07                          |
| 1 919                     | USD    | Box, Inc. 'A'                          | 51                       | 0,03                          |
| 389                       | USD    | Brighthouse Financial, Inc.            | 19                       | 0,01                          |
| 8 262                     | USD    | Bristol-Myers Squibb Co.               | 368                      | 0,20                          |
| 772                       | USD    | Broadcom, Inc.                         | 1 034                    | 0,56                          |
| 1 068                     | USD    | Broadridge Financial Solutions, Inc.   | 208                      | 0,11                          |
| 412                       | USD    | Bruker Corp.                           | 33                       | 0,02                          |
| 1 287                     | USD    | Builders FirstSource, Inc.             | 240                      | 0,13                          |
| 1 328                     | USD    | Burlington Stores, Inc.                | 243                      | 0,13                          |
| 25                        | USD    | Cable One, Inc.                        | 10                       | 0,01                          |
| 399                       | USD    | Cabot Corp.                            | 37                       | 0,02                          |
| 668                       | USD    | CACI International, Inc. 'A'           | 269                      | 0,15                          |
| 721                       | USD    | Cadence Design Systems, Inc.           | 202                      | 0,11                          |
| 102                       | USD    | Capital One Financial Corp.            | 15                       | 0,01                          |
| 664                       | USD    | Cardinal Health, Inc.                  | 68                       | 0,04                          |
| 193                       | USD    | Carlisle Cos., Inc.                    | 76                       | 0,04                          |
| 505                       | USD    | Carlyle Group, Inc. (The) <sup>1</sup> | 23                       | 0,01                          |
| 378                       | USD    | Catalent, Inc.                         | 21                       | 0,01                          |
| 299                       | USD    | Caterpillar, Inc.                      | 102                      | 0,05                          |
| 3 211                     | USD    | Charles Schwab Corp. (The)             | 238                      | 0,13                          |
| 184                       | USD    | Charter Communications, Inc. 'A'       | 48                       | 0,03                          |
| 487                       | USD    | Cheniere Energy, Inc.                  | 78                       | 0,04                          |
| 3 610                     | USD    | Chevron Corp. CDI <sup>1</sup>         | 594                      | 0,32                          |
| 504                       | USD    | Cigna Group (The)                      | 180                      | 0,10                          |
| 907                       | USD    | Cintas Corp.                           | 604                      | 0,33                          |
| 588                       | USD    | Cirrus Logic, Inc.                     | 53                       | 0,03                          |
| 1 625                     | USD    | Citigroup, Inc.                        | 101                      | 0,05                          |
| 675                       | USD    | Citizens Financial Group, Inc.         | 23                       | 0,01                          |
| 436                       | USD    | Clean Harbors, Inc.                    | 84                       | 0,05                          |
| 3 227                     | USD    | Cleveland-Cliffs, Inc.                 | 56                       | 0,03                          |
| 1 091                     | USD    | Cloudflare, Inc. 'A' <sup>1</sup>      | 99                       | 0,05                          |
| 446                       | USD    | CME Group, Inc.                        | 93                       | 0,05                          |
| 2 259                     | USD    | Coca-Cola Co. (The)                    | 140                      | 0,08                          |
| 1 403                     | USD    | Cognex Corp. <sup>1</sup>              | 59                       | 0,03                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                                    | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| 360                       | USD    | Coinbase Global, Inc. 'A'                     | 76                       | 0,04                          |
| 7 381                     | USD    | Colgate-Palmolive Co.                         | 675                      | 0,36                          |
| 11 848                    | USD    | Comcast Corp. 'A'                             | 452                      | 0,24                          |
| 151                       | USD    | Comfort Systems USA, Inc.                     | 47                       | 0,03                          |
| 4 931                     | USD    | ConocoPhillips                                | 631                      | 0,34                          |
| 276                       | USD    | Corteva, Inc.                                 | 15                       | 0,01                          |
| 867                       | USD    | Costco Wholesale Corp.                        | 626                      | 0,34                          |
| 1 908                     | USD    | Coupang, Inc.                                 | 44                       | 0,02                          |
| 1 212                     | USD    | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'                | 362                      | 0,20                          |
| 1 235                     | USD    | Curtiss-Wright Corp.                          | 320                      | 0,17                          |
| 1 353                     | USD    | Danaher Corp.                                 | 333                      | 0,18                          |
| 1 595                     | USD    | Datadog, Inc. 'A'                             | 206                      | 0,11                          |
| 731                       | USD    | Dell Technologies, Inc. 'C'                   | 92                       | 0,05                          |
| 3 890                     | USD    | Devon Energy Corp.                            | 202                      | 0,11                          |
| 458                       | USD    | Dexcom, Inc.                                  | 59                       | 0,03                          |
| 441                       | USD    | DocuSign, Inc.                                | 25                       | 0,01                          |
| 2 439                     | USD    | DR Horton, Inc.                               | 352                      | 0,19                          |
| 1 448                     | USD    | Dynatrace, Inc.                               | 67                       | 0,04                          |
| 4 611                     | USD    | eBay, Inc.                                    | 240                      | 0,13                          |
| 2 804                     | USD    | Eli Lilly & Co.                               | 2 187                    | 1,18                          |
| 669                       | USD    | EMCOR Group, Inc.                             | 244                      | 0,13                          |
| 1 924                     | USD    | EOG Resources, Inc.                           | 258                      | 0,14                          |
| 269                       | USD    | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'             | 40                       | 0,02                          |
| 1 369                     | USD    | Etsy, Inc.                                    | 95                       | 0,05                          |
| 1 154                     | USD    | Exact Sciences Corp.                          | 68                       | 0,04                          |
| 794                       | USD    | Exelixis, Inc.                                | 19                       | 0,01                          |
| 1 048                     | USD    | ExlService Holdings, Inc.                     | 31                       | 0,02                          |
| 8 504                     | USD    | Exxon Mobil Corp. CDI <sup>1</sup>            | 1 016                    | 0,55                          |
| 144                       | USD    | F5, Inc.                                      | 24                       | 0,01                          |
| 154                       | USD    | Fair Isaac Corp.                              | 177                      | 0,10                          |
| 1 186                     | USD    | Fiserv, Inc.                                  | 182                      | 0,10                          |
| 942                       | USD    | Flowserve Corp.                               | 45                       | 0,02                          |
| 5 226                     | USD    | Fortinet, Inc.                                | 336                      | 0,18                          |
| 3 840                     | USD    | Fortune Brands Innovations, Inc.              | 287                      | 0,15                          |
| 7 256                     | USD    | Gap, Inc. (The)                               | 153                      | 0,08                          |
| 288                       | USD    | Gartner, Inc.                                 | 124                      | 0,07                          |
| 465                       | USD    | GE Vernova, Inc.                              | 75                       | 0,04                          |
| 1 756                     | USD    | General Motors Co. CDI                        | 79                       | 0,04                          |
| 5 523                     | USD    | Gilead Sciences, Inc.                         | 360                      | 0,19                          |
| 311                       | USD    | Gitlab, Inc. 'A'                              | 17                       | 0,01                          |
| 793                       | USD    | Global Payments, Inc.                         | 98                       | 0,05                          |
| 1 922                     | USD    | Globe Life, Inc.                              | 149                      | 0,08                          |
| 2 187                     | USD    | GoDaddy, Inc. 'A'                             | 272                      | 0,15                          |
| 996                       | USD    | Graco, Inc.                                   | 81                       | 0,04                          |
| 212                       | USD    | Haemonetics Corp.                             | 20                       | 0,01                          |
| 494                       | USD    | Halliburton Co.                               | 19                       | 0,01                          |
| 1 526                     | USD    | Halozyne Therapeutics, Inc.                   | 59                       | 0,03                          |
| 1 904                     | USD    | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | 185                      | 0,10                          |
| 1 464                     | USD    | HCA Healthcare, Inc.                          | 455                      | 0,25                          |
| 245                       | USD    | HEICO Corp. 'A'                               | 41                       | 0,02                          |
| 460                       | USD    | Herc Holdings, Inc.                           | 68                       | 0,04                          |
| 2 243                     | USD    | Hess Corp.                                    | 360                      | 0,19                          |
| 3 135                     | USD    | Home Depot, Inc. (The)                        | 1 052                    | 0,57                          |
| 5 225                     | USD    | HP, Inc.                                      | 148                      | 0,08                          |
| 297                       | USD    | HubSpot, Inc.                                 | 187                      | 0,10                          |
| 2 694                     | USD    | Huntington Bancshares, Inc.                   | 37                       | 0,02                          |
| 160                       | USD    | IDEXX Laboratories, Inc.                      | 81                       | 0,04                          |
| 123                       | USD    | Illumina, Inc.                                | 15                       | 0,01                          |
| 4 920                     | USD    | Incyte Corp.                                  | 252                      | 0,14                          |
| 677                       | USD    | Ingersoll Rand, Inc.                          | 63                       | 0,03                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                         | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                    |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                    |                          |                               |
| 12 829                    | USD    | Intel Corp.                        | 398                      | 0,21                          |
| 395                       | USD    | Intuit, Inc.                       | 251                      | 0,14                          |
| 173                       | USD    | IQVIA Holdings, Inc.               | 41                       | 0,02                          |
| 1 006                     | USD    | ITT, Inc.                          | 132                      | 0,07                          |
| 105                       | USD    | Jack Henry & Associates, Inc.      | 17                       | 0,01                          |
| 8 711                     | USD    | Johnson & Johnson                  | 1 272                    | 0,69                          |
| 4 539                     | USD    | JPMorgan Chase & Co.               | 884                      | 0,48                          |
| 663                       | USD    | Juniper Networks, Inc.             | 23                       | 0,01                          |
| 1 665                     | USD    | KeyCorp                            | 25                       | 0,01                          |
| 3 846                     | USD    | Kimberly-Clark Corp.               | 523                      | 0,28                          |
| 2 972                     | USD    | KKR & Co., Inc.                    | 281                      | 0,15                          |
| 435                       | USD    | KLA Corp.                          | 309                      | 0,17                          |
| 265                       | USD    | Kroger Co. (The)                   | 15                       | 0,01                          |
| 659                       | USD    | Lam Research Corp.                 | 606                      | 0,33                          |
| 411                       | USD    | Lennar Corp. 'A'                   | 63                       | 0,03                          |
| 243                       | USD    | Lennox International, Inc.         | 116                      | 0,06                          |
| 50                        | USD    | Littelfuse, Inc.                   | 12                       | 0,01                          |
| 1 964                     | USD    | Louisiana-Pacific Corp.            | 145                      | 0,08                          |
| 1 436                     | USD    | Lowe's Cos., Inc.                  | 330                      | 0,18                          |
| 1 106                     | USD    | Manhattan Associates, Inc.         | 229                      | 0,12                          |
| 393                       | USD    | Marathon Petroleum Corp.           | 74                       | 0,04                          |
| 91                        | USD    | Marriott Vacations Worldwide Corp. | 9                        | –                             |
| 2 756                     | USD    | Marsh & McLennan Cos., Inc.        | 548                      | 0,30                          |
| 2 313                     | USD    | Marvell Technology, Inc.           | 157                      | 0,08                          |
| 4 622                     | USD    | Masco Corp.                        | 322                      | 0,17                          |
| 1 446                     | USD    | MasTec, Inc.                       | 129                      | 0,07                          |
| 4 341                     | USD    | Mastercard, Inc. 'A'               | 1 979                    | 1,07                          |
| 308                       | USD    | McKesson Corp.                     | 166                      | 0,09                          |
| 62                        | USD    | Medpace Holdings, Inc.             | 25                       | 0,01                          |
| 62                        | USD    | MercadoLibre, Inc.                 | 91                       | 0,05                          |
| 11 966                    | USD    | Merck & Co., Inc. CDI              | 1 562                    | 0,84                          |
| 5 200                     | USD    | Meta Platforms, Inc. 'A'           | 2 270                    | 1,22                          |
| 359                       | USD    | Mettler-Toledo International, Inc. | 449                      | 0,24                          |
| 2 924                     | USD    | Micron Technology, Inc.            | 338                      | 0,18                          |
| 16 851                    | USD    | Microsoft Corp.                    | 6 724                    | 3,63                          |
| 890                       | USD    | Moderna, Inc.                      | 100                      | 0,05                          |
| 2 505                     | USD    | Mondelez International, Inc. 'A'   | 182                      | 0,10                          |
| 84                        | USD    | MongoDB, Inc.                      | 31                       | 0,02                          |
| 46                        | USD    | Monolithic Power Systems, Inc.     | 31                       | 0,02                          |
| 4 696                     | USD    | Monster Beverage Corp.             | 253                      | 0,14                          |
| 719                       | USD    | Motorola Solutions, Inc.           | 248                      | 0,13                          |
| 10                        | USD    | MSA Safety, Inc.                   | 2                        | –                             |
| 684                       | USD    | MSCI, Inc.                         | 329                      | 0,18                          |
| 1 094                     | USD    | Nasdaq, Inc.                       | 66                       | 0,04                          |
| 333                       | USD    | Natera, Inc.                       | 31                       | 0,02                          |
| 427                       | USD    | NetApp, Inc.                       | 44                       | 0,02                          |
| 1 032                     | USD    | Netflix, Inc.                      | 572                      | 0,31                          |
| 585                       | USD    | Neurocrine Biosciences, Inc.       | 81                       | 0,04                          |
| 6 236                     | USD    | Newmont Corp.                      | 255                      | 0,14                          |
| 655                       | USD    | Nucor Corp.                        | 113                      | 0,06                          |
| 2 069                     | USD    | Nutanix, Inc. 'A'                  | 129                      | 0,07                          |
| 5 084                     | USD    | NVIDIA Corp.                       | 4 472                    | 2,41                          |
| 12                        | USD    | NVR, Inc.                          | 90                       | 0,05                          |
| 3 086                     | USD    | Oracle Corp. <sup>1</sup>          | 355                      | 0,19                          |
| 470                       | USD    | O'Reilly Automotive, Inc.          | 479                      | 0,26                          |
| 565                       | USD    | Oshkosh Corp.                      | 65                       | 0,04                          |
| 6 390                     | USD    | Otis Worldwide Corp.               | 592                      | 0,32                          |
| 1 134                     | USD    | Owens Corning                      | 194                      | 0,10                          |
| 4 748                     | USD    | Palantir Technologies, Inc. 'A'    | 107                      | 0,06                          |
| 800                       | USD    | Palo Alto Networks, Inc.           | 235                      | 0,13                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                              | Juste valeur<br>USD '000 | % de la valeur<br>liquidative |
|---------------------------|--------|---|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Titres (suite)</b>     |        |   |                          |                               |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |   |                          |                               |
| 5 638                     | USD    | Paramount Global 'B'                    | 67                       | 0,04                          |
| 547                       | USD    | Parker-Hannifin Corp.                   | 303                      | 0,16                          |
| 1 838                     | USD    | PayPal Holdings, Inc. CDI               | 128                      | 0,07                          |
| 124                       | USD    | Penske Automotive Group, Inc.           | 19                       | 0,01                          |
| 20 586                    | USD    | Pfizer, Inc.                            | 530                      | 0,29                          |
| 2 164                     | USD    | Pinterest, Inc. 'A'                     | 74                       | 0,04                          |
| 509                       | USD    | Pioneer Natural Resources Co.           | 139                      | 0,07                          |
| 115                       | USD    | Pool Corp.                              | 42                       | 0,02                          |
| 3 231                     | USD    | Post Holdings, Inc.                     | 345                      | 0,19                          |
| 982                       | USD    | Principal Financial Group, Inc.         | 79                       | 0,04                          |
| 5 882                     | USD    | Procter & Gamble Co. (The)              | 956                      | 0,52                          |
| 2 577                     | USD    | Progressive Corp. (The)                 | 538                      | 0,29                          |
| 487                       | USD    | PulteGroup, Inc. <sup>1</sup>           | 56                       | 0,03                          |
| 2 607                     | USD    | Qualcomm, Inc.                          | 439                      | 0,24                          |
| 2 339                     | USD    | Quanta Services, Inc.                   | 615                      | 0,33                          |
| 313                       | USD    | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.         | 280                      | 0,15                          |
| 1 612                     | USD    | Reinsurance Group of America, Inc.      | 304                      | 0,16                          |
| 1 340                     | USD    | Republic Services, Inc.                 | 260                      | 0,14                          |
| 815                       | USD    | Rollins, Inc.                           | 37                       | 0,02                          |
| 421                       | USD    | Roper Technologies, Inc.                | 214                      | 0,12                          |
| 3 400                     | USD    | Ross Stores, Inc.                       | 443                      | 0,24                          |
| 472                       | USD    | Royal Gold, Inc. <sup>1</sup>           | 57                       | 0,03                          |
| 426                       | USD    | RPM International, Inc.                 | 46                       | 0,02                          |
| 751                       | USD    | S&P Global, Inc.                        | 310                      | 0,17                          |
| 2 344                     | USD    | Salesforce, Inc.                        | 641                      | 0,35                          |
| 550                       | USD    | Sarepta Therapeutics, Inc. <sup>1</sup> | 70                       | 0,04                          |
| 876                       | USD    | ServiceNow, Inc.                        | 620                      | 0,33                          |
| 26 931                    | USD    | Sirius XM Holdings, Inc. <sup>1</sup>   | 82                       | 0,04                          |
| 535                       | USD    | Skyworks Solutions, Inc.                | 58                       | 0,03                          |
| 778                       | USD    | Smartsheet, Inc. 'A'                    | 30                       | 0,02                          |
| 1 029                     | USD    | Snowflake, Inc. 'A'                     | 162                      | 0,09                          |
| 154                       | USD    | Southern Copper Corp.                   | 18                       | 0,01                          |
| 1 427                     | USD    | SS&C Technologies Holdings, Inc.        | 89                       | 0,05                          |
| 580                       | USD    | Stryker Corp.                           | 197                      | 0,11                          |
| 491                       | USD    | Synopsys, Inc.                          | 265                      | 0,14                          |
| 451                       | USD    | Targa Resources Corp.                   | 52                       | 0,03                          |
| 422                       | USD    | Target Corp.                            | 68                       | 0,04                          |
| 2 162                     | USD    | TD SYNnex Corp.                         | 257                      | 0,14                          |
| 242                       | USD    | Tenet Healthcare Corp.                  | 27                       | 0,01                          |
| 2 044                     | USD    | Teradata Corp.                          | 77                       | 0,04                          |
| 4 638                     | USD    | Tesla, Inc.                             | 861                      | 0,46                          |
| 1 229                     | USD    | Thermo Fisher Scientific, Inc.          | 707                      | 0,38                          |
| 12 510                    | USD    | TJX Cos., Inc. (The)                    | 1 186                    | 0,64                          |
| 1 257                     | USD    | Travelers Cos., Inc. (The)              | 269                      | 0,14                          |
| 2 517                     | USD    | Trex Co., Inc.                          | 228                      | 0,12                          |
| 498                       | USD    | TriNet Group, Inc.                      | 52                       | 0,03                          |
| 2 755                     | USD    | Truist Financial Corp.                  | 105                      | 0,06                          |
| 828                       | USD    | Tyson Foods, Inc. 'A'                   | 50                       | 0,03                          |
| 1 820                     | USD    | Uber Technologies, Inc.                 | 124                      | 0,07                          |
| 1 966                     | USD    | UGI Corp.                               | 50                       | 0,03                          |
| 480                       | USD    | Ulta Beauty, Inc.                       | 195                      | 0,11                          |
| 180                       | USD    | United Rentals, Inc.                    | 124                      | 0,07                          |
| 248                       | USD    | United States Steel Corp.               | 9                        | 0,01                          |
| 557                       | USD    | United Therapeutics Corp.               | 131                      | 0,07                          |
| 1 218                     | USD    | UnitedHealth Group, Inc.                | 591                      | 0,32                          |
| 1 130                     | USD    | Unum Group                              | 57                       | 0,03                          |
| 404                       | USD    | Valero Energy Corp.                     | 66                       | 0,04                          |
| 388                       | USD    | Varonis Systems, Inc.                   | 17                       | 0,01                          |
| 252                       | USD    | Veeva Systems, Inc. 'A'                 | 51                       | 0,03                          |
| 1 408                     | USD    | Veralto Corp.                           | 134                      | 0,07                          |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding                   | Devise | Placements                          | Juste valeur % de la valeur |              |
|---------------------------|--------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|
|                           |        |                                     | USD '000                    | liquidative  |
| <b>Titres (suite)</b>     |        |                                     |                             |              |
| <b>États-Unis (suite)</b> |        |                                     |                             |              |
| 3 340                     | USD    | VeriSign, Inc.                      | 580                         | 0,31         |
| 1 493                     | USD    | Verisk Analytics, Inc.              | 329                         | 0,18         |
| 703                       | USD    | Vertex Pharmaceuticals, Inc.        | 278                         | 0,15         |
| 2 504                     | USD    | Viatrix, Inc. <sup>1</sup>          | 29                          | 0,02         |
| 3 177                     | USD    | Visa, Inc. 'A'                      | 859                         | 0,46         |
| 622                       | USD    | Vulcan Materials Co.                | 162                         | 0,09         |
| 5 147                     | USD    | Walmart, Inc.                       | 306                         | 0,16         |
| 863                       | USD    | Walt Disney Co. (The)               | 96                          | 0,05         |
| 11 982                    | USD    | Warner Bros Discovery, Inc.         | 89                          | 0,05         |
| 2 956                     | USD    | Waste Management, Inc.              | 625                         | 0,34         |
| 104                       | USD    | Watsco, Inc.                        | 47                          | 0,03         |
| 608                       | USD    | Wells Fargo & Co.                   | 36                          | 0,02         |
| 764                       | USD    | WESCO International, Inc.           | 121                         | 0,07         |
| 119                       | USD    | West Pharmaceutical Services, Inc.  | 43                          | 0,02         |
| 88                        | USD    | WEX, Inc.                           | 19                          | 0,01         |
| 3 050                     | USD    | WillScot Mobile Mini Holdings Corp. | 118                         | 0,06         |
| 700                       | USD    | Workday, Inc. 'A'                   | 172                         | 0,09         |
| 421                       | USD    | WW Grainger, Inc.                   | 393                         | 0,21         |
| 1 641                     | USD    | Xylem, Inc.                         | 218                         | 0,12         |
| 3 845                     | USD    | Zoetis, Inc.                        | 616                         | 0,33         |
| 282                       | USD    | Zoom Video Communications, Inc. 'A' | 18                          | 0,01         |
| 991                       | USD    | Zscaler, Inc.                       | 173                         | 0,09         |
| 431                       | USD    | Zurn Elkay Water Solutions Corp.    | 14                          | 0,01         |
|                           |        | <b>Total États-Unis</b>             | <b>92 772</b>               | <b>50,06</b> |

### Total des investissements dans des titres

**128 338** **69,26**

| Holding                                    | Devise | Placements                             | Juste valeur % de la valeur |             |
|--|--------|--|-----------------------------|-------------|
|  |        |  | USD '000                    | liquidative |
| <b>Warrants (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>   |        |  |                             |             |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,01 %)</b> |        |  |                             |             |
| 283  | USD    | Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027 | 13                          | 0,01        |
|  |        | <b>Total États-Unis</b>                | <b>13</b>                   | <b>0,01</b> |

### Total des investissements dans des warrants

**13** **0,01**

| Holding | Devise | Placements | Juste valeur % de la valeur |             |
|---------|--------|------------|-----------------------------|-------------|
|         |        |            | USD '000                    | liquidative |

## OBLIGATIONS

### Titres de créance d'État (30 avril 2023 : 15,26 %)

|   |     |  |       |      |
|---|-----|--|-------|------|
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 15,26 %)</b> |     |  |       |      |
| 1 515 000                                   | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/05/2024 <sup>4</sup> | 1 514 | 0,82 |
| 3 500 000                                   | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/05/2024 <sup>4</sup> | 3 493 | 1,88 |
| 9 000 000                                   | USD | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/05/2024 <sup>4</sup> | 8 964 | 4,84 |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Holding   | Devise | Placements   |  | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |                            |
|---|--------|--|--|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |        |  |  |                       |                            |                            |
| <b>Titres de créance d'État (suite)</b>   |        |  |  |                       |                            |                            |
|   |        | <b>États-Unis (suite)</b>                                |  |                       |                            |                            |
| 1 500 000   | USD    | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/06/2024 <sup>4</sup> |  | 1 493                 | 0,80                       |                            |
|   |        | <b>Total États-Unis</b>                                  |  | <b>15 464</b>         | <b>8,34</b>                |                            |
| <b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>                            |        |  |  | <b>15 464</b>         | <b>8,34</b>                |                            |
| <b>Total des investissements dans des obligations</b>   |        |  |  | <b>15 464</b>         | <b>8,34</b>                |                            |
| Montant nominal   | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance       | Juste valeur USD '000      | % de la valeur liquidative |
| <b>Swaps sur taux d'intérêt</b>   |        |  |  |                       |                            |                            |
| <b>Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : 0,52 %)</b>       |        |  |  |                       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   |
| 12 000 000  | BRL    | Bank of America  | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,42 %  | 02/01/2029            | (89)                       | (0,05)                     |
| 28 140 200  | BRL    | Bank of America  | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,29 %  | 02/01/2029            | (245)                      | (0,13)                     |
| 5 398 891   | BRL    | Barclays   | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,29 %  | 02/01/2029            | (47)                       | (0,03)                     |
| 17 895 741  | BRL    | BNP Paribas  | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,32 %  | 02/01/2029            | (151)                      | (0,08)                     |
| 28 738 967  | BRL    | HSBC   | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,28 %  | 02/01/2029            | (253)                      | (0,14)                     |
| 5 449 978   | BRL    | J.P. Morgan  | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,30 %  | 02/01/2029            | (47)                       | (0,02)                     |
| 24 923 372  | BRL    | Morgan Stanley   | Paie taux flottant CDI 1 jour<br>Reçoit taux fixe 10,29 %  | 02/01/2029            | (217)                      | (0,12)                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2023 : (0,01) %)</b> |        |  |  |                       | <b>(1 049)</b>             | <b>(0,57)</b>              |
| Montant nominal   | Devise | Contrepartie   | Description  | Date d'échéance       | Juste valeur USD '000      | % de la Valeur liquidative |
| <b>Swaps de rendement total</b>   |        |  |  |                       |                            |                            |
| 29 329 449  | BRL    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit Bovespa Index Paie un spread<br>de 0,00 % sur le montant notionnel                              | 14/06/2024            | 89                         | 0,05                       |
| 2 266 142   | BRL    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit Bovespa Index Paie un spread<br>de 0,00 % sur le montant notionnel                              | 14/06/2024            | 7                          | -                          |
| 1 610 885 575   | KRW    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit spread de 0,00 % sur montant<br>nominal Paie KOSPI2 Index                                       | 17/06/2024            | 36                         | 0,02                       |
| 1 309 235 550   | KRW    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit spread de 0,00 % sur montant<br>nominal Paie KOSPI2 Index                                       | 17/06/2024            | 17                         | 0,01                       |
| 278 206 950   | KRW    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit spread de 0,00 % sur montant<br>nominal Paie KOSPI2 Index                                       | 17/06/2024            | 2                          | -                          |
| 5 231 797   | MXN    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit MEX BOLSA Index Paie un spread<br>de 0,00 % sur le montant notionnel                            | 25/06/2024            | 1                          | -                          |
| 185 184 151   | TWD    | Bank of America<br>Merrill Lynch                         | Reçoit TAIEX Index Paie un spread de<br>0,00 % sur le montant notionnel                                | 17/05/2024            | 80                         | 0,04                       |
| 59 226 687  | USD    | UBS  | Reçoit un spread de 0,00 % sur le montant<br>notionnel Paie S&P 500 Total Return<br>Index <sup>2</sup> | 29/05/2024            | -                          | -                          |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>   |        |  |  |                       | <b>232</b>                 | <b>0,12</b>                |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Contrepartie                  | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la Valeur liquidative |
|--|--------|-------------------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de rendement total (suite)</b>  |        |                               |   |                 |                       |                            |
| 5 000 639  | BRL    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit Bovespa Index Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel                                      | 14/06/2024      | (3)                   | –                          |
| 1 193 499 125  | KRW    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit un spread de 0,00 % sur le montant notionnel Paie KOSPI2 Index <sup>2</sup>                          | 17/06/2024      | –                     | –                          |
| 803 993 625  | KRW    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paie KOSPI2 Index   | 17/06/2024      | (16)                  | (0,01)                     |
| 968 738 375  | KRW    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paie KOSPI2 Index   | 17/06/2024      | (30)                  | (0,02)                     |
| 16 168 944 700   | KRW    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paie KOSPI2 Index   | 17/06/2024      | (199)                 | (0,11)                     |
| 532 693  | USD    | Bank of America Merrill Lynch | Reçoit un spread de 0,00 % sur le montant notionnel Paie MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index | 09/09/2024      | (39)                  | (0,02)                     |
| 1 062 149  | USD    | BNP Paribas                   | Reçoit un spread de 0,00 % sur le montant notionnel Paie MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index | 09/09/2024      | (77)                  | (0,04)                     |
| 6 876 892  | USD    | J.P. Morgan                   | Reçoit Russell 1000 Value Index Total Return Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel              | 08/10/2024      | (121)                 | (0,06)                     |
| 86 662   | USD    | Morgan Stanley                | Reçoit Russell 1000 Value Index Total Return Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel              | 08/10/2024      | (2)                   | –                          |
| 1 116 412  | USD    | Morgan Stanley                | Reçoit Russell 1000 Value Index Total Return Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel              | 08/10/2024      | (20)                  | (0,01)                     |
| 2 416 343  | USD    | Morgan Stanley                | Reçoit Russell 1000 Value Index Total Return Paie un spread de 0,00 % sur le montant notionnel              | 08/10/2024      | (42)                  | (0,02)                     |
| <b>Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2023 : (0,49) %)</b> |        |                               |   |                 | <b>(549)</b>          | <b>(0,29)</b>              |

| Montant nominal   | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale</b>   |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 3 062 455   | USD    | Bank of America       | Vend Protection sur CDX.NA.HY.42-V1<br>Reçoit USD fixe à 5,00 %             | 20/06/2029      | 207                   | 0,11                       |
| 18 205  | USD    | Bank of America       | Vend Protection sur CDX.NA.IG.42-V1<br>Reçoit USD Fixed 1,00 % <sup>2</sup> | 20/06/2029      | –                     | –                          |
| <b>Total des plus-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |                       |   |                 | <b>207</b>            | <b>0,11</b>                |

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale</b> |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 13 810 400   | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,00 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 176                   | 0,09                       |
| 4 000 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,17 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 32                    | 0,02                       |
| 5 000 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,25 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 29                    | 0,02                       |
| 5 000 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,25 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 29                    | 0,02                       |
| 1 300 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,02 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 16                    | 0,01                       |
| 3 000 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,30 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 13                    | 0,01                       |
| 1 000 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,10 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois | 18/09/2029      | 10                    | 0,01                       |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b> |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 700 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,02 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois               | 18/09/2029      | 9                     | –                          |
| 3 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,41 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 31                    | 0,02                       |
| 3 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,46 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 26                    | 0,01                       |
| 3 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 24                    | 0,01                       |
| 2 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,48 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 16                    | 0,01                       |
| 2 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,50 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 15                    | 0,01                       |
| 1 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,38 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 11                    | 0,01                       |
| 5 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,69 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 7                     | –                          |
| 3 000 000  | CAD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,66 % Reçoit taux flottant REPO_CORRA 1 jour        | 18/09/2029      | 7                     | –                          |
| 78 660 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,09 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 39                    | 0,02                       |
| 42 000 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,08 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 22                    | 0,01                       |
| 33 000 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,11 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 11                    | 0,01                       |
| 26 000 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,12 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 7                     | –                          |
| 56 000 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,15 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 6                     | –                          |
| 26 000 000   | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,15 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 2                     | –                          |
| 2 340 000  | CNY    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,08 % Reçoit taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 3 162 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,31 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 18/09/2029      | 22                    | 0,01                       |
| 11 649 000 000   | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,29 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 86                    | 0,05                       |
| 6 339 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,22 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 60                    | 0,03                       |
| 15 701 000 000   | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,42 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 47                    | 0,03                       |
| 4 716 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,31 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 32                    | 0,02                       |
| 2 221 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,33 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 13                    | 0,01                       |
| 11 366 000 000   | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,48 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 11                    | 0,01                       |
| 2 280 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,50 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 1                     | –                          |
| 580 000 000  | KRW    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,45 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois           | 19/09/2029      | 1                     | –                          |
| 32 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 1,82 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois             | 16/03/2027      | 775                   | 0,42                       |
| 9 000 000  | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,34 %             | 18/09/2029      | 13                    | 0,01                       |
| 9 000 000  | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,25 %             | 18/09/2029      | 4                     | –                          |
| 51 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,88 %            | 18/09/2029      | 5                     | –                          |
| 16 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,90 %            | 18/09/2029      | 3                     | –                          |
| 3 000 000  | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,90 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour              | 18/09/2029      | 32                    | 0,02                       |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b>   |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 3 000 000  | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,94 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour   | 18/09/2029      | 28                    | 0,01                       |
| 1 000 000  | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,92 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour   | 18/09/2029      | 10                    | –                          |
| 4 000 000  | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,19 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour   | 18/09/2029      | 4                     | –                          |
| 2 000 000  | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,17 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour   | 18/09/2029      | 3                     | –                          |
| 397 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,21 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 228                   | 0,12                       |
| 151 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,22 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 86                    | 0,05                       |
| 161 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,25 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 86                    | 0,05                       |
| 144 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,28 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 71                    | 0,04                       |
| 144 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,29 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 69                    | 0,04                       |
| 93 510 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,20 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 55                    | 0,03                       |
| 88 000 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,23 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 48                    | 0,03                       |
| 77 000 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,21 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 44                    | 0,02                       |
| 99 000 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,36 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 38                    | 0,02                       |
| 59 000 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,19 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 35                    | 0,02                       |
| 38 304 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,20 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 23                    | 0,01                       |
| 33 696 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,22 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 19                    | 0,01                       |
| 28 000 000   | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,22 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 16                    | 0,01                       |
| 137 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,58 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 14                    | 0,01                       |
| 129 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,66 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 40 000 000   | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,98 % | 18/09/2029      | 5                     | –                          |
| 75 000 000   | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,91 % | 18/09/2029      | 1                     | –                          |
| 19 000 000   | USD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,24 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour   | 18/09/2029      | 98                    | 0,05                       |
| 3 000 000  | USD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,24 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour   | 18/09/2029      | 15                    | 0,01                       |
| 4 000 000  | USD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,27 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour   | 18/09/2029      | 14                    | 0,01                       |
| 2 000 000  | USD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,31 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour   | 18/09/2029      | 4                     | –                          |
| 1 000 000  | USD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,28 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour   | 18/09/2029      | 3                     | –                          |
| 263 000 000  | ZAR    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 8,39 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois  | 18/09/2029      | 359                   | 0,19                       |
| 107 000 000  | ZAR    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 8,64 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois  | 18/09/2029      | 91                    | 0,05                       |
| 38 000 000   | ZAR    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 8,66 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois  | 18/09/2029      | 31                    | 0,02                       |
| 40 000 000   | ZAR    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 8,78 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois  | 18/09/2029      | 22                    | 0,01                       |
| <b>Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : 1,42 %)</b> |        |                       |  |                 | <b>3 165</b>          | <b>1,71</b>                |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal  | Devise | Courtier compensateur | Description   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b> |        |                       |   |                 |                       |                            |
| 700 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,53 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                   | 18/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 1 300 000  | AUD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 4,55 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois                   | 18/09/2029      | (4)                   | –                          |
| 2 000 000  | CHF    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 1,09 % Reçoit taux flottant SARON 1 jour                 | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 224 000 000  | CZK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,07 %               | 18/09/2029      | (419)                 | (0,23)                     |
| 3 000 000  | EUR    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,85 %               | 18/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 9 000 000  | EUR    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,80 %               | 18/09/2029      | (28)                  | (0,02)                     |
| 6 000 000  | EUR    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,66 %               | 18/09/2029      | (58)                  | (0,03)                     |
| 1 000 000  | GBP    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,97 %                 | 18/09/2029      | (7)                   | –                          |
| 4 000 000  | GBP    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,07 %                 | 18/09/2029      | (9)                   | –                          |
| 5 000 000  | GBP    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 4,00 %                 | 18/09/2029      | (31)                  | (0,02)                     |
| 514 000 000  | INR    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 6,55 %                 | 18/09/2029      | (9)                   | –                          |
| 43 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,55 % <sup>2</sup> | 12/09/2029      | –                     | –                          |
| 28 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,33 %              | 12/09/2029      | (14)                  | (0,01)                     |
| 35 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 9,26 %              | 12/09/2029      | (23)                  | (0,01)                     |
| 52 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,77 %              | 12/09/2029      | (91)                  | (0,05)                     |
| 52 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,69 %              | 12/09/2029      | (100)                 | (0,05)                     |
| 85 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,53 %              | 12/09/2029      | (194)                 | (0,11)                     |
| 87 500 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,44 %              | 12/09/2029      | (219)                 | (0,12)                     |
| 88 000 000   | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,42 %              | 12/09/2029      | (224)                 | (0,12)                     |
| 155 000 000  | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,51 %              | 12/09/2029      | (363)                 | (0,20)                     |
| 182 000 000  | MXN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TIIE 4 semaines Reçoit taux fixe 8,41 %              | 12/09/2029      | (465)                 | (0,25)                     |
| 32 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,82 %                 | 16/03/2027      | (775)                 | (0,42)                     |
| 20 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 5,14 %                 | 18/09/2029      | (13)                  | (0,01)                     |
| 6 000 000  | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,91 %                 | 18/09/2029      | (18)                  | (0,01)                     |
| 7 000 000  | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,93 %                 | 18/09/2029      | (20)                  | (0,01)                     |
| 9 000 000  | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,95 %                 | 18/09/2029      | (24)                  | (0,01)                     |
| 16 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,95 %                 | 18/09/2029      | (42)                  | (0,02)                     |
| 14 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,73 %                 | 18/09/2029      | (69)                  | (0,04)                     |
| 52 000 000   | PLN    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 4,65 %                 | 18/09/2029      | (298)                 | (0,16)                     |
| 16 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,64 %                | 18/09/2029      | (14)                  | (0,01)                     |
| 22 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,58 %                | 18/09/2029      | (25)                  | (0,01)                     |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Montant nominal   | Devise | Courtier compensateur | Description  | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|-----------------------|--|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (suite)</b>  |        |                       |  |                 |                       |                            |
| 105 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,77 % | 18/09/2029      | (38)                  | (0,02)                     |
| 199 000 000   | SEK    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant STIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 2,52 % | 18/09/2029      | (275)                 | (0,15)                     |
| 3 000 000   | SGD    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 3,27 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour   | 18/09/2029      | (5)                   | –                          |
| 69 000 000  | THB    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 2,68 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour   | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| 72 000 000  | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,88 % | 18/09/2029      | (2)                   | –                          |
| 29 000 000  | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,57 % | 18/09/2029      | (14)                  | (0,01)                     |
| 61 000 000  | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,62 % | 18/09/2029      | (25)                  | (0,01)                     |
| 76 000 000  | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,55 % | 18/09/2029      | (39)                  | (0,02)                     |
| 83 000 000  | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,51 % | 18/09/2029      | (47)                  | (0,03)                     |
| 100 000 000   | TWD    | Merrill Lynch         | Paie taux flottant TWCPBA 3 mois Reçoit taux fixe 1,58 % | 18/09/2029      | (47)                  | (0,03)                     |
| 33 000 000  | ZAR    | Merrill Lynch         | Paie taux fixe 9,07 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois  | 18/09/2029      | (1)                   | –                          |
| <b>Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2023 : (1,69) %)</b> |        |                       |  |                 | <b>(4 055)</b>        | <b>(2,19)</b>              |

| Description   | Contrepartie          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>             |                       |                 |                       |                            |
| Achat 3 587 000 BRL ; Vente 676 309 USD                   | Citibank              | 20/06/2024      | 13                    | 0,01                       |
| Achat 367 000 EUR ; Vente 391 544 USD                     | Toronto-Dominion Bank | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 524 122 USD ; Vente 788 000 AUD                     | HSBC                  | 20/06/2024      | 12                    | 0,01                       |
| Achat 607 319 USD ; Vente 920 000 AUD                     | Nomura                | 20/06/2024      | 9                     | –                          |
| Achat 1 070 379 USD ; Vente 1 439 000 CAD                 | HSBC                  | 20/06/2024      | 22                    | 0,01                       |
| Achat 451 537 USD ; Vente 395 000 CHF                     | UBS                   | 20/06/2024      | 18                    | 0,01                       |
| Achat 1 311 356 USD ; Vente 1 192 000 EUR                 | State Street          | 20/06/2024      | 34                    | 0,02                       |
| Achat 1 336 429 USD ; Vente 1 043 000 GBP                 | State Street          | 20/06/2024      | 30                    | 0,02                       |
| Achat 276 053 USD ; Vente 219 000 GBP                     | HSBC                  | 20/06/2024      | 2                     | –                          |
| Achat 125 310 USD ; Vente 10 413 000 INR                  | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | 1                     | –                          |
| Achat 739 696 USD ; Vente 107 575 000 JPY                 | J.P. Morgan           | 20/06/2024      | 51                    | 0,03                       |
| Achat 762 057 USD ; Vente 114 024 000 JPY                 | Bank of America       | 20/06/2024      | 32                    | 0,02                       |
| Achat 256 705 USD ; Vente 39 335 000 JPY                  | NatWest Markets       | 20/06/2024      | 5                     | –                          |
| Achat 653 851 USD ; Vente 871 119 000 KRW                 | State Street          | 20/06/2024      | 23                    | 0,01                       |
| Achat 394 705 USD ; Vente 6 682 000 MXN                   | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | 6                     | –                          |
| Achat 133 940 USD ; Vente 524 000 PLN                     | Barclays              | 20/06/2024      | 4                     | –                          |
| Achat 563 112 USD ; Vente 5 726 000 SEK                   | HSBC                  | 20/06/2024      | 41                    | 0,03                       |
| Achat 215 023 USD ; Vente 285 000 SGD                     | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | 5                     | –                          |
| Achat 1 762 435 USD ; Vente 62 399 000 THB                | Citibank              | 20/06/2024      | 72                    | 0,04                       |
| Achat 756 245 USD ; Vente 27 595 000 THB                  | HSBC                  | 20/06/2024      | 9                     | –                          |
| Achat 773 692 USD ; Vente 14 477 000 ZAR                  | Toronto-Dominion Bank | 20/06/2024      | 8                     | –                          |
| <b>Plus-value latente totale (30 avril 2023 : 0,45 %)</b> |                       |                 | <b>399</b>            | <b>0,21</b>                |

### Actions de Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD

|  |             |            |   |   |
|--|-------------|------------|---|---|
| Achat 39 877 USD ; Vente 54 270 SGD <sup>2</sup> | J.P. Morgan | 15/05/2024 | – | – |
|--|-------------|------------|---|---|

**Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)**

**–**

### Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF

**Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>6</sup>**

**–**

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description   | Contrepartie          | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>5</sup> (suite)</b>   |                       |                 |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| Achat 128 001 USD ; Vente 119 515 EUR <sup>2</sup>  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,15 %)</b>                                |                       |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| Achat 1 GBP ; Vente 1 USD <sup>2</sup>  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>6</sup></b>                    |                       |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en EUR</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| Achat 56 992 USD ; Vente 53 233 EUR <sup>2</sup>  | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | –                     | –                          |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,19 %)</b>                                |                       |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| <b>Total de la plus-value latente (30 avril 2023 : 0,21 %)</b>                                |                       |                 | <b>–</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2023 : 1,00 %)</b> |                       |                 | <b>399</b>            | <b>0,21</b>                |
| <b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>   |                       |                 |                       |                            |
| Achat 1 880 000 AUD ; Vente 1 250 435 USD   | Nomura                | 20/06/2024      | (28)                  | (0,02)                     |
| Achat 24 241 151 AUD ; Vente 16 097 878 USD   | J.P. Morgan           | 20/06/2024      | (334)                 | (0,18)                     |
| Achat 1 139 000 BRL ; Vente 227 175 USD   | Bank of America       | 20/06/2024      | (8)                   | (0,01)                     |
| Achat 3 431 000 BRL ; Vente 679 760 USD   | J.P. Morgan           | 20/06/2024      | (21)                  | (0,01)                     |
| Achat 665 000 CAD ; Vente 492 160 USD   | State Street          | 20/06/2024      | (8)                   | (0,01)                     |
| Achat 7 194 665 CAD ; Vente 5 351 661 USD   | BNY Mellon            | 20/06/2024      | (111)                 | (0,06)                     |
| Achat 915 000 CHF ; Vente 1 053 803 USD   | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | (51)                  | (0,03)                     |
| Achat 1 587 939 000 CLP ; Vente 1 674 423 USD   | Morgan Stanley        | 21/06/2024      | (14)                  | (0,01)                     |
| Achat 360 000 EUR ; Vente 392 728 USD   | J.P. Morgan           | 20/06/2024      | (7)                   | –                          |
| Achat 1 151 000 EUR ; Vente 1 255 521 USD   | RBC                   | 20/06/2024      | (22)                  | (0,02)                     |
| Achat 9 838 702 EUR ; Vente 10 823 925 USD  | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | (282)                 | (0,15)                     |
| Achat 647 000 GBP ; Vente 817 993 USD   | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | (8)                   | –                          |
| Achat 104 341 000 JPY ; Vente 675 735 USD   | HSBC                  | 20/06/2024      | (8)                   | –                          |
| Achat 39 682 000 JPY ; Vente 272 851 USD  | Toronto-Dominion Bank | 20/06/2024      | (19)                  | (0,01)                     |
| Achat 900 762 000 KRW ; Vente 689 487 USD   | BNP Paribas           | 20/06/2024      | (37)                  | (0,02)                     |
| Achat 7 825 000 MXN ; Vente 462 153 USD   | Barclays              | 20/06/2024      | (6)                   | –                          |
| Achat 1 284 000 NOK ; Vente 122 963 USD   | Toronto-Dominion Bank | 20/06/2024      | (7)                   | –                          |
| Achat 105 000 NZD ; Vente 64 740 USD  | Morgan Stanley        | 20/06/2024      | (3)                   | –                          |
| Achat 3 138 000 SEK ; Vente 296 448 USD   | RBC                   | 20/06/2024      | (10)                  | (0,01)                     |
| Achat 363 000 SGD ; Vente 273 864 USD   | Toronto-Dominion Bank | 20/06/2024      | (7)                   | –                          |
| Achat 704 938 USD ; Vente 566 000 GBP   | Société Générale      | 20/06/2024      | (4)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,29 %)</b>                               |                       |                 | <b>(995)</b>          | <b>(0,54)</b>              |
| <b>Actions de Catégorie A capitalisation - couvertes en SGD</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| Achat 302 333 SGD ; Vente 224 135 USD   | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (2)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>6</sup></b>                   |                       |                 | <b>(2)</b>            | <b>–</b>                   |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en CHF</b>                               |                       |                 |                       |                            |
| Achat 81 847 CHF ; Vente 90 866 USD   | J.P. Morgan           | 15/05/2024      | (2)                   | –                          |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                               |                       |                 | <b>(2)</b>            | <b>–</b>                   |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Description  | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur USD '000          | % de la valeur liquidative |                       |                            |
|--|--------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats de change à terme<sup>5</sup> (suite)</b>  |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en EUR</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 31 691 640 EUR ; Vente 34 472 730 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (570)                          | (0,31)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>6</sup></b>                          |              |                 | <b>(570)</b>                   | <b>(0,31)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie D capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 26 259 GBP ; Vente 33 349 USD <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                              | –                          |                       |                            |
| Achat 2 USD ; Vente 1 GBP <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                              | –                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>–</b>                       | <b>–</b>                   |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en AUD</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 77 534 378 AUD ; Vente 51 400 571 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (1 035)                        | (0,56)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,21) %)</b>                                    |              |                 | <b>(1 035)</b>                 | <b>(0,56)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en EUR</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 38 337 601 EUR ; Vente 41 701 906 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (690)                          | (0,37)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                      |              |                 | <b>(690)</b>                   | <b>(0,37)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en GBP</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 13 849 875 GBP ; Vente 17 589 706 USD  | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (246)                          | (0,13)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,18) %)</b>                                    |              |                 | <b>(246)</b>                   | <b>(0,13)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en JPY</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 1 872 360 517 JPY ; Vente 12 387 807 USD   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | (467)                          | (0,25)                     |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : (0,27) %)</b>                                    |              |                 | <b>(467)</b>                   | <b>(0,25)</b>              |                       |                            |
| <b>Actions de Catégorie X capitalisation - couvertes en NZD</b>                                      |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| Achat 9 693 NZD ; Vente 5 891 USD <sup>2</sup>   | J.P. Morgan  | 15/05/2024      | –                              | –                          |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente (30 avril 2023 : 0,00 %)<sup>6</sup></b>                          |              |                 | <b>–</b>                       | <b>–</b>                   |                       |                            |
| <b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2023 : (0,95) %)</b> |              |                 | <b>(4 007)</b>                 | <b>(2,16)</b>              |                       |                            |
| Nombre de contrats   | Devise       | Nominal         | Description                    | Date d'échéance            | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
| <b>Contrats à terme</b>  |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,07 %)</b>  |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| (105)  | AUD          | (2 625)         | SPI 200 Index                  | 20/06/2024                 | 90                    | 0,05                       |
| <b>Total Australie</b>   |              |                 |                                |                            | <b>90</b>             | <b>0,05</b>                |
| <b>Canada (30 avril 2023 : 0,06 %)</b>   |              |                 |                                |                            |                       |                            |
| (333)  | CAD          | (33 300 000)    | Obligation canadienne à 10 ans | 19/06/2024                 | 325                   | 0,17                       |
| <b>Total Canada</b>  |              |                 |                                |                            | <b>325</b>            | <b>0,17</b>                |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal         | Description                   | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|---|--------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| <b>France (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| 68  | EUR    | 680             | CAC 40 10 Euro Index          | 17/05/2024      | 38                    | 0,02                       |
| <b>Total France</b>   |        |                 |                               |                 | <b>38</b>             | <b>0,02</b>                |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 0,00 %)⁶</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| (5)   | EUR    | (125)           | DAX Index                     | 21/06/2024      | 40                    | 0,02                       |
| <b>Total Allemagne</b>  |        |                 |                               |                 | <b>40</b>             | <b>0,02</b>                |
| <b>Inde (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| 134   | USD    | 268             | IFSC NIFTY 50 Index           | 30/05/2024      | 74                    | 0,04                       |
| <b>Total Inde</b>   |        |                 |                               |                 | <b>74</b>             | <b>0,04</b>                |
| <b>Italie (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| 104   | EUR    | 520             | FTSE/MIB Index                | 21/06/2024      | 155                   | 0,08                       |
| <b>Total Italie</b>   |        |                 |                               |                 | <b>155</b>            | <b>0,08</b>                |
| <b>Japon (30 avril 2023 : 0,22 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| (44)  | JPY    | (4 400 000 000) | Obligation japonaise à 10 ans | 13/06/2024      | 296                   | 0,16                       |
| 127   | JPY    | 1 270 000       | TOPIX Index                   | 13/06/2024      | 420                   | 0,23                       |
| <b>Total Japon</b>  |        |                 |                               |                 | <b>716</b>            | <b>0,39</b>                |
| <b>Pologne (30 avril 2023 : 0,00 %)⁶</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| 264   | PLN    | 5 280           | WIG20 Index                   | 21/06/2024      | 49                    | 0,03                       |
| <b>Total Pologne</b>  |        |                 |                               |                 | <b>49</b>             | <b>0,03</b>                |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>Afrique du Sud (30 avril 2023 : 0,09 %)</b>                                      |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 0,11 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,03 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| (7)   | CHF    | (70)            | Swiss Market Index            | 21/06/2024      | 3                     | –                          |
| <b>Total Suisse</b>   |        |                 |                               |                 | <b>3</b>              | <b>–</b>                   |
| <b>Thaïlande (30 avril 2023 : 0,01 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,44 %)</b>   |        |                 |                               |                 |                       |                            |
|   |        |                 |                               |                 | –                     | –                          |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : 0,30 %)</b>  |        |                 |                               |                 |                       |                            |
| (257)   | USD    | (12 850)        | MSCI EAFE Index               | 21/06/2024      | 730                   | 0,39                       |
| (96)  | USD    | (4 800)         | S&P 500 Emini Index           | 21/06/2024      | 520                   | 0,28                       |
| (557)   | USD    | (55 700 000)    | Bon américain à 10 ans        | 18/06/2024      | 709                   | 0,38                       |
| (94)  | USD    | (9 400 000)     | Long bond américain           | 18/06/2024      | 436                   | 0,24                       |
| (73)  | USD    | (7 300 000)     | US Ultra Bond                 | 18/06/2024      | 527                   | 0,29                       |
| <b>Total États-Unis</b>   |        |                 |                               |                 | <b>2 922</b>          | <b>1,58</b>                |
| <b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2023 : 1,37 %)</b> |        |                 |                               |                 | <b>4 412</b>          | <b>2,38</b>                |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats                             | Devise | Nominal    | Description                      | Date d'échéance | Juste valeur USD '000 | % de la valeur liquidative |
|--|--------|------------|----------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>                |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| <b>Australie (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>      |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| 62   | AUD    | 62 000     | Obligation australienne à 10 ans | 17/06/2024      | (45)                  | (0,02)                     |
| <b>Total Australie</b>                         |        |            |                                  |                 | <b>(45)</b>           | <b>(0,02)</b>              |
| <b>Canada (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>       |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| 5  | CAD    | 1 000      | S&P/TSX 60 Index <sup>2</sup>    | 20/06/2024      | -                     | -                          |
| <b>Total Canada</b>                            |        |            |                                  |                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   |
| <b>France (30 avril 2023 : (0,03) %)</b>       |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| <b>Allemagne (30 avril 2023 : (0,59) %)</b>    |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| 2  | EUR    | 10         | DAX Mini Index                   | 21/06/2024      | (2)                   | -                          |
| 97   | EUR    | 970        | EURO STOXX 50 Index              | 21/06/2024      | (21)                  | (0,01)                     |
| 104  | EUR    | 10 400 000 | Euro-Bund                        | 06/06/2024      | (70)                  | (0,04)                     |
| <b>Total Allemagne</b>                         |        |            |                                  |                 | <b>(93)</b>           | <b>(0,05)</b>              |
| <b>Japon (30 avril 2023 : (0,30) %)</b>        |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| <b>Singapour (30 avril 2023 : (0,01) %)</b>    |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| (124)  | SGD    | (12 400)   | MSCI Singapore Index             | 30/05/2024      | (11)                  | (0,01)                     |
| <b>Total Singapour</b>                         |        |            |                                  |                 | <b>(11)</b>           | <b>(0,01)</b>              |
| <b>Afrique du Sud (30 avril 2023 : 0,00 %)</b> |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| (103)  | ZAR    | (1 030)    | FTSE/JSE Top 40 Index            | 20/06/2024      | (156)                 | (0,08)                     |
| <b>Total Afrique du Sud</b>                    |        |            |                                  |                 | <b>(156)</b>          | <b>(0,08)</b>              |
| <b>Espagne (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>        |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| (107)  | EUR    | (1 070)    | IBEX 35 Index                    | 17/05/2024      | (445)                 | (0,24)                     |
| <b>Total Espagne</b>                           |        |            |                                  |                 | <b>(445)</b>          | <b>(0,24)</b>              |
| <b>Suède (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>          |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| (595)  | SEK    | (59 500)   | OMXS30 Index                     | 17/05/2024      | (375)                 | (0,20)                     |
| <b>Total Suède</b>                             |        |            |                                  |                 | <b>(375)</b>          | <b>(0,20)</b>              |
| <b>Suisse (30 avril 2023 : (0,39) %)</b>       |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| <b>Thaïlande (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>      |        |            |                                  |                 |                       |                            |
| (1 409)  | THB    | (281 800)  | SET50 Index                      | 27/06/2024      | (17)                  | (0,01)                     |
| <b>Total Thaïlande</b>                         |        |            |                                  |                 | <b>(17)</b>           | <b>(0,01)</b>              |

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 avril 2024

| Nombre de contrats  | Devise | Nominal    | Description    | Date d'échéance | Juste valeur USD '000        | % de la valeur liquidative        |
|---|--------|------------|----------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Contrats à terme (suite)</b>   |        |            |                |                 |                              |                                   |
| <b>Royaume-Uni (30 avril 2023 : 0,00 %)</b>                                       |        |            |                |                 |                              |                                   |
| (36)  | GBP    | (360)      | FTSE 100 Index | 21/06/2024      | (9)                          | (0,01)                            |
| 500   | GBP    | 50 000 000 | Long Gilt      | 26/06/2024      | (1 449)                      | (0,78)                            |
| <b>Total Royaume-Uni</b>  |        |            |                |                 | <b>(1 458)</b>               | <b>(0,79)</b>                     |
| <b>États-Unis (30 avril 2023 : (3,26) %)</b>                                      |        |            |                |                 |                              |                                   |
| <b>Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2023 : (4,59) %)</b>     |        |            |                |                 | <b>(2 600)</b>               | <b>(1,40)</b>                     |
|   |        |            |                |                 | <b>Juste valeur USD '000</b> | <b>% de la valeur liquidative</b> |
| Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat  |        |            |                |                 | 152 230                      | 82,14                             |
| Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat |        |            |                |                 | (12 260)                     | (6,61)                            |
| Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire                          |        |            |                |                 | 45 207                       | 24,39                             |
| Autres actifs et passifs  |        |            |                |                 | 134                          | 0,08                              |
| <b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>          |        |            |                |                 | <b>185 311</b>               | <b>100,00</b>                     |

### Analyse des actifs totaux

|  | % des actifs totaux |
|--|---------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs | 51,94               |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé              | 6,26                |
| Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé         | 3,15                |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré                              | 0,25                |
| Autres éléments de l'actif   | 38,40               |
| <b>Total des actifs</b>  | <b>100,00</b>       |

<sup>1</sup>Titre en prêt partiel ou total.

<sup>2</sup>Les investissements inférieurs à 500 USD ont été arrondis à zéro.

<sup>3</sup>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 l'exercice.

<sup>4</sup>Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

<sup>5</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant les mêmes 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.

<sup>6</sup>Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

| Instruments financiers dérivés   | Exposition sous-jacente USD '000 |
|--|----------------------------------|
| Swaps sur taux d'intérêt   | 22 497                           |
| Swaps de rendement total   | 30 740                           |
| Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale | 3 281                            |
| Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale    | 428 531                          |
| Contrats de change à terme   | 211 063                          |
| Contrats à terme   | 402 858                          |

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats    |   |                    |
|-----------|---|--------------------|
| Quantité  | Placements  | Coût<br>USD'000    |
| 4 452 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/04/2024           | 4 434              |
| 3 354 100 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 20/02/2024           | 3 340              |
| 158 000   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.           | 3 310              |
| 3 068 100 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/03/2024           | 3 056              |
| 2 511 400 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/12/2023           | 2 501              |
| 2 420 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/01/2024           | 2 411              |
| 39 225    | Samsung Electronics Co. Ltd.                          | 2 160              |
| 1 752 300 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/11/2023           | 1 745              |
| 42 100    | Tencent Holdings Ltd.                                 | 1 589              |
| 1 569 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/08/2023           | 1 563              |
| 1 555 300 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 31/10/2023           | 1 549              |
| 1 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/10/2023           | 1 494              |
| 1 389 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/06/2023           | 1 384              |
| 1 377 800 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/07/2023           | 1 372              |
| 167 000   | AIA Group Ltd.  | 1 367              |
| 1 363 400 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/09/2023           | 1 358              |
| 37 221    | Genpact Ltd.  | 1 308              |
| 9 918     | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR       | 1 120              |
| 232 000   | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.                   | 927                |
| 3 786     | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'                          | 886                |
| Ventes    |   |                    |
| Quantité  | Placements  | Produit<br>USD'000 |
| 4 452 600 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/04/2024           | 4 440              |
| 3 068 100 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/03/2024           | 3 060              |
| 7 740     | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR       | 871                |
| 22 832    | Genpact Ltd.  | 795                |
| 10 267    | MakeMyTrip Ltd.                                       | 587                |
| 8 489     | HDFC Bank Ltd. ADR                                    | 487                |
| 8 561     | Samsung Electronics Co. Ltd.                          | 485                |
| 20 000    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.           | 473                |
| 3 309     | PDD Holdings, Inc. ADR                                | 391                |
| 15 600    | DBS Group Holdings Ltd.                               | 383                |
| 8 736     | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | 331                |
| 60 000    | Quanta Computer, Inc.                                 | 328                |
| 63 900    | Singapore Airlines Ltd.                               | 328                |
| 139 000   | Wistron Corp.   | 327                |
| 8 000     | Lotes Co. Ltd.  | 325                |
| 2 591     | SK Hynix, Inc.  | 314                |
| 29 395    | ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR                   | 311                |
| 23 000    | Asustek Computer, Inc.                                | 301                |
| 77 000    | Tong Yang Industry Co. Ltd.                           | 276                |
| 72 100    | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'     | 270                |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |  |                         |
|-----------------|--|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Coût<br/>USD'000</b> |
| 6 144 400       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/03/2024                                      | 6 126                   |
| 51 284          | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 5 131                   |
| 4 622 500       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/09/2023                                      | 4 558                   |
| 3 588 500       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/01/2024                                      | 3 574                   |
| 3 488 500       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/02/2024                                      | 3 474                   |
| 3 318 600       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/04/2024                                      | 3 305                   |
| 3 200 000       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/12/2023                                      | 3 187                   |
| 2 215 800       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 17/10/2023                                      | 2 207                   |
| 2 003 300       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/11/2023                                      | 1 995                   |
| 6 470           | SK Hynix, Inc.   | 606                     |
| 145 000         | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.  | 485                     |
| 8 268           | Samsung Electronics Co. Ltd.   | 464                     |
| 3 662           | SK, Inc.   | 462                     |
| 6 798           | Kia Corp.  | 451                     |
| 40 275          | Saudi Telecom Co.  | 441                     |
| 24 348          | Infosys Ltd. ADR   | 411                     |
| 28 000          | Phison Electronics Corp.   | 409                     |
| 27 100          | JD.com, Inc. 'A'   | 399                     |
| 23 403          | HCL Technologies Ltd.  | 390                     |
| 12 185          | Reliance Industries Ltd.   | 374                     |

| <b>Ventes</b>   |  |                            |
|-----------------|--|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Produit<br/>USD'000</b> |
| 2 949 800       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/03/2024                                      | 2 941                      |
| 2 721 000       | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/09/2023                                      | 2 692                      |
| 22 221          | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 2 223                      |
| 45 000          | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                                      | 897                        |
| 16 320          | Samsung Electronics Co. Ltd.   | 881                        |
| 18 600          | Tencent Holdings Ltd.  | 748                        |
| 10 193          | Kia Corp.  | 696                        |
| 669 800         | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 17/10/2023                                      | 668                        |
| 619 300         | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/05/2023                                      | 618                        |
| 60 400          | Alibaba Group Holding Ltd.   | 599                        |
| 5 213           | SK Hynix, Inc.   | 535                        |
| 883 100         | Bank Central Asia Tbk. PT  | 524                        |
| 832 000         | China Construction Bank Corp.  | 514                        |
| 27 147          | Infosys Ltd. ADR   | 468                        |
| 41 000          | Delta Electronics, Inc.  | 442                        |
| 87 971          | Grupo Mexico SAB de CV 'B'   | 433                        |
| 26 700          | Baidu, Inc. 'A'  | 421                        |
| 13 654          | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'                                     | 419                        |
| 224 000         | Wistron Corp.  | 418                        |
| 20 200          | NetEase, Inc.  | 416                        |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |   |                         |
|-----------------|---|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>   | <b>Coût<br/>EUR'000</b> |
| 16 498          | Allianz SE  | 3 822                   |
| 4 444           | ASML Holding NV   | 3 169                   |
| 45 559          | Coca-Cola Europacific Partners plc                        | 2 715                   |
| 6 143           | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 2 429                   |
| 17 153          | SAP SE  | 2 422                   |
| 18 145          | Wolters Kluwer NV   | 2 287                   |
| 57 487          | Infineon Technologies AG                                  | 2 068                   |
| 9 644           | Schneider Electric SE                                     | 2 010                   |
| 50 400          | RELX plc  | 1 991                   |
| 33 513          | Danone SA   | 1 982                   |
| 19 695          | Novo Nordisk A/S 'B'                                      | 1 826                   |
| 75 448          | ArcelorMittal SA  | 1 811                   |
| 6 401           | Roche Holding AG  | 1 741                   |
| 60 792          | AXA SA  | 1 644                   |
| 1 975           | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE                       | 1 587                   |
| 16 296          | Bayerische Motoren Werke AG                               | 1 584                   |
| 8 505           | Air Liquide SA  | 1 576                   |
| 142             | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG                    | 1 564                   |
| 17 153          | Sanofi SA   | 1 551                   |
| 91 981          | Carrefour SA  | 1 545                   |
| 13 415          | Vinci SA  | 1 536                   |
| 41 912          | ABB Ltd., Registered                                      | 1 508                   |
| 65 714          | Assa Abloy AB 'B'   | 1 442                   |
| 152 703         | Informa plc   | 1 439                   |
| 23 547          | Holcim AG, Registered                                     | 1 422                   |
| 15 059          | Eiffage SA  | 1 385                   |
| 221 382         | Enel SpA  | 1 385                   |
| 77 398          | DNB Bank ASA  | 1 366                   |

| <b>Ventes</b>   |   |                            |
|-----------------|---|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>   | <b>Produit<br/>EUR'000</b> |
| 13 114          | Allianz SE  | 3 019                      |
| 45 138          | Coca-Cola Europacific Partners plc                        | 2 777                      |
| 64 528          | ABB Ltd., Registered                                      | 2 697                      |
| 27 456          | Nestle SA, Registered                                     | 2 673                      |
| 3 750           | ASML Holding NV   | 2 288                      |
| 8 357           | Roche Holding AG  | 2 232                      |
| 63 401          | AXA SA  | 2 124                      |
| 13 916          | SAP SE  | 1 983                      |
| 57 487          | Infineon Technologies AG                                  | 1 970                      |
| 26 977          | Mercedes-Benz Group AG                                    | 1 925                      |
| 645 500         | Intesa Sanpaolo SpA                                       | 1 924                      |
| 15 495          | Wolters Kluwer NV   | 1 851                      |
| 66 995          | Equinor ASA   | 1 774                      |
| 16 296          | Bayerische Motoren Werke AG                               | 1 726                      |
| 514 031         | Koninklijke KPN NV  | 1 641                      |
| 14 838          | Vinci SA  | 1 635                      |
| 9 873           | Schneider Electric SE                                     | 1 629                      |
| 68 838          | Assa Abloy AB 'B'   | 1 597                      |
| 104 996         | Engie SA  | 1 563                      |
| 61 734          | ArcelorMittal SA  | 1 509                      |
| 247 296         | Enel SpA  | 1 504                      |
| 1 932           | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE                       | 1 383                      |
| 3 270           | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 1 378                      |
| 105 872         | ING Groep NV  | 1 307                      |
| 6 940           | Deutsche Boerse AG  | 1 283                      |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |   |                         |
|-----------------|---|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>   | <b>Coût<br/>EUR'000</b> |
| 9 973           | Allianz SE  | 2 345                   |
| 4 843           | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 1 905                   |
| 2 309           | ASML Holding NV   | 1 617                   |
| 12 636          | Wolters Kluwer NV   | 1 616                   |
| 5 566           | Roche Holding AG  | 1 475                   |
| 9 996           | SAP SE  | 1 428                   |
| 23 876          | Coca-Cola Europacific Partners plc                        | 1 412                   |
| 36 986          | Infineon Technologies AG                                  | 1 326                   |
| 5 999           | Schneider Electric SE                                     | 1 273                   |
| 12 918          | Sanofi SA   | 1 160                   |
| 12 029          | Novo Nordisk A/S 'B'                                      | 1 151                   |
| 4 268           | Sonova Holding AG, Registered                             | 1 145                   |
| 46 917          | ArcelorMittal SA  | 1 131                   |
| 14 831          | Alcon, Inc.   | 1 083                   |
| 18 130          | Danone SA   | 1 073                   |
| 324 688         | Koninklijke KPN NV  | 1 065                   |
| 10 700          | Bayerische Motoren Werke AG                               | 1 049                   |
| 8 507           | Vinci SA  | 982                     |
| 7 850           | Volkswagen AG, Preference                                 | 930                     |
| 43 992          | Volvo AB 'B'  | 924                     |
| 1 062           | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE                       | 877                     |
| 87 252          | Hexagon AB 'B'  | 870                     |
| 23 273          | GEA Group AG  | 857                     |
| 25 037          | Industria de Diseno Textil SA                             | 851                     |

| <b>Ventes</b>   |   |                            |
|-----------------|---|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>   | <b>Produit<br/>EUR'000</b> |
| 18 761          | Nestle SA, Registered                                     | 1 843                      |
| 42 598          | ABB Ltd., Registered                                      | 1 838                      |
| 7 634           | Allianz SE  | 1 761                      |
| 6 527           | Roche Holding AG  | 1 726                      |
| 2 406           | ASML Holding NV   | 1 506                      |
| 23 876          | Coca-Cola Europacific Partners plc                        | 1 452                      |
| 42 108          | AXA SA  | 1 411                      |
| 9 758           | SAP SE  | 1 396                      |
| 411 623         | Koninklijke KPN NV  | 1 319                      |
| 17 872          | Mercedes-Benz Group AG                                    | 1 310                      |
| 438 757         | Intesa Sanpaolo SpA                                       | 1 284                      |
| 36 986          | Infineon Technologies AG                                  | 1 263                      |
| 2 797           | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 1 173                      |
| 6 830           | Schneider Electric SE                                     | 1 165                      |
| 9 698           | Wolters Kluwer NV   | 1 147                      |
| 10 700          | Bayerische Motoren Werke AG                               | 1 133                      |
| 64 437          | Engie SA  | 945                        |
| 12 369          | Alcon, Inc.   | 944                        |
| 43 992          | Volvo AB 'B'  | 915                        |
| 32 846          | Equinor ASA   | 905                        |
| 36 038          | ArcelorMittal SA  | 901                        |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats    |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| Quantité  | Placements   | Coût<br>USD'000 |
| 1 292 000 | Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028         | 1 293           |
| 1 300 000 | Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17/09/2028              | 1 290           |
| 1 500 000 | Lam Research Corp., 1,90 %, 15/06/2030                 | 1 251           |
| 1 300 000 | Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030                      | 1 153           |
| 1 150 000 | Comcast Corp., 3,40 %, 01/04/2030                      | 1 059           |
| 1 190 000 | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030                        | 1 053           |
| 1 000 000 | ABB Finance BV, 3,38 %, 16/01/2031                     | 1 042           |
| 800 000   | Netflix, Inc., FRN, 3,88 %, 15/11/2029                 | 872             |
| 1 000 000 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26/05/2029    | 858             |
| 800 000   | IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027                            | 801             |
| 731 000   | Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028               | 786             |
| 800 000   | Hochtief AG, 0,50 %, 03/09/2027                        | 741             |
| 800 000   | NetApp, Inc., 2,38 %, 22/06/2027                       | 730             |
| 700 000   | United Utilities Water Finance plc, 3,75 %, 23/05/2034 | 728             |
| 670 000   | Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032                       | 699             |
| 600 000   | A1 Towers Holding GmbH, 5,25 %, 13/07/2028             | 683             |
| 600 000   | PVH Corp., 3,13 %, 15/12/2027                          | 630             |
| 575 000   | 3i Group plc, 4,88 %, 14/06/2029                       | 606             |
| 700 000   | Wesfarmers Ltd., FRN, 0,95 %, 21/10/2033               | 567             |
| 670 000   | Xylem, Inc., 2,25 %, 30/01/2031                        | 557             |
| 550 000   | General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025                 | 556             |

| Ventes    |   |                    |
|-----------|---|--------------------|
| Quantité  | Placements  | Produit<br>USD'000 |
| 1 730 000 | Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030   | 1 393              |
| 1 300 000 | Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17/09/2028             | 1 266              |
| 1 050 000 | PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053                     | 1 005              |
| 1 165 000 | Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031        | 947                |
| 1 050 000 | Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030                       | 915                |
| 1 100 000 | Kellanova, 2,10 %, 01/06/2030                         | 901                |
| 900 000   | Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032          | 871                |
| 800 000   | Netflix, Inc., FRN, 3,88 %, 15/11/2029                | 842                |
| 1 050 000 | IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031                        | 841                |
| 900 000   | Trane Technologies Financing Ltd., 3,80 %, 21/03/2029 | 830                |
| 900 000   | JCDecaux SE, 1,63 %, 07/02/2030                       | 803                |
| 800 000   | IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027                           | 789                |
| 850 000   | Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026               | 760                |
| 700 000   | Informa plc, FRN, 2,13 %, 06/10/2025                  | 719                |
| 800 000   | Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030                     | 715                |
| 850 000   | Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052           | 701                |
| 850 000   | General Mills, Inc., FRN, 2,25 %, 14/10/2031          | 684                |
| 800 000   | Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 14/12/2032                | 670                |
| 700 000   | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10/12/2025         | 665                |
| 685 000   | Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033                      | 660                |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats    |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| Quantité  | Placements   | Coût<br>USD'000 |
| 1 126 811 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 112 740         |
| 255 935   | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)   | 28 006          |
| 28 462    | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)  | 3 566           |
| 3 417 000 | Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030                                       | 3 285           |
| 2 727 000 | Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15/02/2027   | 2 880           |
| 2 565 000 | Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028  | 2 547           |
| 2 500 000 | CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031  | 2 500           |
| 2 129 000 | Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 01/12/2032   | 2 290           |
| 2 667 000 | Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028                            | 2 190           |
| 2 728 000 | Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029  | 2 103           |
| 2 050 000 | Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035                                      | 2 047           |
| 2 001 000 | Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031                           | 2 028           |
| 2 323 000 | DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030   | 2 014           |
| 2 043 000 | Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15/12/2027  | 1 955           |
| 2 251 713 | Carvana Co., 12,00 %, 01/12/2028   | 1 922           |
| 1 868 000 | Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31/03/2029                          | 1 899           |
| 1 600 000 | Accor SA, FRN, 7,25 %, 01/11/2029  | 1 877           |
| 1 801 000 | goeasy Ltd., 9,25 %, 01/12/2028  | 1 850           |
| 1 900 000 | Energear plc, 6,50 %, 30/04/2027   | 1 760           |
| 1 816 000 | Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01/02/2026                                       | 1 756           |
| 1 921 000 | Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030                         | 1 741           |
| 1 676 000 | Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15/12/2028                                      | 1 720           |

| Ventes    |  |                    |
|-----------|--|--------------------|
| Quantité  | Placements   | Produit<br>USD'000 |
| 1 132 212 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 113 279            |
| 259 934   | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Acc T0)   | 28 450             |
| 32 647    | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)  | 4 084              |
| 3 520 000 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027                                | 3 831              |
| 3 373 000 | US Foods, Inc., 4,75 %, 15/02/2029   | 3 055              |
| 3 025 000 | Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032  | 2 827              |
| 2 976 000 | PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028   | 2 819              |
| 2 935 000 | Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026   | 2 819              |
| 3 043 000 | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030                          | 2 812              |
| 2 627 000 | Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030                                       | 2 525              |
| 2 500 000 | CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031  | 2 523              |
| 2 426 000 | Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15/03/2031                                  | 2 512              |
| 2 595 000 | AECOM, 5,13 %, 15/03/2027  | 2 507              |
| 2 683 893 | Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030                         | 2 376              |
| 2 389 000 | PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028  | 2 187              |
| 2 155 000 | TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028  | 2 164              |
| 2 050 000 | Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030                               | 2 110              |
| 1 950 000 | eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15/07/2027  | 2 082              |
| 2 216 000 | Cars.com, Inc., 6,38 %, 01/11/2028   | 2 073              |
| 2 047 000 | Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031  | 2 032              |
| 1 914 000 | Alteryx, Inc., 8,75 %, 15/03/2028  | 1 945              |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |  |                         |
|-----------------|--|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Coût<br/>USD'000</b> |
| 609 945         | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 61 025                  |
| 272 000         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                                      | 4 912                   |
| 112 249         | Infineon Technologies AG   | 4 402                   |
| 6 097           | ASML Holding NV  | 4 317                   |
| 24 030          | Clean Harbors, Inc.  | 3 861                   |
| 4 548           | Eli Lilly & Co.  | 3 545                   |
| 35 487          | Kaspi.KZ JSC ADR   | 3 210                   |
| 53 638          | Trimble, Inc.  | 3 008                   |
| 12 046          | Palo Alto Networks, Inc.   | 2 973                   |
| 5 001           | Intuit, Inc.   | 2 906                   |
| 239 270         | Pacific Biosciences of California, Inc.  | 2 831                   |
| 83 800          | Recruit Holdings Co. Ltd.  | 2 829                   |
| 98 068          | AZEK Co., Inc. (The)   | 2 765                   |
| 43 721          | Ball Corp.   | 2 744                   |
| 250 159         | Pearson plc  | 2 660                   |
| 22 228          | Abbott Laboratories  | 2 574                   |
| 14 567          | Jack Henry & Associates, Inc.  | 2 534                   |
| 7 531           | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'   | 2 524                   |
| 35 480          | Fortinet, Inc.   | 2 516                   |
| 11 020          | Ecolab, Inc.   | 2 465                   |
| 19 086          | Global Payments, Inc.  | 2 461                   |
| 17 257          | TE Connectivity Ltd.   | 2 456                   |
| 27 835          | Crown Holdings, Inc.   | 2 431                   |
| 74 492          | Avangrid, Inc.   | 2 427                   |

| <b>Ventes</b>   |  |                            |
|-----------------|--|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Produit<br/>USD'000</b> |
| 654 234         | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 65 456                     |
| 25 009 600      | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | 8 966                      |
| 58 329          | ICF International, Inc.  | 8 094                      |
| 137 405         | Boston Scientific Corp.  | 7 591                      |
| 229 742         | Royalty Pharma plc 'A'   | 6 667                      |
| 220 072         | Halma plc  | 6 171                      |
| 567 705         | Wise plc 'A'   | 6 139                      |
| 30 960          | Schneider Electric SE  | 5 629                      |
| 208 621         | North West Co., Inc. (The)   | 5 476                      |
| 136 610         | AZEK Co., Inc. (The)   | 5 407                      |
| 271 454         | EDP Renovaveis SA  | 5 139                      |
| 27 807          | Zoetis, Inc.   | 4 959                      |
| 88 571          | Stride, Inc.   | 4 898                      |
| 180 084         | Brookfield Renewable Corp. 'A'   | 4 840                      |
| 22 949          | Veeva Systems, Inc. 'A'  | 4 822                      |
| 71 462          | Orsted A/S   | 4 631                      |
| 56 678          | Landis+Gyr Group AG  | 4 619                      |
| 23 033          | Quanta Services, Inc.  | 4 558                      |
| 24 030          | Clean Harbors, Inc.  | 4 430                      |
| 1 387 244       | Sendas Distribuidora SA  | 3 978                      |
| 24 690          | Jack Henry & Associates, Inc.  | 3 924                      |
| 111 536         | Infineon Technologies AG   | 3 906                      |
| 127 283         | Zurn Elkay Water Solutions Corp.   | 3 887                      |
| 47 748          | Crown Holdings, Inc.   | 3 875                      |
| 53 320          | Encompass Health Corp.   | 3 681                      |
| 17 275          | STERIS plc   | 3 645                      |
| 81 037 400      | Dayamitra Telekomunikasi PT  | 3 515                      |
| 135 860         | Vestas Wind Systems A/S  | 3 502                      |
| 152 294         | Instructure Holdings, Inc.   | 3 464                      |
| 32 603          | DSM-Firmenich AG   | 3 406                      |
| 9 232           | Samsung SDI Co. Ltd.   | 3 346                      |

## BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

### TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Ventes (suite) |               | (suite) | Produit<br>USD'000 |
|----------------|---------------|---------|--------------------|
| Quantité       | Placements    |         |                    |
| 13 764         | Danaher Corp. |         | 3 316              |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL TARGET Return: CONSERVATIVE FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |  |                            |
|-----------------|--|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Coût<br/>USD'000</b>    |
| 12 770          | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)              | 1 476                      |
| 24 645          | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)                                  | 1 118                      |
| 7 003           | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                        | 968                        |
| 7 928           | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)                      | 889                        |
| 7 949           | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                     | 875                        |
| 70 075          | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD         | 816                        |
| 6 350           | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Premier (Acc T0)          | 679                        |
| 118 245         | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)    | 674                        |
| 4 928           | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)       | 642                        |
| 48 192          | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)           | 606                        |
| 4 236           | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) | 384                        |
| 70 421          | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 363                        |
| 1 308           | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                  | 299                        |
| 42 632          | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 236                        |
| 49 856          | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 211                        |
| 1 746           | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)      | 175                        |
| 3 332           | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)      | 165                        |
| 750             | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)                                       | 106                        |
| 18 216          | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 84                         |
| 544             | iShares SMI (DE)   | 76                         |
| <b>Ventes</b>   |  |                            |
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>  | <b>Produit<br/>USD'000</b> |
| 10 043          | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                        | 1 408                      |
| 103 464         | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD         | 1 170                      |
| 22 161          | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)                                  | 991                        |
| 7 949           | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                     | 886                        |
| 6 158           | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)       | 811                        |
| 60 449          | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)           | 777                        |
| 6 350           | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Premier (Acc T0)          | 681                        |
| 117 922         | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)    | 674                        |
| 5 025           | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)              | 581                        |
| 97 702          | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 501                        |
| 3 345           | iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)      | 336                        |
| 60 708          | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 332                        |
| 3 218           | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) | 293                        |
| 1 048           | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                  | 237                        |
| 39 864          | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 169                        |
| 2 215           | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)      | 108                        |
| 17 794          | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 83                         |
| 558             | iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Acc)           | 81                         |
| 439             | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)              | 78                         |
| 544             | iShares SMI (DE)   | 77                         |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL TARGET Return: GROWTH FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats   |   |                    |
|----------|---|--------------------|
| Quantité | Placements  | Coût<br>USD'000    |
| 17 169   | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)                               | 1 947              |
| 86 518   | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)                    | 1 086              |
| 22 766   | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)   | 1 014              |
| 6 229    | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                                 | 854                |
| 6 368    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)                | 825                |
| 1 711    | iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                          | 817                |
| 139 047  | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 792                |
| 5 206    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                              | 576                |
| 116 013  | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 535                |
| 9 681    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)               | 480                |
| 3 716    | iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 475                |
| 102 399  | iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) | 411                |
| 2 550    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)  | 362                |
| 3 836    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)          | 348                |
| 80 431   | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                      | 341                |
| 64 479   | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 332                |
| 4 455    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)                      | 314                |
| 1 240    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                           | 283                |
| 48 650   | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                      | 269                |
| 5 844    | iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                    | 267                |
| 2 105    | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)                       | 247                |
| 1 406    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                       | 247                |
| 1 152    | iShares SMI (DE)  | 159                |
| 883      | iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                | 142                |
| Ventes   |   |                    |
| Quantité | Placements  | Produit<br>USD'000 |
| 10 617   | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                                 | 1 493              |
| 90 621   | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)                    | 1 171              |
| 9 384    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)                               | 1 066              |
| 6 834    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)                | 897                |
| 20 339   | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)   | 880                |
| 130 422  | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 741                |
| 1 470    | iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                          | 697                |
| 5 025    | iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 642                |
| 5 206    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                              | 579                |
| 115 389  | iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 506                |
| 94 948   | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)            | 486                |
| 102 171  | iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) | 387                |
| 8 626    | iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                    | 381                |
| 67 991   | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                      | 373                |
| 4 379    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)                      | 319                |
| 6 308    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)               | 313                |
| 71 712   | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                      | 302                |
| 1 592    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                       | 283                |
| 1 954    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)  | 277                |
| 2 541    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)          | 231                |
| 914      | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                           | 207                |
| 1 152    | iShares SMI (DE)  | 165                |
| 883      | iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                | 141                |
| 1 177    | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)                       | 138                |
| 2 316    | iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Acc)                       | 138                |

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'Agent administratif.

## BLACKROCK GLOBAL TARGET Return: MODERATE FUND

### TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats   |  | Coût    |
|----------|--|---------|
| Quantité | Placements   | USD'000 |
| 14 542   | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)              | 1 702   |
| 11 695   | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)                      | 1 317   |
| 27 541   | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)                                  | 1 249   |
| 7 009    | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                        | 969     |
| 7 680    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                     | 849     |
| 6 317    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)       | 827     |
| 65 162   | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)           | 819     |
| 135 238  | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)    | 772     |
| 4 681    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) | 424     |
| 76 559   | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 395     |
| 1 471    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                  | 336     |
| 6 326    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)      | 314     |
| 63 149   | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 268     |
| 46 548   | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 257     |
| 21 160   | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD         | 235     |
| 1 534    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)                                       | 215     |
| 451      | iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                 | 215     |
| 2 810    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)             | 198     |
| 970      | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)              | 172     |
| 3 552    | iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)           | 165     |
| 918      | iShares SMI (DE)   | 129     |
| Ventes   |  | Produit |
| Quantité | Placements   | USD'000 |
| 11 248   | iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)                        | 1 571   |
| 25 030   | iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)                                  | 1 105   |
| 7 202    | iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)       | 951     |
| 73 798   | iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)           | 949     |
| 7 454    | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Acc)              | 871     |
| 7 680    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Premier (Acc)                     | 851     |
| 132 470  | iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)    | 757     |
| 55 140   | BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD         | 615     |
| 106 906  | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)   | 548     |
| 3 655    | BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Agency (Acc)                      | 412     |
| 66 372   | iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 362     |
| 3 520    | iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) | 321     |
| 1 171    | iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                  | 265     |
| 5 301    | iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)           | 238     |
| 4 581    | iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)      | 226     |
| 52 953   | iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)             | 224     |
| 451      | iShares MSCI USA UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)                 | 213     |
| 1 049    | iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Acc)              | 188     |
| 2 524    | iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)             | 185     |
| 1 089    | iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)                                       | 151     |
| 918      | iShares SMI (DE)   | 133     |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats    |  |                 |
|-----------|--|-----------------|
| Quantité  | Placements   | Coût<br>USD'000 |
| 1 555 505 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 155 632         |
| 289 503   | Microsoft Corp.  | 110 401         |
| 130 891   | ASML Holding NV  | 106 387         |
| 213 187   | Meta Platforms, Inc. 'A'   | 106 358         |
| 754 852   | Novo Nordisk A/S 'B'   | 87 886          |
| 156 356   | Thermo Fisher Scientific, Inc.   | 83 149          |
| 598 585   | Masimo Corp.   | 75 658          |
| 88 370    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | 74 201          |
| 271 593   | Cadence Design Systems, Inc.   | 72 531          |
| 440 457   | Alphabet, Inc. 'C'   | 61 154          |
| 26 620    | Hermes International SCA   | 58 671          |
| 222 098   | Visa, Inc. 'A'   | 57 180          |
| 130 012   | Mastercard, Inc. 'A'   | 56 148          |
| 138 161   | S&P Global, Inc.   | 55 817          |
| 171 179   | ANSYS, Inc.  | 55 080          |
| 153 207   | Ferrari NV   | 54 984          |
| 88 362    | Intuit, Inc.   | 50 481          |
| 145 339   | Intuitive Surgical, Inc.   | 49 516          |
| 469 266   | Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'   | 48 336          |
| 352 154   | Spirax-Sarco Engineering plc   | 43 434          |
| 66 442    | Costco Wholesale Corp.   | 40 760          |
| 146 352   | Verisk Analytics, Inc.   | 34 574          |
| 136 929   | VeriSign, Inc.   | 28 331          |
| 97 143    | Novo Nordisk A/S 'B'   | 16 346          |

| Ventes    |  |                    |
|-----------|--|--------------------|
| Quantité  | Placements   | Produit<br>USD'000 |
| 1 524 961 | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis) | 152 582            |
| 274 481   | Verisk Analytics, Inc.   | 63 853             |
| 86 046    | Costco Wholesale Corp.   | 62 509             |
| 269 962   | VeriSign, Inc.   | 52 240             |
| 46 404    | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | 41 064             |
| 311 652   | NIKE, Inc. CDI 'B'   | 31 728             |
| 84 877    | Lonza Group AG, Registered   | 31 611             |
| 113 482   | Alphabet, Inc. 'C'   | 16 829             |
| 28 046    | Microsoft Corp.  | 10 101             |
| 35 421    | Visa, Inc. 'A'   | 9 924              |
| 24 211    | ANSYS, Inc.  | 8 381              |
| 13 347    | Intuit, Inc.   | 7 170              |
| 6 871     | ASML Holding NV  | 5 144              |
| 11 987    | Ferrari NV   | 4 768              |
| 16 011    | Cadence Design Systems, Inc.   | 4 529              |
| 8 651     | Mastercard, Inc. 'A'   | 3 565              |
| 21 137    | Novo Nordisk A/S 'B'   | 2 291              |
| 3 726     | S&P Global, Inc.   | 1 589              |
| 2 404     | Thermo Fisher Scientific, Inc.   | 1 335              |
| 3 702     | Intuitive Surgical, Inc.   | 1 321              |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |  |                         |
|-----------------|--|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>                            | <b>Coût<br/>USD'000</b> |
| 111 959         | Microsoft Corp.                              | 41 060                  |
| 210 635         | Apple, Inc.                                  | 38 024                  |
| 108 327         | Meta Platforms, Inc. 'A'                     | 36 096                  |
| 250 184         | Amazon.com, Inc.                             | 35 512                  |
| 51 329          | Eli Lilly & Co.                              | 28 981                  |
| 55 432          | NVIDIA Corp.                                 | 27 448                  |
| 30 347          | Equinix, Inc., REIT                          | 24 065                  |
| 69 776          | Home Depot, Inc. (The)                       | 23 924                  |
| 163 938         | Kimberly-Clark Corp.                         | 21 748                  |
| 528 528         | Comcast Corp. 'A'                            | 21 739                  |
| 83 294          | Visa, Inc. 'A'                               | 20 511                  |
| 155 609         | TE Connectivity Ltd.                         | 20 290                  |
| 27 997          | Costco Wholesale Corp.                       | 19 703                  |
| 54 607          | Moody's Corp.                                | 19 095                  |
| 147 314         | Qualcomm, Inc.                               | 19 056                  |
| 98 571          | JPMorgan Chase & Co.                         | 17 714                  |
| 231 214         | Gilead Sciences, Inc.                        | 17 422                  |
| 119 484         | DR Horton, Inc.                              | 17 093                  |
| 89 730          | Progressive Corp. (The)                      | 17 032                  |
| 75 291          | Tesla, Inc.                                  | 16 076                  |
| 132 450         | Expeditors International of Washington, Inc. | 15 933                  |
| 37 564          | Mastercard, Inc. 'A'                         | 15 830                  |
| 201 399         | Medtronic plc                                | 15 361                  |
| 415 211         | General Motors Co. CDI                       | 15 262                  |
| 50 764          | Stryker Corp.                                | 15 100                  |

| <b>Ventes</b>   |                                 |                            |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>               | <b>Produit<br/>USD'000</b> |
| 116 810         | Meta Platforms, Inc. 'A'        | 42 984                     |
| 83 251          | NVIDIA Corp.                    | 41 781                     |
| 99 890          | Microsoft Corp.                 | 35 649                     |
| 177 848         | Apple, Inc.                     | 32 275                     |
| 195 023         | Amazon.com, Inc.                | 25 865                     |
| 222 462         | Walmart, Inc.                   | 24 716                     |
| 350 009         | Archer-Daniels-Midland Co.      | 22 258                     |
| 130 007         | PepsiCo, Inc.                   | 22 200                     |
| 504 750         | General Motors Co. CDI          | 19 926                     |
| 38 180          | Adobe, Inc.                     | 19 202                     |
| 74 830          | Automatic Data Processing, Inc. | 18 180                     |
| 270 014         | MetLife, Inc.                   | 17 694                     |
| 69 839          | Salesforce, Inc.                | 17 626                     |
| 68 311          | Danaher Corp.                   | 16 993                     |
| 32 082          | UnitedHealth Group, Inc.        | 16 639                     |
| 103 129         | Chevron Corp. CDI               | 15 953                     |
| 933 669         | Hewlett Packard Enterprise Co.  | 15 883                     |
| 93 137          | American Express Co.            | 15 752                     |
| 66 213          | Cummins, Inc.                   | 15 442                     |
| 51 929          | Cigna Group (The)               | 15 175                     |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |                          |                         |
|-----------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>        | <b>Coût<br/>USD'000</b> |
| 72 577          | Apple, Inc.              | 12 873                  |
| 26 368          | Meta Platforms, Inc. 'A' | 8 428                   |
| 16 566          | NVIDIA Corp.             | 8 393                   |
| 52 528          | Amazon.com, Inc.         | 8 001                   |
| 39 884          | Tesla, Inc.              | 7 916                   |
| 50 160          | Johnson & Johnson        | 7 765                   |
| 58 741          | Nestle SA, Registered    | 7 105                   |
| 9 836           | Costco Wholesale Corp.   | 6 839                   |
| 53 461          | Merck & Co., Inc. CDI    | 6 596                   |
| 47 312          | Kimberly-Clark Corp.     | 5 855                   |
| 41 047          | Qualcomm, Inc.           | 5 252                   |
| 104 011         | Schlumberger NV          | 5 239                   |
| 37 125          | Alphabet, Inc. 'C'       | 5 216                   |
| 44 523          | ConocoPhillips           | 4 990                   |
| 13 091          | Microsoft Corp.          | 4 982                   |
| 6 975           | ServiceNow, Inc.         | 4 964                   |
| 130 840         | General Motors Co. CDI   | 4 963                   |
| 8 777           | Adobe, Inc.              | 4 886                   |
| 20 330          | Visa, Inc. 'A'           | 4 801                   |
| 164 820         | HP, Inc.                 | 4 779                   |

| <b>Ventes</b>   |                            |                            |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>          | <b>Produit<br/>USD'000</b> |
| 17 518          | NVIDIA Corp.               | 9 242                      |
| 26 633          | Meta Platforms, Inc. 'A'   | 8 638                      |
| 14 492          | Adobe, Inc.                | 7 694                      |
| 44 571          | Walmart, Inc.              | 7 066                      |
| 34 823          | Apple, Inc.                | 6 455                      |
| 60 767          | Nestle SA, Registered      | 6 305                      |
| 29 279          | Tesla, Inc.                | 6 103                      |
| 11 305          | UnitedHealth Group, Inc.   | 6 061                      |
| 83 180          | Mercedes-Benz Group AG     | 5 927                      |
| 10 661          | Costco Wholesale Corp.     | 5 885                      |
| 22 716          | Salesforce, Inc.           | 5 669                      |
| 35 229          | Amazon.com, Inc.           | 5 641                      |
| 117 029         | Bank of Nova Scotia (The)  | 5 574                      |
| 37 211          | Chevron Corp. CDI          | 5 559                      |
| 36 616          | Procter & Gamble Co. (The) | 5 501                      |
| 13 483          | S&P Global, Inc.           | 5 406                      |
| 88 595          | Bristol-Myers Squibb Co.   | 4 849                      |
| 123 355         | Newmont Corp.              | 4 669                      |
| 40 136          | ConocoPhillips             | 4 614                      |
| 9 923           | Lululemon Athletica, Inc.  | 4 562                      |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats   |   | Coût    |
|----------|---|---------|
| Quantité | Placements  | USD'000 |
| 37 056   | Microsoft Corp.   | 13 438  |
| 103 361  | Merck & Co., Inc. CDI                                     | 12 674  |
| 67 609   | Apple, Inc.   | 12 094  |
| 24 522   | UnitedHealth Group, Inc.                                  | 11 877  |
| 22 549   | NVIDIA Corp.  | 10 966  |
| 37 396   | Visa, Inc. 'A'  | 9 313   |
| 66 222   | Amazon.com, Inc.  | 9 289   |
| 28 155   | Home Depot, Inc. (The)                                    | 8 955   |
| 21 560   | Mastercard, Inc. 'A'                                      | 8 870   |
| 14 083   | Eli Lilly & Co.   | 8 419   |
| 52 759   | Keysight Technologies, Inc.                               | 8 302   |
| 58 326   | Electronic Arts, Inc.                                     | 7 667   |
| 48 252   | Chevron Corp. CDI   | 7 489   |
| 18 929   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered | 7 457   |
| 13 895   | Adobe, Inc.   | 7 049   |
| 41 167   | Siemens AG, Registered                                    | 7 019   |
| 35 630   | Zoetis, Inc.  | 6 543   |
| 42 964   | Applied Materials, Inc.                                   | 6 439   |
| 66 298   | Bunge Global SA   | 6 323   |
| 71 196   | PulteGroup, Inc.  | 6 182   |
| 8 521    | Deckers Outdoor Corp.                                     | 5 958   |
| 72 632   | Alcon, Inc.   | 5 830   |
| 276 500  | Honda Motor Co. Ltd.                                      | 5 805   |
| 103 954  | LKQ Corp.   | 5 704   |

| Ventes   |                                    | Produit |
|----------|------------------------------------|---------|
| Quantité | Placements                         | USD'000 |
| 42 392   | Home Depot, Inc. (The)             | 14 158  |
| 24 368   | NVIDIA Corp.                       | 12 181  |
| 29 494   | Microsoft Corp.                    | 10 582  |
| 55 635   | Apple, Inc.                        | 10 451  |
| 64 859   | Procter & Gamble Co. (The)         | 9 839   |
| 19 433   | UnitedHealth Group, Inc.           | 9 804   |
| 151 169  | Coca-Cola Co. (The)                | 9 090   |
| 16 809   | Adobe, Inc.                        | 8 476   |
| 13 876   | Eli Lilly & Co.                    | 7 377   |
| 54 327   | Amazon.com, Inc.                   | 7 318   |
| 60 565   | Nestle SA, Registered              | 7 097   |
| 58 042   | Swiss Re AG                        | 6 849   |
| 347 005  | DNB Bank ASA                       | 6 783   |
| 257 741  | UBS Group AG, Registered           | 6 583   |
| 26 341   | Cummins, Inc.                      | 6 396   |
| 131 464  | Citigroup, Inc.                    | 6 355   |
| 35 023   | PepsiCo, Inc.                      | 6 185   |
| 64 583   | PulteGroup, Inc.                   | 6 165   |
| 98 820   | Johnson Controls International plc | 6 149   |
| 40 268   | Keysight Technologies, Inc.        | 6 136   |
| 40 784   | Chevron Corp. CDI                  | 6 037   |
| 40 766   | Phillips 66                        | 5 986   |
| 24 589   | Amgen, Inc.                        | 5 974   |
| 49 550   | Agilent Technologies, Inc.         | 5 923   |
| 35 165   | Texas Instruments, Inc.            | 5 867   |
| 7 968    | ASML Holding NV                    | 5 530   |
| 23 217   | Danaher Corp.                      | 5 477   |
| 32 962   | Siemens AG, Registered             | 5 426   |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| <b>Achats</b>   |  |                         |
|-----------------|--|-------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>                          | <b>Coût<br/>EUR'000</b> |
| 2 998 800       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/06/2024 | 2 937                   |
| 2 612 500       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/11/2024 | 2 558                   |
| 2 537 800       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/12/2023 | 2 497                   |
| 2 387 000       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/09/2024 | 2 338                   |
| 2 363 000       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 16/10/2024 | 2 314                   |
| 2 321 300       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/02/2024 | 2 273                   |
| 2 188 800       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/03/2024 | 2 144                   |
| 2 120 500       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 15/05/2024 | 2 075                   |
| 2 110 800       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/01/2024 | 2 071                   |
| 2 070 000       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/04/2024 | 2 026                   |
| 2 062 319       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/07/2024 | 2 019                   |
| 1 847 300       | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/08/2024 | 1 808                   |

| <b>Ventes</b>   |  |                            |
|-----------------|--|----------------------------|
| <b>Quantité</b> | <b>Placements</b>                          | <b>Produit<br/>EUR'000</b> |
| 676 000         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/06/2023 | 675                        |
| 614 900         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/10/2023 | 608                        |
| 463 600         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/12/2023 | 456                        |
| 295 900         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/02/2024 | 290                        |
| 219 200         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/06/2024 | 216                        |
| 203 800         | Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/03/2024 | 200                        |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats    |  |                    |
|-----------|--|--------------------|
| Quantité  | Placements   | Coût<br>USD'000    |
| 229 732   | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)         | 22 982             |
| 1 885 900 | iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)         | 8 530              |
| 8 500 000 | Trésor américain, 5,00 %, 31/08/2025   | 8 508              |
| 9 475 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/06/2054                | 8 098              |
| 7 200 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 30/05/2024  | 7 110              |
| 6 400 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023  | 6 233              |
| 3 750 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023  | 3 661              |
| 3 475 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/07/2054                | 2 978              |
| 2 600 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024  | 2 532              |
| 2 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023  | 2 436              |
| 2 400 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024  | 2 369              |
| 2 325 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/08/2054                | 1 935              |
| 2 065 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/08/2054                | 1 859              |
| 2 100 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/05/2053                | 1 776              |
| 1 600 000 | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1B1', 8,99 %, 25/07/2030 | 1 706              |
| 2 000 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %, 25/06/2053                | 1 657              |
| 1 700 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/08/2054                             | 1 553              |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/01/2053                             | 1 338              |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/05/2053                             | 1 330              |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/02/2053                             | 1 321              |
| Ventes    |  |                    |
| Quantité  | Placements   | Produit<br>USD'000 |
| 237 233   | BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dis)         | 23 733             |
| 8 500 000 | Trésor américain, 5,00 %, 31/08/2025   | 8 512              |
| 9 475 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/06/2054                | 8 049              |
| 7 200 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 30/05/2024  | 7 123              |
| 6 400 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/12/2023  | 6 314              |
| 5 400 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023  | 5 310              |
| 3 750 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023  | 3 697              |
| 3 475 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/07/2054                | 2 931              |
| 2 900 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 22/08/2023  | 2 860              |
| 3 225 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/05/2053                | 2 789              |
| 2 600 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024  | 2 540              |
| 2 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023  | 2 459              |
| 2 400 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024  | 2 370              |
| 500 000   | iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)         | 2 203              |
| 2 325 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %, 25/08/2054                | 1 962              |
| 2 065 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %, 25/08/2054                | 1 868              |
| 2 000 000 | Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %, 25/06/2053                | 1 634              |
| 1 700 000 | Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15/08/2054                             | 1 541              |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/05/2053                             | 1 365              |
| 1 500 000 | Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15/01/2053                             | 1 331              |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024

| Achats     |   | Coût<br>USD'000 |
|------------|---|-----------------|
| Quantité   | Placements                                  |                 |
| 21 000 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/04/2024 | 20 865          |
| 15 500 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/03/2024 | 15 413          |
| 11 552 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/05/2024 | 11 400          |
| 9 500 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/03/2024 | 9 461           |
| 9 000 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/05/2024 | 8 926           |
| 8 768 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/01/2024 | 8 613           |
| 8 676 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/02/2024 | 8 523           |
| 8 638 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/03/2024 | 8 486           |
| 8 380 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/01/2024 | 8 232           |
| 6 344 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/03/2024 | 6 147           |
| 6 000 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/04/2024 | 5 921           |
| 5 292 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024 | 5 152           |
| 4 921 600  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023 | 4 801           |
| 4 763 400  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/01/2024 | 4 644           |
| 4 763 400  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/01/2024 | 4 639           |
| 4 339 700  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/12/2023 | 4 239           |
| 3 500 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 14/05/2024 | 3 471           |
| 16 866     | Apple, Inc.                                 | 3 116           |
| 19 408     | Amazon.com, Inc.                            | 2 794           |
| 2 726 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/11/2023 | 2 661           |

| Ventes     |   | Produit<br>USD'000 |
|------------|---|--------------------|
| Quantité   | Placements                                  |                    |
| 12 149 500 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 19/03/2024 | 12 098             |
| 12 000 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/04/2024 | 11 910             |
| 11 552 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 02/05/2024 | 11 413             |
| 10 000 000 | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024 | 9 558              |
| 8 768 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/01/2024 | 8 712              |
| 8 676 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/02/2024 | 8 621              |
| 8 638 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 05/03/2024 | 8 596              |
| 8 380 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 09/01/2024 | 8 295              |
| 7 190 800  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 10/08/2023 | 7 111              |
| 6 344 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/03/2024 | 6 161              |
| 6 153 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/03/2024 | 6 140              |
| 6 000 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/04/2024 | 5 934              |
| 5 292 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/01/2024 | 5 236              |
| 4 921 600  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/12/2023 | 4 880              |
| 4 763 400  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/01/2024 | 4 720              |
| 4 763 400  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/01/2024 | 4 695              |
| 23 468     | Apple, Inc.                                 | 4 348              |
| 4 339 700  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 21/12/2023 | 4 282              |
| 4 000 000  | Bon du Trésor américain, 0,00 %, 29/08/2023 | 3 973              |
| 10 316     | Microsoft Corp.                             | 3 856              |

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'Agent administratif.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES)

Le tableau suivant résume la performance sur une base d'une année civile pour chaque Fonds enregistré pour l'offre en Suisse.

Des informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont présentées dans la section de Synthèse des performances du Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est listée dans la note sur la Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables dans les états financiers.

| Nom du Compartiment  | Date de lancement | 2023                    |   | 2022                    |   | 2021                    |   |
|--|-------------------|-------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|---|
|  |                   | % de rendement du Fonds | % de rendement de l'Indice de référence | % de rendement du Fonds | % de rendement de l'Indice de référence | % de rendement du Fonds | % de rendement de l'Indice de référence |
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                | 19 juillet 2018   | 9,83                    | 5,98                                    | (16,43)                 | (19,67)                                 | (2,78)                  | (4,72)                                  |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating             | 19 juillet 2018   | 9,99                    | 9,83                                    | (21,20)                 | (20,09)                                 | (2,75)                  | (2,54)                                  |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating                       | 4 juin 2018       | 18,11                   | 15,54                                   | (8,31)                  | (9,19)                                  | 31,86                   | 25,08                                   |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating                 | 4 juin 2018       | 19,99                   | 17,26                                   | (10,03)                 | (12,29)                                 | 29,10                   | 24,47                                   |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund<br>- Catégorie A USD Accumulating  | 31 juillet 2020   | 9,23                    | 9,10                                    | (14,20)                 | (14,11)                                 | (1,45)                  | (0,79)                                  |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating | 11 avril 2019     | 13,16                   | 13,78                                   | (9,14)                  | (10,56)                                 | 4,28                    | 5,06                                    |
| BlackRock Global Impact Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                                 | 31 mars 2020      | 9,54                    | 22,20                                   | (28,09)                 | (18,36)                                 | (4,40)                  | 18,54                                   |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating            | 17 juin 2021      | 7,07                    | 5,10                                    | (11,07)                 | 1,53                                    | 2,37                    | 0,03                                    |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                  | 17 juin 2021      | 8,24                    | 5,10                                    | (14,59)                 | 1,53                                    | 3,02                    | 0,03                                    |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                | 17 juin 2021      | 7,96                    | 5,10                                    | (12,74)                 | 1,53                                    | 2,62                    | 0,03                                    |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                   | 21 janvier 2020   | 33,77                   | 23,79                                   | (25,66)                 | (18,14)                                 | 32,80                   | 21,82                                   |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating               | 4 juin 2018       | 26,59                   | 27,23                                   | (20,55)                 | (20,45)                                 | 30,10                   | 26,76                                   |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating            | 4 juin 2018       | 25,56                   | 24,20                                   | (18,83)                 | (18,50)                                 | 22,70                   | 22,43                                   |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund<br>- Catégorie D EUR Accumulating         | 9 juin 2021       | 1,42                    | 3,06                                    | (2,56)                  | (0,32)                                  | 3,29                    | (0,28)                                  |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating        | 14 juin 2021      | 5,87                    | 5,01                                    | (2,20)                  | 1,46                                    | 2,85                    | 0,02                                    |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund<br>- Catégorie D USD Accumulating                        | 25 juillet 2019   | 2,92                    | 5,01                                    | 5,61                    | 1,46                                    | 0,20                    | 0,05                                    |

La performance passée n'est pas indicatrice de la performance future et ne doit pas être le seul facteur pris en considération pour le choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Ainsi, la valeur de votre investissement et le revenu qui en découle varient et le montant de votre investissement initial ne peut pas être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et commissions qui peuvent être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et les bases d'imposition peuvent varier de temps à autre.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES) (suite)

Le montant des frais courants pour chaque catégorie d'actions est communiqué dans le tableau suivant pour la période de douze mois clôturée le 30 avril 2024 :

| Nom du Compartiment   | Catégorie du Fonds                       | Montant des frais courants (%) |
|---|--|--------------------------------|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>                | Catégorie A USD Accumulating             | 1,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating      | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating      | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Accumulating             | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating      | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating             | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>             | Catégorie A USD Accumulating             | 1,20 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating      | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating      | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating      | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating             | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                       | Catégorie A EUR Accumulating             | 0,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating             | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                 | Catégorie A EUR Accumulating             | 0,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating             | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Hedged Accumulating      | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  | Catégorie A USD Accumulating             | 0,55 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating             | 0,25 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X CHF (Hedged) Accumulating    | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP (Hedged) Accumulating    | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Distributing (Monthly)   | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating    | 0,20 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z USD Accumulating             | 0,20 <sup>1</sup>              |
|   |  |                                |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> | Catégorie A USD Accumulating             | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating             | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Hedged Accumulating      | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Hedged Accumulating      | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Distributing (Monthly)   | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating      | 0,25 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z GBP Hedged Accumulating      | 0,25 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z USD Accumulating             | 0,25 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z USD Distributing (Quarterly) | 0,25 <sup>1</sup>              |
|   |  |                                |
| <b>BlackRock Global Impact Fund</b>                                 | Catégorie A EUR Accumulating             | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A EUR Distributing (Annual)    | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A USD Accumulating             | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating             | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Accumulating             | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating             | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I EUR Accumulating             | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I EUR Distributing (Annual)    | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I EUR Hedged Accumulating      | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I GBP Accumulating             | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I JPY Accumulating             | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP Distributing (Quarterly) | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X NZD Accumulating             | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X NZD Hedged Accumulating      | 0,00 <sup>1</sup>              |
| Catégorie X USD Accumulating  | 0,00 <sup>1</sup>                        |                                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES) (suite)

| Nom du Fonds  | Catégorie du Fonds                     | Montant des frais courants (%) |
|---|--|--------------------------------|
| <b>BlackRock Global Impact Fund (suite)</b>                 | Catégorie Z EUR Accumulating           | 0,65 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z GBP Accumulating           | 0,65 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z USD Accumulating           | 0,65 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>    | Catégorie A USD Accumulating           | 1,25 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,71 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I USD Accumulating           | 0,54 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating           | 0,02 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>          | Catégorie A USD Accumulating           | 1,23 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I USD Accumulating           | 0,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating           | (0,07) <sup>1</sup>            |
| <b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>        | Catégorie A USD Accumulating           | 1,29 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,69 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie I USD Accumulating           | 0,58 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating           | 0,02 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>           | Catégorie A EUR Accumulating           | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A SGD Hedged Accumulating    | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A USD Accumulating           | 1,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating           | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Distributing (Annual)  | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating    | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Accumulating           | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Distributing (Annual)  | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Distributing (Annual)  | 0,95 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP EUR Accumulating          | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP GBP Accumulating          | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP GBP Distributing (Annual) | 2,64 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP USD Accumulating          | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP USD Distributing (Annual) | 0,35 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Accumulating           | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating           | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR Accumulating           | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating    | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z GBP Accumulating           | 0,75 <sup>1</sup>              |
| Catégorie Z USD Accumulating                                | 0,75 <sup>1</sup>                      |                                |
| Catégorie Z USD Distributing (Quarterly)                    | 0,75 <sup>1</sup>                      |                                |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>       | Catégorie A SEK Hedged Accumulating    | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A SGD Hedged Accumulating    | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A USD Accumulating           | 0,60 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating    | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating           | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating    | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating    | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D SEK Hedged Accumulating    | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,30 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP Hedged Accumulating    | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating           | 0,00 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>    | Catégorie A USD Accumulating           | 0,80 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating    | 0,40 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating    | 0,40 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating    | 0,40 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating           | 0,40 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Accumulating           | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Accumulating           | 0,00 <sup>1</sup>              |
| Catégorie X USD Accumulating                                | 0,00 <sup>1</sup>                      |                                |
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b> | Catégorie A EUR Accumulating           | 1,65 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Accumulating           | 1,15 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating    | 1,15 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D SEK Hedged Accumulating    | 1,15 <sup>1</sup>              |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES) (suite)

| Nom du Compartiment   | Catégorie du Fonds                  | Montant des frais courants (%) |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite)</b> | Catégorie D USD Hedged Accumulating | 1,15 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Accumulating        | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR Accumulating        | 0,75 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>        | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 0,90 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating        | 0,90 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie DP USD Accumulating       | 0,55 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating        | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z CHF Hedged Accumulating | 0,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z EUR Hedged Accumulating | 0,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie Z GBP Hedged Accumulating | 0,70 <sup>1</sup>              |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                        | Catégorie Z USD Accumulating        | 0,70 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A SGD Hedged Accumulating | 1,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie A USD Accumulating        | 1,50 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D CHF Hedged Accumulating | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D EUR Hedged Accumulating | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D GBP Hedged Accumulating | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie D USD Accumulating        | 0,75 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X AUD Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X EUR Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X GBP Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X JPY Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X NZD Hedged Accumulating | 0,00 <sup>1</sup>              |
|   | Catégorie X USD Accumulating        | 0,00 <sup>1</sup>              |

<sup>1</sup> Le montant des frais courants indiqué est le montant des frais courants synthétique conforme aux exigences de la Asset Management Association Switzerland (« AMAS »).

## TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (NON RÉVISÉES)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Compartiment et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Compartiment, 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 rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Parties rattachées soient conformes à ces obligations.

## COÛTS DE TRANSACTION (NON RÉVISÉS)

Dans le tableau ci-dessous, sont identifiables séparément les coûts de transaction engagés par chaque Compartiment pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2024. Ceux-ci comprennent toutes les commissions des courtiers, frais de règlement, droits de timbre et frais de courtage, frais sur titres, contrats à terme échangés en bourse et certains instruments de dette.

| Compartiment   | Devise | Valeur '000 |
|--|--------|-------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD    | 113         |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD    | 154         |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | EUR    | 184         |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | EUR    | 83          |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD    | 6           |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD    | 3           |
| BlackRock Global Impact Fund                                 | USD    | 214         |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund            | USD    | 4           |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund                  | USD    | 6           |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund                | USD    | 5           |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | USD    | 852         |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | USD    | 314         |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | USD    | 275         |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | USD    | 115         |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## COÛTS DE TRANSACTION (NON RÉVISÉS) (suite)

| Compartiment  | Devise | Valeur '000 |
|---|--------|-------------|
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund  | EUR    | 1           |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | USD    | 28          |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | USD    | 378         |

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.

## COMMISSION EN NATURE (NON RÉVISÉE)

Aucun accord de commission en nature n'a été conclu par le Gestionnaire d'investissement au nom d'aucun Compartiment au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024.

## INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON RÉVISÉS)

Chaque Compartiment ci-dessous détenait les investissements croisés suivants au 30 avril 2024. Ces investissements n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés de l'Entité.

| Fonds   | Investissements croisés de fonds à compartiments multiples                       | Juste valeur '000 | % de la valeur liquidative agrégée |
|---|--|-------------------|------------------------------------|
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating    | 130               | 2,55                               |
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 273               | 5,35                               |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund       | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating    | 191               | 3,81                               |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund       | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 384               | 7,67                               |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund     | BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating    | 159               | 3,14                               |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund     | BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X USD Accumulating | 318               | 6,27                               |

## EXPOSITION GLOBALE (NON RÉVISÉE)

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 »).

La Société de Gestion utilise 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 Compartiment 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.

La Société de Gestion utilise la VaR absolue comme indiqué ci-dessous. Pour la VaR absolue, la VaR mensuelle ne dépassera pas 20 % de la VL du Compartiment. 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EXPOSITION GLOBALE (NON RÉVISÉS) (suite)

### Approche VaR (suite)

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.

| Compartiment  | Approche de l'exposition globale | Portefeuille de référence | Limite d'utilisation maximale de la VaR (%) | Limite d'utilisation minimale de la VaR (%) | Limite d'utilisation moyenne de la VaR (%) |
|---|----------------------------------|---------------------------|---|---|--|
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund     | VaR absolue                      | S/O                       | 21,00                                       | 12,00                                       | 15,00                                      |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund           | VaR absolue                      | S/O                       | 31,00                                       | 18,00                                       | 22,00                                      |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund         | VaR absolue                      | S/O                       | 26,00                                       | 15,00                                       | 18,00                                      |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | VaR absolue                      | S/O                       | 20,00                                       | 16,00                                       | 18,00                                      |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | VaR absolue                      | S/O                       | 28,00                                       | 14,00                                       | 21,00                                      |

### EFFET DE LEVIER (NON RÉVISÉ)

Le recours à des IFD peut exposer le Compartiment 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 Compartiment concerné, sans compensation, et est exprimé en pourcentage de la VL.

Le tableau ci-dessous indique le niveau de levier utilisé par chaque Compartiment concerné au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024.

| Compartiment  | % de levier moyen employé |
|---|---------------------------|
| BlackRock Global Target Return: Conservative Fund     | 31,00                     |
| BlackRock Global Target Return: Growth Fund           | 34,00                     |
| BlackRock Global Target Return: Moderate Fund         | 37,00                     |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | 297,00                    |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | 554,00                    |

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

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

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 de la ManCo »). Ces organismes ont pour tâche de déterminer les politiques de rémunération de BlackRock, dont la révision régulière de la politique de rémunération et la responsabilité de sa mise en œuvre.

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

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

#### (a) 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 7 fois en 2023. La charte du CGDR peut être consultée sur le site Internet de BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

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

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

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

Les responsabilités de la fonction de surveillance comprennent :

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

### Processus de prise de décision

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

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

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

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

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

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

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

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

### Fonctions de contrôle

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

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

### Lien entre la paie 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 ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, y compris les risques liés à la durabilité ;
- décourager la prise de risque excessive (liée à la durabilité ou autre) ; et
- veiller à ce que les intérêts des clients ne soient pas défavorablement touchés par la rémunération attribuée à court, moyen et/ou long terme.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

### Lien entre la paie et la performance (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

<sup>1</sup>Comme 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.

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

### Personnel identifié

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

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

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

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

### Informations quantitatives relatives à la rémunération

La ManCo est tenue, en vertu de la Directive, de faire des divulgations quantitatives sur la rémunération. De telles communications sont faites conformément à l'interprétation de BlackRock des orientations réglementaires actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives sur la rémunération. En fonction de l'évolution des pratiques des marchés ou des pratiques réglementaires, BlackRock peut juger approprié de modifier la façon dont les informations quantitatives sur la rémunération sont calculées. Lorsque de telles modifications sont apportées, il est possible que les informations relatives à un compartiment ne soient pas comparables à celles communiquées l'année précédente, ou à celles d'autres compartiments BlackRock au cours de cette même année.

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

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

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

Le montant de la rémunération totale versée au personnel de la ManCo au titre de l'exercice financier de la ManCo clos le 31 décembre 2023 s'élève à 224,73 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe de 123,02 millions d'USD et d'une rémunération variable de 101,71 millions d'USD. Au total, la rémunération indiquée ci-dessus a été versée à 3 870 bénéficiaires.

Le montant de la rémunération globale versée par la ManCo à sa haute direction au titre de l'exercice financier de la ManCo clôturé le 31 décembre 2023 était de 15,47 millions d'USD, et celui attribué aux membres de son personnel dont l'action a une incidence significative sur le profil de risque de la ManCo ou de ses compartiments était de 30,31 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 Compartiment 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 Compartiment concerné.

### Prêts de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par chaque Compartiment sont soumises à un accord juridique écrit entre chaque Compartiment 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 Compartiment. La garantie reçue est séparée des actifs appartenant au Dépositaire de chaque Compartiment ou à l'Agent de prêt de titres.

Le tableau suivant présente la valeur des titres en prêt en tant que pourcentage du total d'actifs prêtables et de la VL du Compartiment au 30 avril 2024. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Fonds. Ceci exclut tout actif détenu par chaque Compartiment qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

|  |     | % des actifs prêtables | % de la VL |
|--|-----|------------------------|------------|
| BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund                | USD | 4,16                   | 1,96       |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund             | USD | 0,84                   | 0,31       |
| BlackRock Advantage Europe Equity Fund                       | EUR | 5,14                   | 4,84       |
| BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund                 | EUR | 6,88                   | 6,44       |
| BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund  | USD | 3,21                   | 3,16       |
| BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund | USD | 11,66                  | 11,60      |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Fund                   | USD | 6,31                   | 6,11       |
| BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund               | USD | 4,05                   | 3,97       |
| BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund            | USD | 3,68                   | 3,49       |
| BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund                | USD | 3,56                   | 3,44       |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                        | USD | 4,97                   | 3,62       |

Le revenu perçu pendant l'exercice par le Fonds à partir d'opérations de prêts de titres est indiqué dans les notes du Fonds aux états financiers.

Tous les revenus générés par les activités de prêt de titres au cours de l'exercice financier, nets de la commission de l'Agent de prêt de titres, sont restitués au Compartiment concerné et sont présentés dans la note relative au résultat d'exploitation. Si des revenus issus de prêts de titres sont générés, l'Agent de prêt de titres perçoit une commission de 37,5 % de ces revenus de prêts de titres et paie, sur sa commission, tous les coûts de fonctionnement et d'administration de tiers associés à cette activité et encourus dans le cadre de celle-ci. Dans la mesure où les coûts liés aux prêts de titres payables à des tiers excèdent la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, ce dernier règle tout montant excédentaire à partir de ses actifs propres.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres de prêts (identifiés individuellement dans les tableaux des investissements du Compartiment concerné), analysée par contrepartie au 30 avril 2024.

| Contrepartie  | Pays d'établissement de la contrepartie | Valeur des titres en prêt<br>USD '000 | Valeur de la garantie reçue<br>USD '000 |
|---|---|---------------------------------------|---|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>    |   |                                       |   |
| Barclays Capital Securities Ltd.                        | Royaume-Uni                             | 495                                   | 531                                     |
| Société Générale  | France                                  | 257                                   | 302                                     |
| UBS AG  | Suisse                                  | 96                                    | 112                                     |
| Goldman Sachs International                             | Royaume-Uni                             | 53                                    | 56                                      |
| J.P. Morgan Securities plc                              | Royaume-Uni                             | 6                                     | 6                                       |
| Citigroup Global Markets Ltd.                           | Royaume-Uni                             | 3                                     | 72                                      |
| HSBC Bank plc   | Royaume-Uni                             | 1                                     | 1                                       |
| <b>Total</b>  |   | <b>911</b>                            | <b>1 080</b>                            |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b> |   |                                       |   |
| Merrill Lynch International                             | Royaume-Uni                             | 51                                    | 79                                      |
| UBS AG  | Suisse                                  | 51                                    | 59                                      |
| <b>Total</b>  |   | <b>102</b>                            | <b>138</b>                              |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>           |   |                                       |   |
| Citigroup Global Markets Ltd.                           | Royaume-Uni                             | 2 038                                 | 2 250                                   |
| Barclays Capital Securities Ltd.                        | Royaume-Uni                             | 1 119                                 | 1 183                                   |
| J.P. Morgan Securities plc                              | Royaume-Uni                             | 736                                   | 834                                     |
| Macquarie Bank Ltd.                                     | Australie                               | 402                                   | 440                                     |
| <b>Total</b>  |   | <b>4 295</b>                          | <b>4 707</b>                            |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Prêt de titres (suite)

| <b>Contrepartie</b>   | <b>Pays d'établissement de la contrepartie</b> | <b>Valeur des titres en prêt</b> | <b>Valeur de la garantie reçue</b> |
|---|--|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                 |  | <b>EUR '000</b>                  | <b>EUR '000</b>                    |
| Citigroup Global Markets Ltd.                                       | Royaume-Uni                                    | 1 470                            | 1 627                              |
| BNP Paribas Arbitrage   | France   | 794                              | 900                                |
| Credit Suisse International   | Royaume-Uni                                    | 529                              | 571                                |
| Barclays Capital Securities Ltd.                                    | Royaume-Uni                                    | 366                              | 386                                |
| UBS AG  | Suisse   | 173                              | 201                                |
| Société Générale  | France   | 18                               | 21                                 |
| <b>Total</b>  |  | <b>3 350</b>                     | <b>3 706</b>                       |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| Deutsche Bank AG  | Allemagne                                      | 1 689                            | 1 774                              |
| Barclays Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 575                              | 612                                |
| Goldman Sachs International   | Royaume-Uni                                    | 456                              | 477                                |
| RBC Europe Ltd.   | Royaume-Uni                                    | 386                              | 410                                |
| BNP Paribas   | France   | 309                              | 330                                |
| UBS AG  | Suisse   | 64                               | 71                                 |
| <b>Total</b>  |  | <b>3 479</b>                     | <b>3 674</b>                       |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| BNP Paribas   | France   | 8 866                            | 9 312                              |
| Barclays Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 8 635                            | 9 302                              |
| Deutsche Bank AG  | Allemagne                                      | 5 089                            | 5 671                              |
| J.P. Morgan Securities plc  | Royaume-Uni                                    | 4 475                            | 4 832                              |
| Société Générale  | France   | 3 112                            | 3 751                              |
| Goldman Sachs International   | Royaume-Uni                                    | 2 301                            | 2 452                              |
| The Bank of Nova Scotia   | Canada   | 2 190                            | 2 498                              |
| UBS AG  | Suisse   | 1 987                            | 2 201                              |
| Citigroup Global Markets Ltd.                                       | Royaume-Uni                                    | 826                              | 918                                |
| <b>Total</b>  |  | <b>37 481</b>                    | <b>40 937</b>                      |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                   |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| HSBC Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 76 814                           | 91 972                             |
| BNP Paribas Arbitrage   | France   | 54 557                           | 62 017                             |
| The Bank of Nova Scotia   | Canada   | 137                              | 150                                |
| <b>Total</b>  |  | <b>131 508</b>                   | <b>154 139</b>                     |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>               |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| Barclays Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 35 713                           | 42 223                             |
| UBS AG  | Suisse   | 12 372                           | 14 478                             |
| J.P. Morgan Securities plc  | Royaume-Uni                                    | 5 126                            | 5 821                              |
| HSBC Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 219                              | 8 320                              |
| <b>Total</b>  |  | <b>53 430</b>                    | <b>70 842</b>                      |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>            |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| Barclays Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 4 637                            | 5 398                              |
| Citigroup Global Markets Ltd.                                       | Royaume-Uni                                    | 2 573                            | 2 855                              |
| Barclays Capital Securities Ltd.                                    | Royaume-Uni                                    | 2 537                            | 2 641                              |
| J.P. Morgan Securities plc  | Royaume-Uni                                    | 2 532                            | 2 809                              |
| Société Générale  | France   | 1 096                            | 1 267                              |
| BNP Paribas Arbitrage   | France   | 721                              | 799                                |
| Merrill Lynch International   | Royaume-Uni                                    | 440                              | 687                                |
| UBS AG  | Suisse   | 326                              | 383                                |
| Credit Suisse International   | Royaume-Uni                                    | 154                              | 166                                |
| HSBC Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 138                              | 168                                |
| <b>Total</b>  |  | <b>15 154</b>                    | <b>17 173</b>                      |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>                |  | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                    |
| BNP Paribas Arbitrage   | France   | 5 107                            | 5 586                              |
| HSBC Bank plc   | Royaume-Uni                                    | 4 811                            | 5 751                              |
| UBS AG  | Suisse   | 2 447                            | 2 856                              |
| <b>Total</b>  |  | <b>12 365</b>                    | <b>14 193</b>                      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Prêt de titres (suite)

| Contrepartie                                 | Pays d'établissement de la contrepartie | Valeur des titres en prêt | Valeur de la garantie reçue |
|--|---|---------------------------|-----------------------------|
|  |   | USD '000                  | USD '000                    |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b> |   |                           |                             |
| UBS AG                                       | Suisse                                  | 3 640                     | 4 230                       |
| BNP Paribas Arbitrage                        | France                                  | 1 605                     | 1 781                       |
| Barclays Capital Securities Ltd.             | Royaume-Uni                             | 473                       | 509                         |
| Credit Suisse International                  | Royaume-Uni                             | 419                       | 450                         |
| HSBC Bank plc                                | Royaume-Uni                             | 345                       | 402                         |
| Goldman Sachs International                  | Royaume-Uni                             | 166                       | 174                         |
| Morgan Stanley & Co. International Plc       | Royaume-Uni                             | 37                        | 40                          |
| The Bank of Nova Scotia                      | Canada                                  | 24                        | 27                          |
| <b>Total</b>                                 |   | <b>6 709</b>              | <b>7 613</b>                |

Tous les titres en prêt ont une échéance ouverte, puisqu'ils peuvent être rappelés ou résiliés quotidiennement.

### Swaps de rendement total

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 Contrat-cadre ISDA est un accord bilatéral entre le Compartiment et une contrepartie. Ce contrat 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 du Contrat-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 Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA et pas seulement les swaps de rendement total.

Toutes les garanties reçues/fournies par chaque Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA sont transférées bilatéralement dans le cadre d'un contrat avec transfert de propriété.

Les garanties reçues/déposées par chacun d'entre eux en vertu du Contrat-cadre de l'ISDA en ce qui concerne la marge de variation sont transférées bilatéralement en vertu d'un accord de transfert de propriété. Les garanties reçues par chaque Fonds au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Fonds. La garantie déposée par le Fonds en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Fonds en vertu d'un accord de garantie.

Le tableau suivant détaille la valeur des swaps de rendement total en tant que proportion de la VL du Compartiment, au 30 avril 2024 et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 30 avril 2024. La valeur des swaps de rendement total est calculée en fonction de la valeur d'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

|   |     | % de la VL | Total des gains réalisés '000 |
|---|-----|------------|-------------------------------|
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund      | USD | 9,11       | 155                           |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund  | EUR | 435,86     | 1 064                         |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | USD | 105,41     | 1 546                         |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | USD | 16,59      | (1 556)                       |

Les rendements totaux générés par les swaps de rendement total sont présentés sur la base du rendement total, y compris les revenus ou charges d'intérêts et de dividendes connexes et les gains/pertes nets provenant des fluctuations de prix de la juste valeur. Tous les rendements et les coûts des swaps de rendement total sont comptabilisés au profit du 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 d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysée par contrepartie au 30 avril 2024.

| Contrepartie   | Exposition sous-jacente |
|--|-------------------------|
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>      | <b>USD '000</b>         |
| Goldman Sachs International                                  | 1 397                   |
| Merrill Lynch International                                  | 905                     |
| HSBC Bank plc  | 645                     |
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>  | <b>EUR '000</b>         |
| UBS AG   | 27 407                  |
| Morgan Stanley & Co. International                           | 25 560                  |
| Goldman Sachs International                                  | 23 177                  |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b> | <b>USD '000</b>         |
| BNP Paribas  | 39 157                  |
| Barclays Bank plc  | 26 812                  |
| Citibank NA  | 15 312                  |
| Citigroup Global Markets Ltd.                                | 13 144                  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Swaps de rendement total (suite)

| Contrepartie                                     | Exposition sous-jacente<br>USD '000 |
|--|-------------------------------------|
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>     |                                     |
| Bank of America Merrill Lynch International Ltd. | 29 572                              |
| UBS AG   | 841                                 |
| J.P. Morgan Securities plc                       | 180                                 |
| Morgan Stanley & Co. International               | 95                                  |
| BNP Paribas                                      | 52                                  |

Le tableau suivant fournit une analyse de l'échéance des swaps de rendement total au 30 avril 2024.

| Fonds   | Devise | Échéance                |                          |                           |                                 | Total<br>'000 |
|---|--------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------|
|   |        | 8 à<br>30 jours<br>'000 | 31 à<br>90 jours<br>'000 | 91 à<br>365 jours<br>'000 | Plus<br>de 365<br>jours<br>'000 |               |
| BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund      | USD    | –                       | –                        | –                         | 2 947                           | 2 947         |
| BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund  | EUR    | –                       | –                        | 6 768                     | 69 376                          | 76 144        |
| BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund | USD    | –                       | 9 572                    | 56 396                    | 28 457                          | 94 425        |
| BlackRock Tactical Opportunities Fund                 | USD    | 6 608                   | 23 778                   | 354                       | –                               | 30 740        |

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 et incluent des CFD.

### Analyse de la devise de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et autres garanties sous-jacentes reçues/comptabilisées par chaque Compartiment 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 2024.

| Devise  | Garantie en<br>numéraire reçue<br>USD '000 | Garantie en<br>numéraire déposée<br>USD '000 | Garantie autre qu'en<br>numéraire reçue<br>USD '000 |
|---|--|--|---|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>    |  |  |   |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                    |  |  |   |
| AUD   | –  | –  | 12  |
| CAD   | –  | –  | 12  |
| CHF   | –  | –  | 1   |
| DKK   | –  | –  | 9   |
| EUR   | –  | –  | 279   |
| GBP   | –  | –  | 286   |
| JPY   | –  | –  | 82  |
| SEK   | –  | –  | 1   |
| USD   | –  | –  | 398   |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                                   | <b>–</b>                                     | <b>1 080</b>  |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b> |  |  |   |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                    |  |  |   |
| AUD   | –  | –  | 5   |
| CAD   | –  | –  | 14  |
| EUR   | –  | –  | 51  |
| GBP   | –  | –  | 9   |
| JPY   | –  | –  | 7   |
| USD   | –  | –  | 52  |
| <b>IFD négociés de gré à gré</b>                        |  |  |   |
| USD   | –  | 31   | –   |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                                   | <b>31</b>                                    | <b>138</b>  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Analyse de la devise de la garantie (suite)

| Devise  | Garantie en<br>numéraire reçue | Garantie en<br>numéraire déposée | Garantie autre qu'en<br>numéraire reçue |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---|
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                       | <b>EUR '000</b>                | <b>EUR '000</b>                  | <b>EUR '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| AUD   | –                              | –                                | 43                                      |
| CAD   | –                              | –                                | 28                                      |
| CHF   | –                              | –                                | 109                                     |
| DKK   | –                              | –                                | 48                                      |
| EUR   | –                              | –                                | 663                                     |
| GBP   | –                              | –                                | 1 146                                   |
| JPY   | –                              | –                                | 618                                     |
| SEK   | –                              | –                                | 3                                       |
| USD   | –                              | –                                | 2 049                                   |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>4 707</b>                            |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                 | <b>EUR '000</b>                | <b>EUR '000</b>                  | <b>EUR '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| AUD   | –                              | –                                | 20                                      |
| CAD   | –                              | –                                | 9                                       |
| CHF   | –                              | –                                | 114                                     |
| DKK   | –                              | –                                | 18                                      |
| EUR   | –                              | –                                | 509                                     |
| GBP   | –                              | –                                | 961                                     |
| JPY   | –                              | –                                | 949                                     |
| SEK   | –                              | –                                | 1                                       |
| USD   | –                              | –                                | 1 125                                   |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>3 706</b>                            |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| AUD   | –                              | –                                | 118                                     |
| EUR   | –                              | –                                | 2 062                                   |
| GBP   | –                              | –                                | 1 017                                   |
| USD   | –                              | –                                | 477                                     |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>3 674</b>                            |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| AUD   | –                              | –                                | 377                                     |
| CAD   | –                              | –                                | 1 503                                   |
| EUR   | –                              | –                                | 18 535                                  |
| GBP   | –                              | –                                | 11 518                                  |
| JPY   | –                              | –                                | 576                                     |
| USD   | –                              | –                                | 8 428                                   |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>40 937</b>                           |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                   | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| CHF   | –                              | –                                | 3                                       |
| DKK   | –                              | –                                | 13                                      |
| EUR   | –                              | –                                | 7 626                                   |
| GBP   | –                              | –                                | 38 782                                  |
| JPY   | –                              | –                                | 39 386                                  |
| USD   | –                              | –                                | 68 329                                  |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>154 139</b>                          |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>               | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                                |                                |                                  |   |
| AUD   | –                              | –                                | 1 348                                   |
| CHF   | –                              | –                                | 1 624                                   |
| DKK   | –                              | –                                | 195                                     |
| EUR   | –                              | –                                | 131                                     |
| GBP   | –                              | –                                | 15 650                                  |
| JPY   | –                              | –                                | 1 793                                   |
| USD   | –                              | –                                | 50 101                                  |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>70 842</b>                           |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Analyse de la devise de la garantie (suite)

| Devise   | Garantie en<br>numéraire reçue | Garantie en<br>numéraire déposée | Garantie autre qu'en<br>numéraire reçue |
|--|--------------------------------|----------------------------------|---|
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>     | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                         |                                |                                  |   |
| AUD  | –                              | –                                | 42                                      |
| CAD  | –                              | –                                | 186                                     |
| CHF  | –                              | –                                | 411                                     |
| DKK  | –                              | –                                | 143                                     |
| EUR  | –                              | –                                | 1 974                                   |
| GBP  | –                              | –                                | 4 383                                   |
| JPY  | –                              | –                                | 1 374                                   |
| SEK  | –                              | –                                | 7                                       |
| USD  | –                              | –                                | 8 653                                   |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>17 173</b>                           |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>         | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                         |                                |                                  |   |
| AUD  | –                              | –                                | 240                                     |
| EUR  | –                              | –                                | 646                                     |
| GBP  | –                              | –                                | 3 301                                   |
| JPY  | –                              | –                                | 3 961                                   |
| USD  | –                              | –                                | 6 045                                   |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>                       | <b>–</b>                         | <b>14 193</b>                           |
| <b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>  | <b>EUR '000</b>                | <b>EUR '000</b>                  | <b>EUR '000</b>                         |
| <b>IFD négociés de gré à gré</b>                             |                                |                                  |   |
| EUR  | 302                            | –                                | –                                       |
| <b>Total</b>   | <b>302</b>                     | <b>–</b>                         | <b>–</b>                                |
| <b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b> | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>IFD négociés de gré à gré</b>                             |                                |                                  |   |
| USD  | –                              | 260                              | –                                       |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>                       | <b>260</b>                       | <b>–</b>                                |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                 | <b>USD '000</b>                | <b>USD '000</b>                  | <b>USD '000</b>                         |
| <b>Opérations de prêts de titres</b>                         |                                |                                  |   |
| AUD  | –                              | –                                | 359                                     |
| CAD  | –                              | –                                | 13                                      |
| CHF  | –                              | –                                | 90                                      |
| DKK  | –                              | –                                | 20                                      |
| EUR  | –                              | –                                | 631                                     |
| GBP  | –                              | –                                | 1 450                                   |
| JPY  | –                              | –                                | 1 789                                   |
| SEK  | –                              | –                                | 1                                       |
| USD  | –                              | –                                | 3 260                                   |
| <b>IFD négociés de gré à gré</b>                             |                                |                                  |   |
| USD  | 90                             | 1 350                            | –                                       |
| <b>Total</b>   | <b>90</b>                      | <b>1 350</b>                     | <b>7 613</b>                            |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Analyse de la devise, du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties autres qu'en numéraire, reçues par chaque Compartiment au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêt de titres au 30 avril 2024.

| Type et qualité de la garantie                          | Échéance |             |              |               |                |                   | Ouvert       | Total        |
|---|----------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|--------------|--------------|
|   | 1 jour   | 2 - 7 jours | 8 - 30 jours | 31 - 90 jours | 91 - 365 jours | Plus de 365 jours |              |              |
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>    | USD '000 | USD '000    | USD '000     | USD '000      | USD '000       | USD '000          | USD '000     | USD '000     |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                 |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| <b>Revenu fixe</b>                                      |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Investment grade  | –        | –           | 15           | –             | 13             | 499               | –            | 527          |
| <b>Actions</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Indice d'actions reconnu                                | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 551          | 551          |
| <b>ETF</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Non OPCVM   | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 2            | 2            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>    | <b>15</b>    | <b>–</b>      | <b>13</b>      | <b>499</b>        | <b>553</b>   | <b>1 080</b> |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b> | USD '000 | USD '000    | USD '000     | USD '000      | USD '000       | USD '000          | USD '000     | USD '000     |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                 |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| <b>Revenu fixe</b>                                      |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Investment grade  | –        | –           | –            | –             | –              | 80                | –            | 80           |
| <b>Actions</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Indice d'actions reconnu                                | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 58           | 58           |
| <b>Total</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>    | <b>–</b>     | <b>–</b>      | <b>–</b>       | <b>80</b>         | <b>58</b>    | <b>138</b>   |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>           | EUR '000 | EUR '000    | EUR '000     | EUR '000      | EUR '000       | EUR '000          | EUR '000     | EUR '000     |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                 |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| <b>Revenu fixe</b>                                      |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Investment grade  | –        | –           | 33           | –             | 30             | 999               | –            | 1 062        |
| <b>Actions</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Indice d'actions reconnu                                | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 3 478        | 3 478        |
| <b>ETF</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Non OPCVM   | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 167          | 167          |
| <b>Total</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>    | <b>33</b>    | <b>–</b>      | <b>30</b>      | <b>999</b>        | <b>3 645</b> | <b>4 707</b> |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>     | EUR '000 | EUR '000    | EUR '000     | EUR '000      | EUR '000       | EUR '000          | EUR '000     | EUR '000     |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                 |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| <b>Revenu fixe</b>                                      |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Investment grade  | –        | –           | 11           | –             | 9              | 542               | –            | 562          |
| <b>Actions</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Indice d'actions reconnu                                | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 3 084        | 3 084        |
| <b>ETF</b>  |          |             |              |               |                |                   |              |              |
| Non OPCVM   | –        | –           | –            | –             | –              | –                 | 60           | 60           |
| <b>Total</b>  | <b>–</b> | <b>–</b>    | <b>11</b>    | <b>–</b>      | <b>9</b>       | <b>542</b>        | <b>3 144</b> | <b>3 706</b> |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie (suite)

| Type et qualité de la garantie                                      | Échéance  |                |                 |                  |                   |                      | Ouvert         | Total          |
|---|-----------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------|----------------|
|   | 1<br>jour | 2 - 7<br>jours | 8 - 30<br>jours | 31 - 90<br>jours | 91 - 365<br>jours | Plus de 365<br>jours |                |                |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000       | USD '000       |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                             |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| <b>Revenu fixe</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Investment grade  | –         | 35             | –               | 289              | 338               | 2 966                | –              | 3 628          |
| <b>Actions</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Indice d'actions reconnu  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 46             | 46             |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>  | <b>35</b>      | <b>–</b>        | <b>289</b>       | <b>338</b>        | <b>2 966</b>         | <b>46</b>      | <b>3 674</b>   |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000       | USD '000       |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                             |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| <b>Revenu fixe</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Investment grade  | –         | 180            | –               | 1 089            | 1 347             | 32 473               | –              | 35 089         |
| <b>Actions</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Indice d'actions reconnu  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 5 513          | 5 513          |
| <b>ETF</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Non OPCVM   | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 335            | 335            |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>  | <b>180</b>     | <b>–</b>        | <b>1 089</b>     | <b>1 347</b>      | <b>32 473</b>        | <b>5 848</b>   | <b>40 937</b>  |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                   | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000       | USD '000       |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                             |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| <b>Actions</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Indice d'actions reconnu  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 105 844        | 105 844        |
| <b>ETF</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Non OPCVM   | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 48 295         | 48 295         |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>  | <b>–</b>       | <b>–</b>        | <b>–</b>         | <b>–</b>          | <b>–</b>             | <b>154 139</b> | <b>154 139</b> |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>               | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000       | USD '000       |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                             |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| <b>Actions</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Indice d'actions reconnu  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 64 694         | 64 694         |
| <b>ETF</b>  |           |                |                 |                  |                   |                      |                |                |
| Non OPCVM   | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 6 148          | 6 148          |
| <b>Total</b>  | <b>–</b>  | <b>–</b>       | <b>–</b>        | <b>–</b>         | <b>–</b>          | <b>–</b>             | <b>70 842</b>  | <b>70 842</b>  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Analyse du type, de la qualité et de l'échéance de la garantie (suite)

| Type et qualité de la garantie                           | Échéance  |                |                 |                  |                   |                      | Ouvert        | Total         |
|--|-----------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|
|  | 1<br>jour | 2 - 7<br>jours | 8 - 30<br>jours | 31 - 90<br>jours | 91 - 365<br>jours | Plus de 365<br>jours |               |               |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b> | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000      | USD '000      |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                  |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| <b>Revenu fixe</b>                                       |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Investment grade   | –         | –              | 75              | –                | 64                | 2 981                | –             | 3 120         |
| <b>Actions</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Indice d'actions reconnu                                 | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 13 307        | 13 307        |
| <b>ETF</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Non OPCVM  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 746           | 746           |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>  | <b>–</b>       | <b>75</b>       | <b>–</b>         | <b>64</b>         | <b>2 981</b>         | <b>14 053</b> | <b>17 173</b> |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>     | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000      | USD '000      |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                  |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| <b>Actions</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Indice d'actions reconnu                                 | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 11 173        | 11 173        |
| <b>ETF</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Non OPCVM  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 3 020         | 3 020         |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>  | <b>–</b>       | <b>–</b>        | <b>–</b>         | <b>–</b>          | <b>–</b>             | <b>14 193</b> | <b>14 193</b> |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>             | USD '000  | USD '000       | USD '000        | USD '000         | USD '000          | USD '000             | USD '000      | USD '000      |
| <b>Garantie reçue – Prêts de titres</b>                  |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| <b>Revenu fixe</b>                                       |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Investment grade   | –         | –              | 14              | –                | 12                | 797                  | –             | 823           |
| <b>Actions</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Indice d'actions reconnu                                 | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 6 532         | 6 532         |
| <b>ETF</b>   |           |                |                 |                  |                   |                      |               |               |
| Non OPCVM  | –         | –              | –               | –                | –                 | –                    | 258           | 258           |
| <b>Total</b>   | <b>–</b>  | <b>–</b>       | <b>14</b>       | <b>–</b>         | <b>12</b>         | <b>797</b>           | <b>6 790</b>  | <b>7 613</b>  |

Les titres investment grade sont ceux émis par une entité possédant une notation minimale de crédit 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 ne peuvent être vendues, réinvesties ou 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 Compartiment en relation avec des opérations de prêt de titres et détenus par le Dépositaire du Compartiment (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres au 30 avril 2024.

| Dépositaire   | Garantie autre qu'en numéraire reçue |                 |
|---|--------------------------------------|-----------------|
|   |                                      | Prêts de titres |
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>                |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 1 080           |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>1 080</b>    |
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>             |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 138             |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>138</b>      |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                       |                                      | <b>EUR '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 4 707           |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>4 707</b>    |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                 |                                      | <b>EUR '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 3 706           |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>3 706</b>    |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  |                                      | <b>USD '000</b> |
| Euroclear   |                                      | 3 197           |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 477             |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>3 674</b>    |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> |                                      | <b>USD '000</b> |
| Euroclear   |                                      | 32 871          |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 8 066           |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>40 937</b>   |
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>                   |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 154 139         |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>154 139</b>  |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>               |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 70 842          |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>70 842</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>            |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 17 173          |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>17 173</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>                |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 14 193          |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>14 193</b>   |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>                        |                                      | <b>USD '000</b> |
| J.P. Morgan SE - Dublin Branch                                      |                                      | 7 613           |
| <b>Total</b>  |                                      | <b>7 613</b>    |

### Concentration de garanties reçues

Le tableau suivant présente les dix plus grands émetteurs, en valeur, de garanties autres qu'en numéraire reçues par chaque Compartiment au moyen d'un contrat de garantie avec transfert de propriété en relation avec des opérations de prêts de titres au 30 avril 2024.

| Émetteur   | Valeur          |
|--|-----------------|
| <b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b> | <b>USD '000</b> |
| Trésor américain                                     | 133             |
| Gouvernement de la France                            | 96              |
| Trésor britannique                                   | 91              |
| République d'Autriche                                | 90              |
| Bundesobligation                                     | 61              |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp                    | 50              |
| Apple Inc  | 41              |
| Amazon.com Inc                                       | 34              |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe             | 31              |
| Sherwin-Williams Co/The                              | 31              |
| Autres émetteurs                                     | 422             |
| <b>Total</b>   | <b>1 080</b>    |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Concentration de garanties reçues (suite)

| Émetteur  | Valeur          |
|---|-----------------|
| <b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>             | <b>USD '000</b> |
| Gouvernement de la France   | 15              |
| Gouvernement des Pays-Bas   | 14              |
| Gouvernement du Canada  | 14              |
| Trésor américain  | 14              |
| Gouvernement du Royaume de Belgique                                 | 8               |
| Bundesschatzanweisungen   | 7               |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                            | 7               |
| Amgen Inc   | 6               |
| Hitachi Ltd   | 6               |
| Costco Wholesale Corp   | 6               |
| Autres émetteurs  | 41              |
| <b>Total</b>  | <b>138</b>      |
| <b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>                       | <b>EUR '000</b> |
| Apple Inc   | 285             |
| Gouvernement de la France   | 213             |
| Trésor américain  | 212             |
| AbbVie Inc  | 205             |
| Freeport-McMoRan Inc  | 205             |
| Amazon.com Inc  | 204             |
| République d'Autriche   | 201             |
| Meta Platforms Inc  | 189             |
| Jefferies Financial Group Inc                                       | 183             |
| Accenture PLC   | 177             |
| Autres émetteurs  | 2 633           |
| <b>Total</b>  | <b>4 707</b>    |
| <b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>                 | <b>EUR '000</b> |
| Gouvernement de la France   | 177             |
| Apple Inc   | 159             |
| Bundesobligation  | 152             |
| Amazon.com Inc  | 150             |
| AbbVie Inc  | 148             |
| Freeport-McMoRan Inc  | 148             |
| Meta Platforms Inc  | 138             |
| Jefferies Financial Group Inc                                       | 133             |
| Accenture PLC   | 128             |
| ING Groep NV  | 90              |
| Autres émetteurs  | 2 283           |
| <b>Total</b>  | <b>3 706</b>    |
| <b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>  | <b>USD '000</b> |
| Gouvernement d'Espagne  | 1 586           |
| Trésor britannique  | 1 017           |
| Trésor américain  | 431             |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau                                     | 304             |
| Gouvernement d'Australie  | 118             |
| Gouvernement de la France   | 58              |
| Gouvernement d'Irlande  | 46              |
| PDD Holdings Inc  | 46              |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                            | 35              |
| Gouvernement du Royaume de Belgique                                 | 13              |
| Autres émetteurs  | 20              |
| <b>Total</b>  | <b>3 674</b>    |
| <b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b> | <b>USD '000</b> |
| Gouvernement d'Espagne  | 10 934          |
| Trésor britannique  | 10 855          |
| Trésor américain  | 5 616           |
| République d'Autriche   | 1 641           |
| Gouvernement d'Irlande  | 1 286           |
| Gouvernement de la France   | 1 119           |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                            | 1 060           |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau                                     | 972             |
| Gouvernement de Finlande  | 527             |
| Gouvernement d'Australie  | 377             |
| Autres émetteurs  | 6 550           |
| <b>Total</b>  | <b>40 937</b>   |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Concentration de garanties reçues (suite)

| Émetteur   | Valeur          |
|--|-----------------|
| <b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>        | <b>USD '000</b> |
| Waste Management Inc                                     | 8 323           |
| Vanguard FTSE Emerging Markets ETF                       | 8 323           |
| SPDR S&P 500 ETF Trust                                   | 8 323           |
| PayPal Holdings Inc                                      | 8 323           |
| Microsoft Corp   | 8 323           |
| Procter & Gamble Co/The                                  | 8 323           |
| ING Groep NV   | 6 202           |
| London Stock Exchange Group PLC                          | 6 202           |
| Tokio Marine Holdings Inc                                | 6 202           |
| NatWest Group PLC  | 6 202           |
| Autres émetteurs   | 79 393          |
| <b>Total</b>   | <b>154 139</b>  |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>    | <b>USD '000</b> |
| Alphabet Inc   | 4 024           |
| NVIDIA Corp  | 3 789           |
| Pioneer Natural Resources Co                             | 3 615           |
| Microsoft Corp   | 3 380           |
| Meta Platforms Inc                                       | 3 147           |
| Automatic Data Processing Inc                            | 2 933           |
| Hess Corp  | 2 800           |
| Sherwin-Williams Co/The                                  | 2 515           |
| Apple Inc  | 2 291           |
| Oracle Corp  | 2 155           |
| Autres émetteurs   | 40 193          |
| <b>Total</b>   | <b>70 842</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b> | <b>USD '000</b> |
| Apple Inc  | 789             |
| Meta Platforms Inc                                       | 716             |
| Alphabet Inc   | 634             |
| Gouvernement de la France                                | 631             |
| NVIDIA Corp  | 600             |
| Trésor américain   | 600             |
| Microsoft Corp   | 466             |
| Pioneer Natural Resources Co                             | 462             |
| République d'Autriche                                    | 449             |
| Trésor britannique                                       | 385             |
| Autres émetteurs   | 11 441          |
| <b>Total</b>   | <b>17 173</b>   |
| <b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>     | <b>USD '000</b> |
| ING Groep NV   | 559             |
| London Stock Exchange Group PLC                          | 559             |
| Tokio Marine Holdings Inc                                | 559             |
| NatWest Group PLC  | 559             |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc                       | 559             |
| Mizuho Financial Group Inc                               | 558             |
| Dai-ichi Life Holdings Inc                               | 558             |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc                      | 558             |
| Sompo Holdings Inc                                       | 558             |
| Microsoft Corp   | 548             |
| Autres émetteurs   | 8 618           |
| <b>Total</b>   | <b>14 193</b>   |
| <b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>             | <b>USD '000</b> |
| Amgen Inc  | 385             |
| Hitachi Ltd  | 384             |
| Costco Wholesale Corp                                    | 364             |
| Qorvo Inc  | 362             |
| CSL Ltd  | 358             |
| Parker-Hannifin Corp                                     | 354             |
| Sherwin-Williams Co/The                                  | 307             |
| Trésor américain   | 216             |
| Apple Inc  | 214             |
| McDonald's Corp  | 205             |
| Autres émetteurs   | 4 464           |
| <b>Total</b>   | <b>7 613</b>    |

À la fin de l'exercice, aucune garantie en titres reçue d'un émetteur unique, en relation avec une gestion efficace du portefeuille et des IFD de gré à gré, ne dépassait 20 % de la VL de chaque Fonds concerné à la fin de l'année.

## **BLACKROCK FUNDS I ICAV**

### **GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)**

#### **Concentration de garanties reçues (suite)**

À la fin de l'exercice, aucun des Fonds n'avait été pleinement garanti en titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la fin de l'année.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE)

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

### Glossaire et définitions clés

Les informations du rapport périodique présentées ci-dessous portent sur l'exercice clos le 30 avril 2024, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice clos le 30 avril 2023, la « période de référence précédente ».

Toutes les données présentées pour les investissements du Compartiment et les autres mesures quantitatives divulguées ont été calculées sur la base d'une moyenne de la valeur des investissements négociés et détenus pour un fonds géré activement, à chaque date de fin de trimestre de la période de référence pour laquelle le Fonds remplissait les critères d'un Fonds visé à l'Article 8 ou 9. Pour les mesures présentées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de la mesure correspondante porte sur les investissements avec des données ESG sous-jacentes disponibles, et non sur tous les investissements détenus par le Compartiment.

Ces données n'ont pas été révisées, aucun auditeur du Compartiment n'a fourni de garantie les concernant et elles n'ont été contrôlées par aucun tiers.

Le terme « Actifs » désigne la valeur totale des investissements détenus par le Compartiment pendant la période de référence. La valeur totale des investissements doit inclure les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes obtenues par le biais d'instruments dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée pour le calcul de l'alignement de ses fonds sur la taxinomie, en excluant toute exposition obtenue par le biais d'instruments dérivés (y compris des positions longues et courtes) du calcul de la mesure dans laquelle les investissements réalisés par un fonds le sont dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements incluront les liquidités et quasi-liquidités selon l'Article 53 des normes techniques de réglementation en vertu du Règlement délégué (UE) 2022/1288. Toutefois, la norme FRS 102 requiert le traitement distinct des liquidités et quasi-liquidités. Par conséquent, le rapport annuel global contiendra une présentation différente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements dans des émetteurs ou des titres qui contribuent à atteindre un objectif environnemental ou social, qui ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et dont les sociétés émettrices suivent de bonnes pratiques de gouvernance. BlackRock se réfère à des cadres de durabilité pertinents pour identifier l'alignement des investissements sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Ne pas nuire de manière significative (« DNSH ») : une évaluation entreprise par BlackRock pour déterminer si un investissement ne nuit pas de manière significative à un objectif environnemental ou social en vertu du SFDR. BlackRock a développé un ensemble de critères pour tous les Investissements durables afin d'évaluer si un investissement nuit de manière significative à un objectif, en tenant compte de données de tiers et de perspectives fondamentales. Les investissements sont examinés par rapport à ces critères à l'aide de contrôles basés sur un système. Ceux qui sont considérés comme nuisant de manière significative à un objectif ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

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

### Clause de non-responsabilité

Certaines informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été fournies à BlackRock par des prestataires de données du marché (dont certains peuvent être des Conseillers en investissements enregistrés en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940) (chacun étant un « Fournisseur de données »), et la reproduction et la diffusion d'une partie ou de toutes ces données sans l'autorisation écrite préalable du Fournisseur de données sont interdites. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine, ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu d'approbation de la SEC ou d'un autre organisme. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour créer des ouvrages dérivés ou connexes, elles ne constituent pas une offre d'achat ou de vente, la promotion ou la recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie de négociation, et elles ne doivent pas être prises comme une indication ou une garantie de performance future ou d'analyse, de prévision ou de prédiction. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité des risques liés à toute utilisation qu'il peut faire ou permettre de faire des Informations. Le Fournisseur d'informations ne fait aucune déclaration, ne donne aucune garantie expresse ou implicite (et les rejette explicitement), et n'engage pas sa responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ni en cas de dommages en découlant. Ce qui précède n'exclut et ne limite aucune responsabilité qui ne peut pas être exclue ou limitée selon la législation en vigueur. Les Fournisseurs d'informations sont réputés être des tiers bénéficiaires concernant les modalités de ce paragraphe et peuvent faire appliquer ces modalités contre toute partie.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300VRPUH27Q9GNI80

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays                          |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|-------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing  | Technologie de l'information | 8,81 %     | Taiwan (République de Chine)  |
| Tencent Holdings Ltd                | Communication                | 5,11 %     | Chine                         |
| Samsung Electronics Ltd             | Technologie de l'information | 4,35 %     | Corée (du Sud), République de |
| Bon du Trésor                       | Titres espèces               | 3,67%      | États-Unis                    |
| Alibaba Group Holding Ltd           | Produits accessoires         | 2,90 %     | Chine                         |
| AIA Group Ltd                       | Finance                      | 2,88%      | Hong Kong                     |
| Bon du Trésor                       | Titres espèces               | 1,92 %     | États-Unis                    |
| Bon du Trésor                       | Titres espèces               | 1,72 %     | États-Unis                    |
| Hon Hai Precision Industry Ltd      | Technologie de l'information | 1,62 %     | Taiwan (République de Chine)  |
| MediaTek Inc                        | Technologie de l'information | 1,48 %     | Taiwan (République de Chine)  |
| China Construction Bank Corp H      | Finance                      | 1,36 %     | Chine                         |
| Singapore Telecommunications Ltd    | Communication                | 1,21 %     | Singapour                     |
| BOE Technology Group Ltd A          | Technologie de l'information | 1,17 %     | Chine                         |
| Samsung Electronics Non Voting Pre  | Technologie de l'information | 1,14 %     | Corée (du Sud), République de |
| JD.com Class A Inc                  | Produits accessoires         | 1,04 %     | Chine                         |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

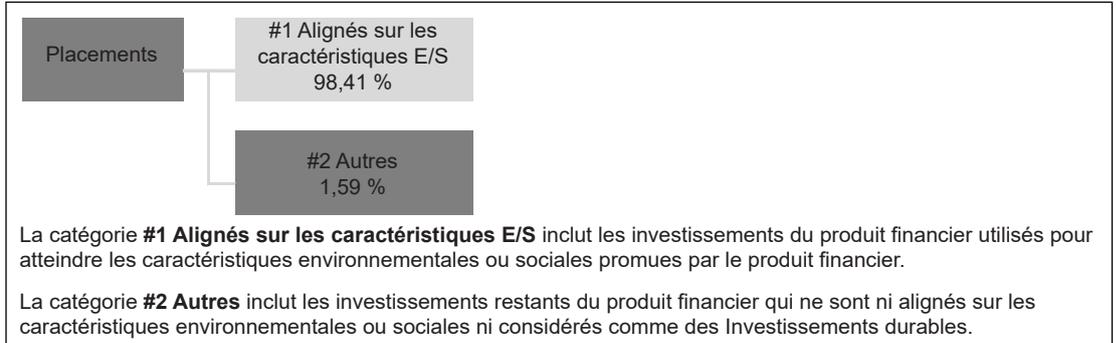
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 98,41 %               | 90,12 % |
| #2 Autres                               | 1,59 %                | 9,88 %  |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur  | % des investissements |
|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur      | 12,90 %               |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                   | 11,50 %               |
| Finance                           | Banques   | 9,06 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement                                | 7,47 %                |
| Titres espèces                    |   | 7,31 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 5,64 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants                               | 4,58 %                |
| Finance                           | Assurance   | 4,53 %                |
| Produits industriels              | Biens d'équipement                                      | 4,10 %                |
| Communications                    | Télécommunications                                      | 3,98 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac                               | 3,18 %                |
| Matières premières                | Matières premières                                      | 2,58 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités                              | 2,53 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables   | 2,26 %                |
| Produits industriels              | Transports  | 2,26 %                |
| Technologie de l'information      | Logiciels et services                                   | 2,24 %                |
| Produits accessoires              | Services aux consommateurs                              | 1,93 %                |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 1,75 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers            | 1,55 %                |
| Finance                           | Services financiers                                     | 1,48 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                  | 1,32 %                |
| Immobilier                        | Gestion et développement de l'immobilier                | 1,31 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés                                 | 0,88 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers             | 0,51 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers           | 0,16 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers           | 0,04 %                |
| Énergie                           | Forage pétrolier et gazier                              | 0,03 %                |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, forage gazier et pétrolier, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



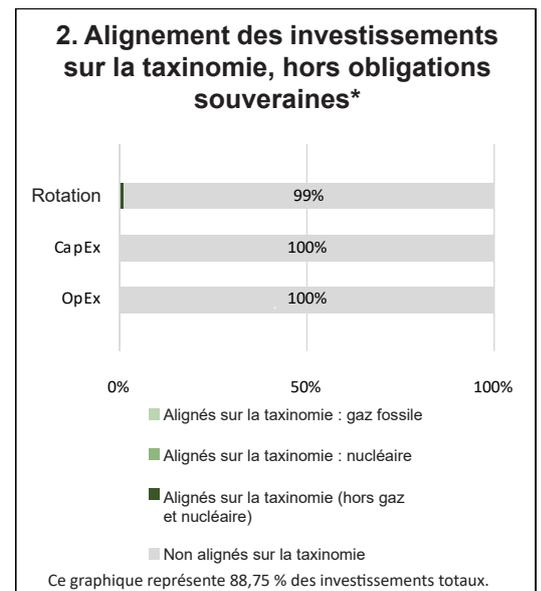
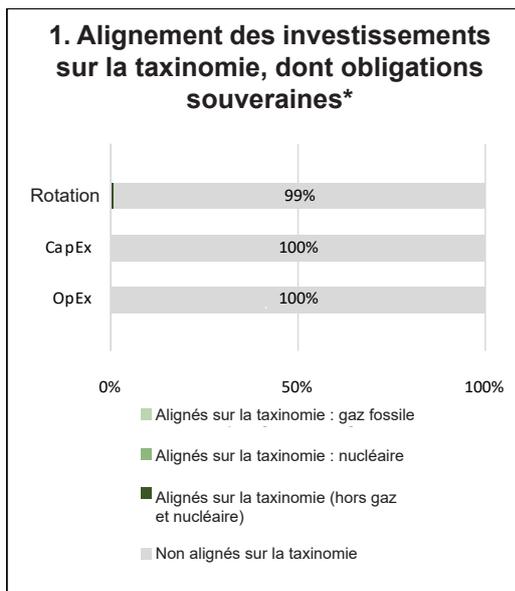
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

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

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 11,25 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,98 %   | 0,06 %  | 0,02 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,02 %  | 99,94 % | 99,98 % |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,07 %   | 0,06 %  | 0,02 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,93 %  | 99,94 % | 99,98 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 0,86 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,01 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>0,87 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,16 %                |
| Activité transitoire             | 0,03 %                |
| Activité habilitante             | 0,78 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>0,98 %</b>         |

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

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



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300WEROAHP5K06

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants   | Secteur                      | % d'actifs | Pays                          |
|---------------------------------------|------------------------------|------------|-------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing    | Technologie de l'information | 6,89 %     | Taiwan (République de Chine)  |
| Tencent Holdings Ltd                  | Communication                | 4,38 %     | Chine                         |
| Samsung Electronics Ltd               | Technologie de l'information | 3,78 %     | Corée (du Sud), République de |
| Alibaba Group Holding Ltd             | Produits accessoires         | 2,83 %     | Chine                         |
| Bon du Trésor                         | Titres espèces               | 2,45 %     | États-Unis                    |
| BLK ICS USD LEAF Agency Dist          | Finance                      | 2,04 %     | Irlande                       |
| ICICI Bank Ltd                        | Finance                      | 1,50 %     | Inde                          |
| Bon du Trésor                         | Titres espèces               | 1,41 %     | États-Unis                    |
| Reliance Industries Ltd               | Énergie                      | 1,36 %     | Inde                          |
| Meituan                               | Produits accessoires         | 1,31 %     | Chine                         |
| Ping An Insurance (Group) Co of China | Finance                      | 1,22 %     | Chine                         |
| NetEase Inc                           | Communication                | 1,19 %     | Chine                         |
| MediaTek Inc                          | Technologie de l'information | 1,08 %     | Taiwan (République de Chine)  |
| JD.com Class A Inc                    | Produits accessoires         | 0,99 %     | Chine                         |
| Saudi Basic Industries                | Matières premières           | 0,94 %     | Arabie Saoudite               |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

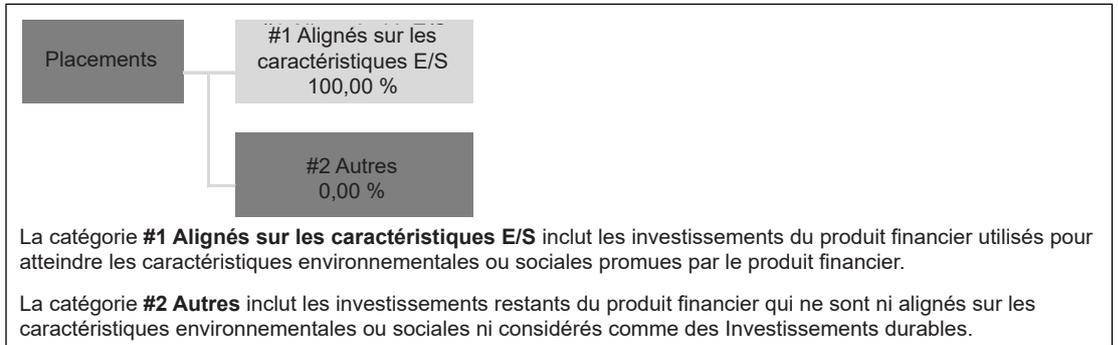
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |          |
|---|-----------------------|----------|
|   | 2024                  | 2023     |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 100,00 %              | 100,00 % |
| #2 Autres                               | 0,00 %                | 0,00 %   |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur  | % des investissements |
|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Finance                           | Banques   | 16,35 %               |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur      | 10,70 %               |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                   | 8,99 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement                                | 6,83 %                |
| Matières premières                | Matières premières                                      | 6,42 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 5,54 %                |
| Finance                           | Services financiers                                     | 4,54 %                |
| Titres espèces                    |   | 4,43 %                |
| Produits industriels              | Biens d'équipement                                      | 3,85 %                |
| Produits accessoires              | Services aux consommateurs                              | 3,48 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants                               | 3,46 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac                               | 3,23 %                |
| Communications                    | Télécommunications                                      | 2,83 %                |
| Technologie de l'information      | Logiciels et services                                   | 2,82 %                |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 2,72 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers            | 2,69 %                |
| Finance                           | Assurance   | 2,69 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités                              | 2,09 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés                                 | 1,61 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                | 1,54 %                |
| Produits industriels              | Transports  | 1,42 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables   | 1,37 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers           | 0,69 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers             | 0,33 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers           | 0,01 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, forage gazier et pétrolier, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



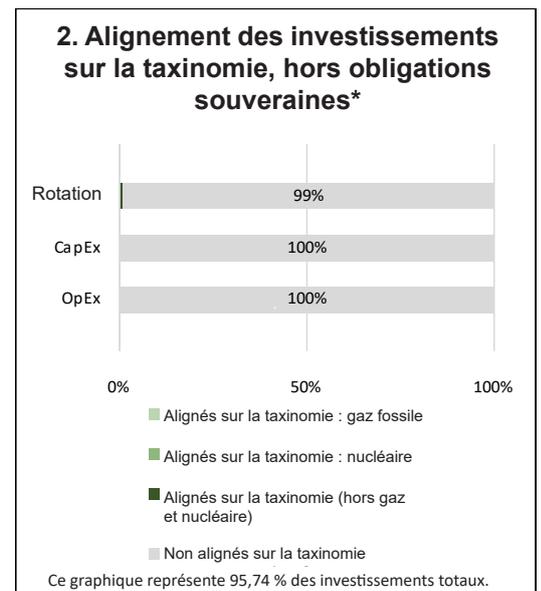
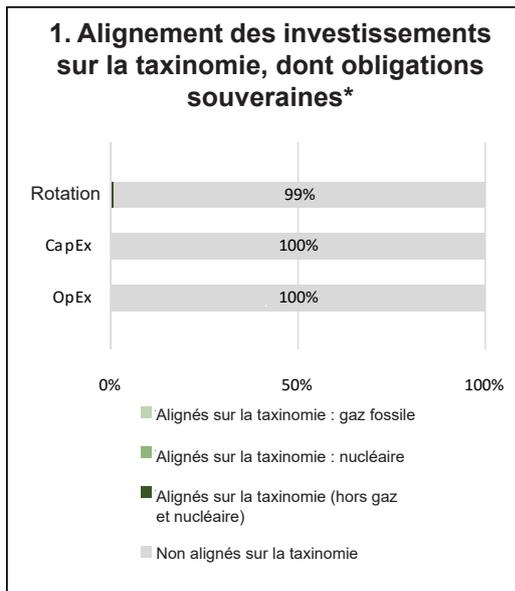
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

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

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 4,26 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,84 %   | 0,03 %  | 0,02 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,16 %  | 99,97 % | 99,98 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,87 %   | 0,03 %  | 0,02 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,13 %  | 99,97 % | 99,98 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 0,66 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>0,66 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

• **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,16 %                |
| Activité transitoire             | 0,04 %                |
| Activité habilitante             | 0,64 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>0,84 %</b>         |

• **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

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



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
5493003KGXEAHBYUAB51

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                           | % d'actifs | Pays        |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|-------------|
| Novo Nordisk Class B                | Soins de santé                    | 3,71 %     | Danemark    |
| Nestle SA                           | Produits de consommation courante | 3,58 %     | Suisse      |
| Novo Nordisk Class B                | Soins de santé                    | 3,45 %     | Suisse      |
| AstraZeneca Plc                     | Soins de santé                    | 3,37 %     | Royaume-Uni |
| ASML Holding NV                     | Technologie de l'information      | 3,28 %     | Pays-Bas    |
| SAP                                 | Technologie de l'information      | 2,66 %     | Allemagne   |
| Siemens N AG                        | Produits industriels              | 2,55 %     | Allemagne   |
| Rio Tinto Plc                       | Matières premières                | 1,92 %     | Royaume-Uni |
| Schneider Electric                  | Produits industriels              | 1,84 %     | France      |
| Hermes International                | Produits accessoires              | 1,83 %     | France      |
| Holcim Ltd AG                       | Matières premières                | 1,78 %     | Suisse      |
| Allianz                             | Finance                           | 1,78 %     | Allemagne   |
| Shell plc                           | Énergie                           | 1,65 %     | Royaume-Uni |
| Carrefour SA                        | Produits de consommation courante | 1,55 %     | France      |
| LVMH                                | Produits accessoires              | 1,49 %     | France      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

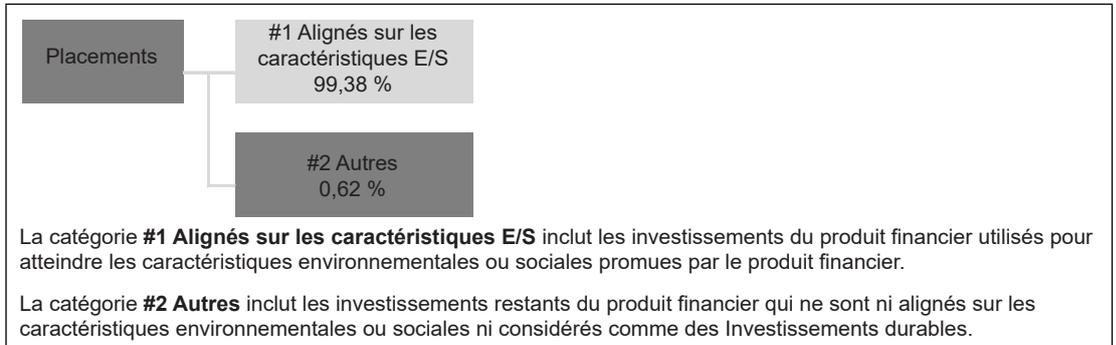
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

|   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 99,38 %               | 99,32 % |
| #2 Autres                               | 0,62 %                | 0,68 %  |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie                      | 15,80 %               |
| Produits industriels              | Biens d'équipement   | 13,59 %               |
| Matières premières                | Matières premières   | 8,69 %                |
| Finance                           | Banques  | 7,63 %                |
| Finance                           | Assurance  | 6,03 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac  | 5,13 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés  | 5,10 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités   | 4,62 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur                   | 4,34 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables  | 4,07 %                |
| Technologie de l'information      | Logiciels et services  | 3,52 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants  | 3,15 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 2,30 %                |
| Communications                    | Télécommunications   | 1,86 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 1,82 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires              | 1,66 %                |
| Finance                           | Services financiers  | 1,62 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                             | 1,51 %                |
| Produits accessoires              | Services aux consommateurs   | 1,46 %                |
| Immobilier                        | Sociétés de placement immobilier (REIT)                              | 1,32 %                |
| Produits de consommation courante | Produits ménagers et de soin personnel                               | 1,20 %                |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                                | 1,08 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers                          | 0,20 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers                        | 0,20 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers                         | 0,09 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers                        | 0,02 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, forage gazier et pétrolier ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



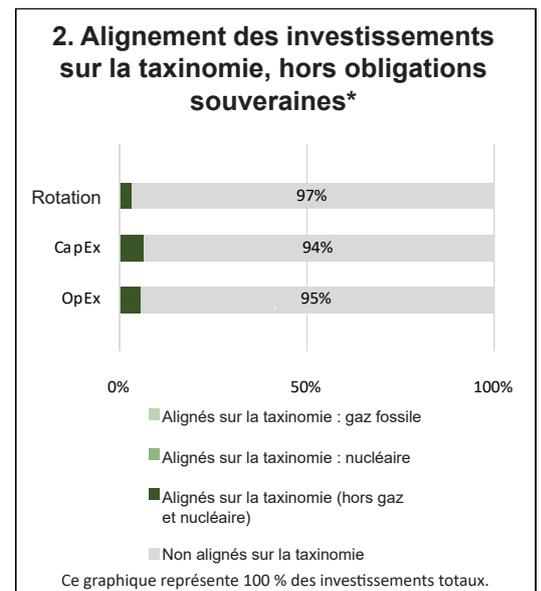
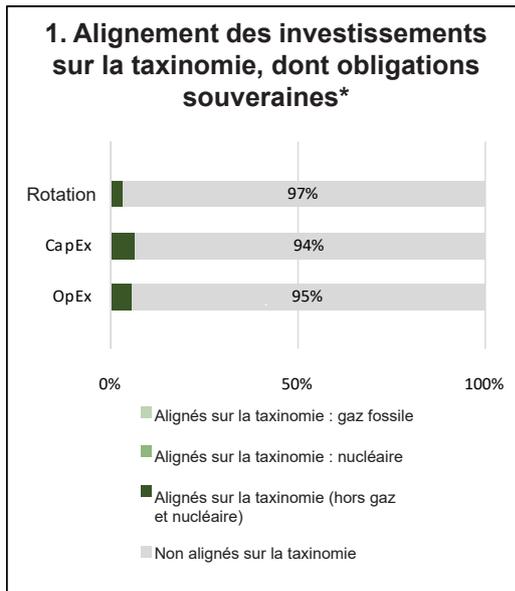
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

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

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,01 %   | 0,02 %  | 0,01 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 3,10 %   | 6,19 %  | 5,36 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 96,89 %  | 93,80 % | 94,62 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,01 %   | 0,02 %  | 0,01 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 3,10 %   | 6,19 %  | 5,36 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 96,89 %  | 93,80 % | 94,62 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 2,54 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>2,54 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,83 %                |
| Activité transitoire             | 0,33 %                |
| Activité habilitante             | 1,96 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>3,11 %</b>         |

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

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



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :  
5493001A45808TTQHS78

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |
|   | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                           | % d'actifs | Pays      |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|-----------|
| ASML Holding NV                     | Technologie de l'information      | 4,56 %     | Pays-Bas  |
| Novo Nordisk Class B                | Soins de santé                    | 4,54 %     | Danemark  |
| Nestle SA                           | Produits de consommation courante | 4,47 %     | Suisse    |
| Novartis AG                         | Soins de santé                    | 4,03 %     | Suisse    |
| SAP                                 | Technologie de l'information      | 3,24 %     | Allemagne |
| Siemens N AG                        | Produits industriels              | 2,94 %     | Allemagne |
| Roche Holding Par AG                | Soins de santé                    | 2,19 %     | Suisse    |
| Hermes International                | Produits accessoires              | 2,18 %     | France    |
| Schneider Electric                  | Produits industriels              | 2,17 %     | France    |
| LVMH                                | Produits accessoires              | 2,14 %     | France    |
| Holcim Ltd AG                       | Matières premières                | 1,94 %     | Suisse    |
| Allianz                             | Finance                           | 1,79 %     | Allemagne |
| AXA SA                              | Finance                           | 1,65 %     | France    |
| Mercedes-Benz Group ag              | Produits accessoires              | 1,60 %     | Allemagne |
| Assa Abloy AB                       | Produits industriels              | 1,59 %     | Suède     |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

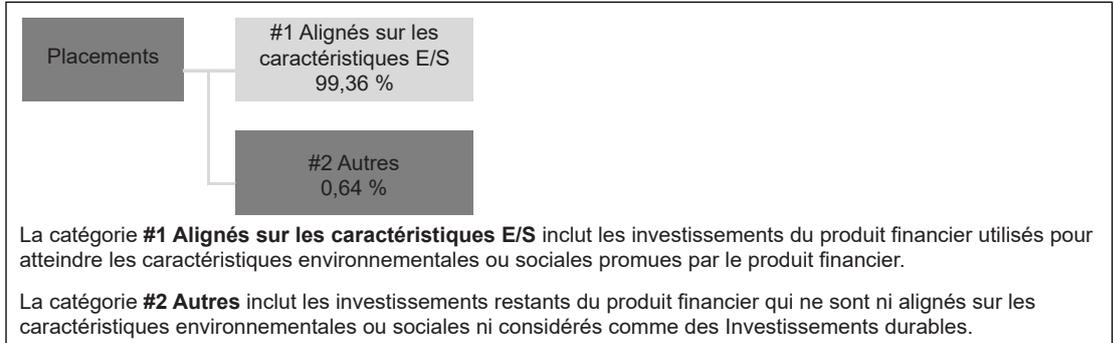
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

|   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 99,36 %               | 99,45 % |
| #2 Autres                               | 0,64 %                | 0,55 %  |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie                      | 15,66 %               |
| Produits industriels              | Biens d'équipement   | 15,30 %               |
| Matières premières                | Matières premières   | 8,28 %                |
| Finance                           | Banques  | 6,87 %                |
| Finance                           | Assurance  | 6,74 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur                   | 5,75 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac  | 5,73 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables  | 5,55 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités   | 4,62 %                |
| Technologie de l'information      | Logiciels et services  | 4,60 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants  | 4,20 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés  | 2,22 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                             | 1,82 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 1,56 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires              | 1,55 %                |
| Immobilier                        | Sociétés de placement immobilier (REIT)                              | 1,52 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 1,51 %                |
| Communications                    | Télécommunications   | 1,30 %                |
| Produits industriels              | Transports   | 1,20 %                |
| Finance                           | Services financiers  | 1,12 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers                          | 0,26 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers                        | 0,21 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers                        | 0,16 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers                         | 0,08 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, forage gazier et pétrolier ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



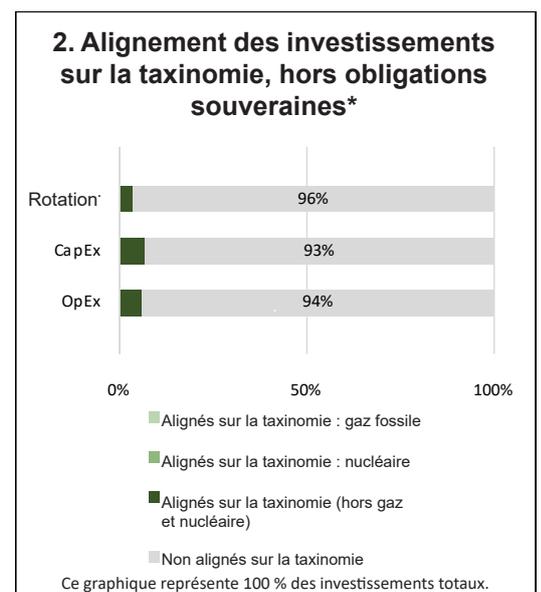
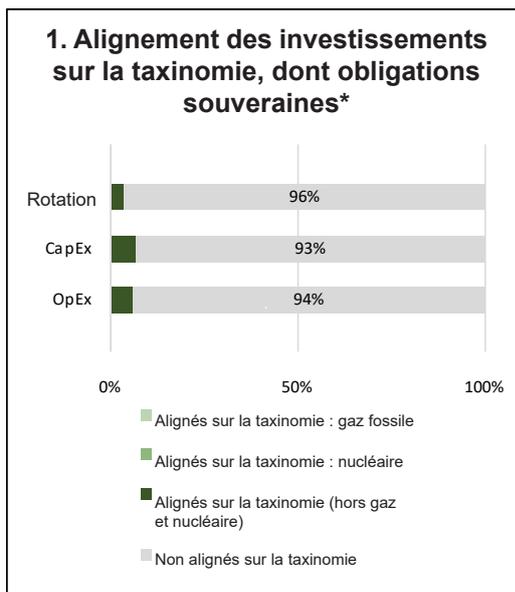
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

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

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,01 %   | 0,02 %  | 0,02 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 3,50 %   | 6,53 %  | 5,75 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 96,49 %  | 93,45 % | 94,23 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,01 %   | 0,02 %  | 0,02 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 3,50 %   | 6,53 %  | 5,75 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 96,49 %  | 93,45 % | 94,23 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 2,93 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,00 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>2,93 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

• **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 1,02 %                |
| Activité transitoire             | 0,28 %                |
| Activité habilitante             | 2,22 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>3,51 %</b>         |

• **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

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



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300XRR0YX7IECS551

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,98 % d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                    |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social   |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des émetteurs dont la notation ESG est inférieure ou égale à CCC selon MSCI

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged

Réduction de l'intensité des émissions de carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds) par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged

Détentions du Fonds dans des Investissements durables

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

#### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2024                                       | Résumé<br>2023                             |
|---|---|--|--|
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »                          | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active                    |
| Réduction de l'intensité des émissions de carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds) par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 60,59 % de moins que l'indice de référence | 51,85 % de moins que l'indice de référence |
| Amélioration du score ESG ajusté par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged   | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 13,56 % de plus que l'indice de référence  | 12,55 % de plus que l'indice de référence  |
| Investissement dans des Investissements durables  | % d'Investissements durables détenus par le fonds                   | 35,98 %                                    | 31,81 %                                    |
| Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG         | % d'émetteurs notés ESG   | Plus de 90 %                               | Plus de 90 %                               |

#### • ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### • Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 35,98 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

#### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou

(iv) les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)  | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – de niveau 1, 2   | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants             | Secteur                            | % d'actifs | Pays        |
|---|------------------------------------|------------|-------------|
| Diageo Capital Plc 2032-04-29                   | Biens de consommation non cyclique | 0,76 %     | Royaume-Uni |
| Sage Group Plc MTN Regs 2028-02-15              | Technologie                        | 0,67 %     | Royaume-Uni |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 2029-11-15 | Énergie                            | 0,60 %     | États-Unis  |
| Lam Research Corp 2030-06-15                    | Technologie                        | 0,56 %     | États-Unis  |
| Moody's Corporation 2030-02-25                  | Technologie                        | 0,54 %     | États-Unis  |
| Ilex Corporation 2031-06-15                     | Biens d'équipement                 | 0,50 %     | États-Unis  |
| Informa Plc MTN Regs 2025-10-06                 | Communications                     | 0,47 %     | Royaume-Uni |
| Lennox International Inc 2028-09-15             | Biens d'équipement                 | 0,47 %     | États-Unis  |
| Comcast Corporation 2030-04-01                  | Communications                     | 0,47 %     | États-Unis  |
| Texas Instruments Inc 2052-08-16                | Technologie                        | 0,47 %     | États-Unis  |
| Worley US Finance Sub Ltd MTN Regs 2026-06-09   | Autres industries                  | 0,45 %     | États-Unis  |
| Zoetis Inc 2032-11-16                           | Biens de consommation non cyclique | 0,44 %     | États-Unis  |
| Motorola Solutions Inc 2032-06-01               | Technologie                        | 0,43 %     | États-Unis  |
| ING Groep NV (FXD-FRN) 2026-03-28               | Banques                            | 0,42 %     | Pays-Bas    |
| Agilent Technologies Inc 2031-03-12             | Biens de consommation non cyclique | 0,42 %     | États-Unis  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

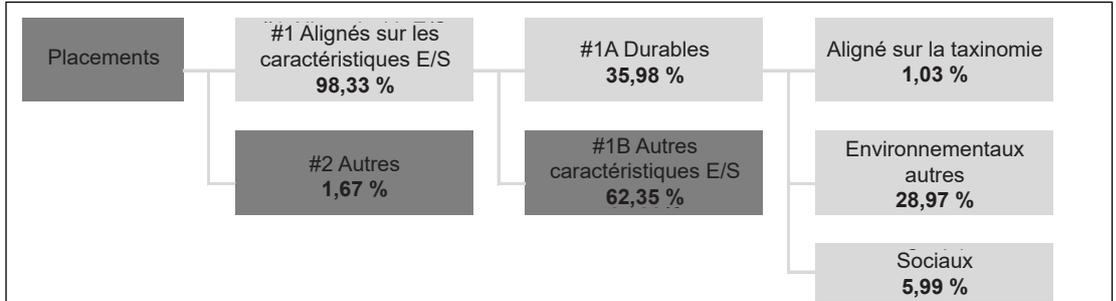
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des Investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le graphique ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Fonds dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu par le biais des autres investissements du Fonds. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie des investissements totaux du Fonds, veuillez consulter l'histogramme ci-dessous.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 98,33 %               | 97,17 % |
| #2 Autres                               | 1,67 %                | 2,83 %  |
| #1A Durables                            | 35,98 %               | 31,81 % |
| #1B Autres caractéristiques E/S         | 62,35 %               | 65,36 % |
| Aligné sur la taxinomie                 | 1,03 %                | S/O     |
| Environnementaux autres                 | 28,97 %               | S/O     |
| Sociaux                                 | 5,99 %                | S/O     |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques qui représentent 1 % ou plus des investissements détenus et auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

| Secteur                                | Sous-secteur                           | % des investissements |
|--|--|-----------------------|
| Banques                                | Banques                                | 24,65 %               |
| Technologie                            | Technologie                            | 13,60 %               |
| Électricité                            | Électricité                            | 5,80 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Alimentation et boissons               | 5,18 %                |
| Biens d'équipement                     | Manufacture diversifiée                | 5,06 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Produits pharmaceutiques               | 4,25 %                |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 2,69 %                |
| Assurance                              | Biens et sinistres                     | 2,52 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Soins de santé                         | 2,48 %                |
| Énergie                                | Midstream                              | 2,46 %                |
| Assurance                              | Assurance-vie                          | 2,38 %                |
| Communications                         | Médias et divertissement               | 2,00 %                |
| Transports                             | Services de transport                  | 1,65 %                |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

| Secteur                            | Sous-secteur                   | % des investissements |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Communications                     | Wireless                       | 1,56 %                |
| Industrie de base                  | Produits chimiques             | 1,35 %                |
| Autres industries                  | Autres industries              | 1,33 %                |
| Biens de consommation cyclique     | Automobiles                    | 1,24 %                |
| Industrie de base                  | Métaux et exploitation minière | 1,13 %                |
| Biens de consommation non cyclique | Biens de consommation          | 1,13 %                |
| Assurance                          | Assurance santé                | 1,12 %                |
| Communications                     | Câbles électriques             | 1,10 %                |
| Biens de consommation cyclique     | Détaillants                    | 1,07 %                |
| Communications                     | Câble et satellite             | 1,07 %                |
| Énergie                            | Indépendante                   | 0,89 %                |
| Énergie                            | Intégrée                       | 0,79 %                |
| Énergie                            | Services de champ pétrolifère  | 0,46 %                |
| Énergie                            | Raffinage                      | 0,08 %                |

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : midstream ou métaux et exploitation minière

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

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

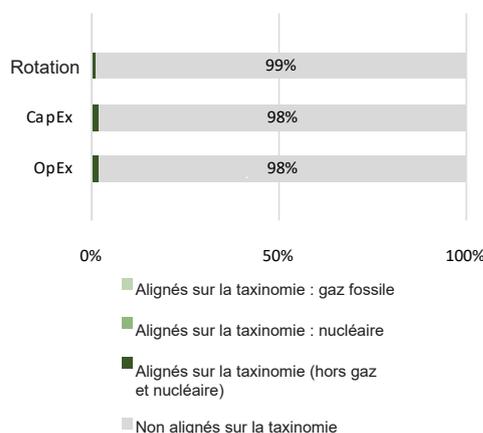
Pour la période de référence, 1,03 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

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

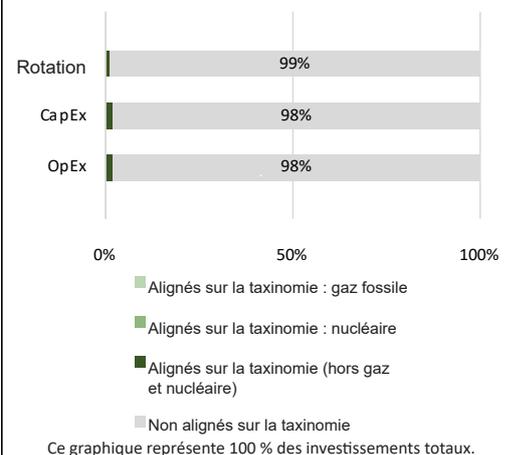
- Oui**
- Dans le gaz fossile       Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,32 %   | 2,10 %  | 1,84 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,68 %  | 97,90 % | 98,16 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,32 %   | 2,10 %  | 1,84 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,68 %  | 97,90 % | 98,16 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 1,02 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,01 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>1,03 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,61 %                |
| Activité transitoire             | 0,06 %                |
| Activité habilitante             | 0,65 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>1,32 %</b>         |

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 28,97 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sur la période de référence, 5,99 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables. Ces Investissements durables seront un mélange d'Investissements durables avec un objectif environnemental ou social qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE ou une combinaison des deux, et la composition exacte peut fluctuer.



#### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund 5493008MNX3CK1NFK103

Identifiant d'entité juridique :

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,04 % d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                 |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                     |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des émetteurs dont la notation ESG est inférieure ou égale à CCC selon MSCI

Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Compartiment) par rapport à l'ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index

Détections du Fonds dans des Investissements durables

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

Adaptation au changement climatique

#### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure   | 2024                                       | Résumé<br>2023                             |
|--|---|--|--|
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »   | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active                    |
| Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Compartiment) par rapport à l'ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 39,71 % de moins que l'indice de référence | 39,17 % de moins que l'indice de référence |
| Amélioration du score ESG ajusté par rapport à l'ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index   | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 14,33 % de plus que l'indice de référence  | 13,26 % de plus que l'indice de référence  |
| Investissement dans des Investissements durables   | % d'Investissements durables détenus par le fonds                   | 26,04 %                                    | 26,99 %                                    |

#### • ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### • Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 26,04 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

#### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(iii) il a été évalué que l'utilisation du produit contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social, comme des obligations vertes, des obligations sociales ou des obligations durables ; ou

(iv) les titres à revenu fixe ont été alignés sur un objectif environnemental et/ou social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



#### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité                            | Indicateurs de durabilité   |
|--|---|
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)  | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)   |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – de niveau 1, 2 | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)   |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles    | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux ») |

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants                 | Secteur                                | % d'actifs | Pays        |
|---|--|------------|-------------|
| Directv Financing LLC 144A 2027-08-15               | Communications                         | 1,19 %     | États-Unis  |
| Davita Inc 144A 2030-06-01                          | Biens de consommation non cyclique     | 0,97 %     | États-Unis  |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Co 144A 2030-10-15 | Biens de consommation cyclique         | 0,94 %     | Canada      |
| FMG RESOURCES (AUGUST 2006) PTY LT 144A 2030-04-15  | Industrie de base                      | 0,82 %     | Australie   |
| Coinbase Global Inc 144A 2028-10-01                 | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 0,81 %     | États-Unis  |
| Encompass Health Corp 2031-04-01                    | Biens de consommation non cyclique     | 0,81 %     | États-Unis  |
| Uniti Group LP 144A 2028-02-15                      | Communications                         | 0,74 %     | États-Unis  |
| Eldorado Gold Corporation 144A 2029-09-01           | Industrie de base                      | 0,70 %     | Canada      |
| Iron Mountain Inc 144A 2032-07-15                   | Technologie                            | 0,64 %     | États-Unis  |
| Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A 2031-11-15    | Sociétés de financement                | 0,63 %     | États-Unis  |
| Allison Transmission Inc 144A 2029-06-01            | Biens de consommation cyclique         | 0,61 %     | États-Unis  |
| TRANSDIGM INC 2027-11-15                            | Biens d'équipement                     | 0,59 %     | États-Unis  |
| Carnival Corp 144A 2026-03-01                       | Biens de consommation cyclique         | 0,58 %     | Panama      |
| Cogent Communications Group Inc 144A 2027-06-15     | Communications                         | 0,57 %     | États-Unis  |
| Rolls-Royce Plc Regs 2027-10-15                     | Biens d'équipement                     | 0,55 %     | Royaume-Uni |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

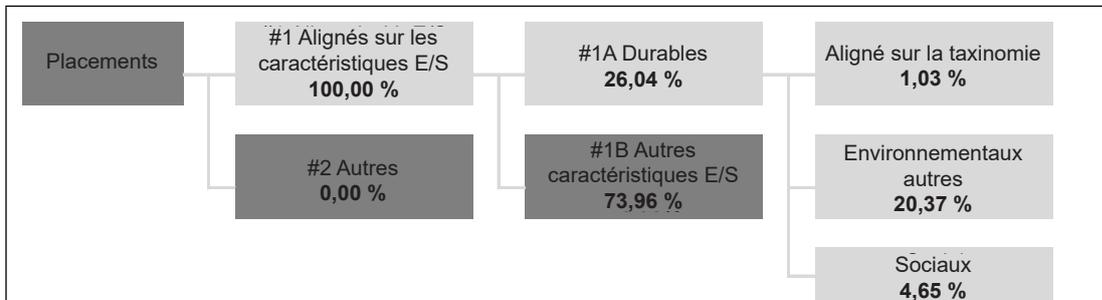
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des Investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le graphique ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Fonds dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu par le biais des autres investissements du Fonds. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie des investissements totaux du Fonds, veuillez consulter l'histogramme ci-dessous.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 100,00 %              | 99,17 % |
| #2 Autres                               | 0,00 %                | 0,83 %  |
| #1A Durables                            | 26,04 %               | 26,99 % |
| #1B Autres caractéristiques E/S         | 73,96 %               | 72,18 % |
| Aligné sur la taxinomie                 | 1,03 %                | S/O     |
| Environnementaux autres                 | 20,37 %               | S/O     |
| Sociaux                                 | 4,65 %                | S/O     |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

• **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                                | Sous-secteur                           | % des investissements |
|--|--|-----------------------|
| Technologie                            | Technologie                            | 7,49 %                |
| Banques                                | Banques                                | 6,85 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Soins de santé                         | 5,51 %                |
| Communications                         | Câble et satellite                     | 5,47 %                |
| Industrie de base                      | Métaux et exploitation minière         | 4,74 %                |
| Communications                         | Câbles électriques                     | 4,38 %                |
| Sociétés de financement                | Sociétés de financement                | 4,20 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Automobiles                            | 4,13 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Détaillants                            | 4,03 %                |
| Énergie                                | Midstream                              | 3,93 %                |
| Biens d'équipement                     | Matériaux de construction              | 3,92 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Services de consommation cyclique      | 3,35 %                |
| Communications                         | Médias et divertissement               | 3,11 %                |
| Autres industries                      | Autres industries                      | 2,83 %                |
| Biens d'équipement                     | Aérospatiale et Défense                | 2,39 %                |
| Énergie                                | Services de champ pétrolifère          | 2,34 %                |
| Énergie                                | Indépendante                           | 2,22 %                |
| Autres secteurs financiers             | Autres secteurs financiers             | 2,14 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Loisirs                                | 2,12 %                |
| Industrie de base                      | Produits chimiques                     | 2,00 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Restaurants                            | 1,87 %                |
| Communications                         | Wireless                               | 1,75 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Produits pharmaceutiques               | 1,73 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Construction individuelle              | 1,60 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Biens de consommation                  | 1,50 %                |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 1,33 %                |
| Transports                             | Services de transport                  | 1,31 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Alimentation et boissons               | 1,21 %                |
| Transports                             | Compagnies aériennes                   | 1,21 %                |
| Électricité                            | Électricité                            | 1,19 %                |
| Biens d'équipement                     | Manufacture diversifiée                | 1,18 %                |
| Énergie                                | Raffinage                              | 0,78 %                |

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : intégrés et midstream.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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

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

Pour la période de référence, 1,03 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

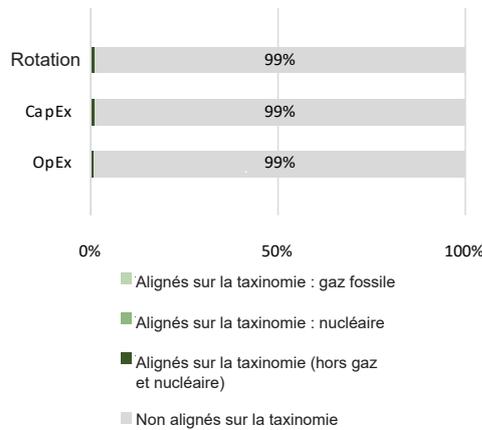
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

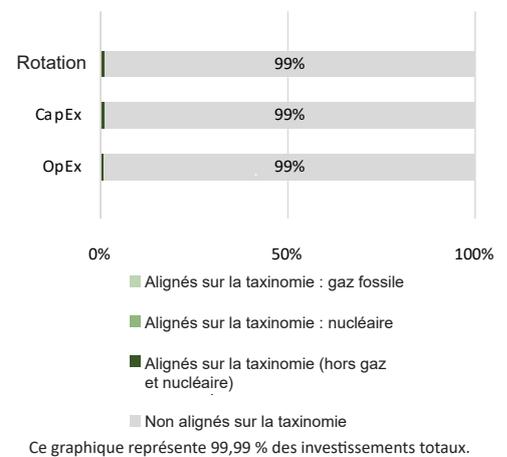
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,01 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,05 %   | 0,08 %  | 0,13 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,14 %   | 1,15 %  | 0,78 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,82 %  | 98,76 % | 99,09 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,05 %   | 0,08 %  | 0,13 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,14 %   | 1,15 %  | 0,78 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,82 %  | 98,76 % | 99,09 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 1,03 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,00 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>1,03 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

• **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,27 %                |
| Activité transitoire             | 0,12 %                |
| Activité habilitante             | 0,80 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>1,18 %</b>         |

• **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 20,37 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Pour la période de référence, 4,65 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 25 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

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



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Global Impact Fund

Identifiant d'entité juridique :  
549300TUS181NI9KJ246

#### Objectif d'investissement durables

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Oui</b>  | <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Non</b>   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : 45,68 %                                    | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables |
| <input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                              |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE     | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                       |
| <input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : 52,30 %   | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social   |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds/Objectif de durabilité du Fonds

Détentions du Fonds dans des Investissements durables.  
Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.  
Réduction de l'univers d'investissement d'au moins 20 % par rapport à l'indice (MSCI All Countries World Index) selon la Politique ESG.

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

#### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

| Indicateur de développement durable   | Élément de mesure                            | 2024                          | 2023                          |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Détentions du Fonds dans des Investissements durables.  | % d'Investissements durables                 | 97,98 %                       | 96,11 %                       |
| Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG | % d'émetteurs notés ESG                      | au-dessus de 90 %             | au-dessus de 90 %             |
| Réduction de l'univers d'investissement d'au moins 20 % par rapport à l'indice (MSCI All Countries World Index) selon la Politique ESG  | % de réduction de l'univers d'investissement | Objectif de réduction atteint | Objectif de réduction atteint |

#### • ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### • Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement causent un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

##### - Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. BlackRock utilise une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs réputés avoir violé ces conventions ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important, en se référant à toutes les principales incidences négatives obligatoires (« PIN »). Les critères ciblent des facteurs de durabilité, par ex. les sociétés bénéficiaires d'investissements exposées aux combustibles fossiles, les violations des normes internationales, les pratiques commerciales néfastes pour l'environnement et les armes controversées. Les investissements sont examinés par rapport à ces critères à l'aide de contrôles basés sur un système. Ceux considérés comme nuisant de manière significative à un objectif ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables. BlackRock évalue les indicateurs d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité pour chaque type d'investissement, comme défini par la réglementation. Les critères d'incidences négatives sont évalués à l'aide de données de prestataires tiers portant sur l'implication commerciale d'un investissement (dans des activités spécifiques identifiées comme ayant des impacts environnementaux ou sociaux négatifs) ou sur des controverses environnementales ou sociales, afin d'exclure les investissements que BlackRock estime néfastes pour les indicateurs de durabilité, sous réserve de quelques exceptions, par exemple, s'il a été déterminé que les données sont inexactes ou obsolètes.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les PIN suivantes sont capturées par le processus « ne pas nuire de manière significative » :

#### Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Émissions de gaz à effet de serre (GES) (de niveau 1/2/3)  
Empreinte carbone  
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements  
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable  
Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique  
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité  
Rejets dans l'eau  
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs  
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales  
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales  
Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé  
Mixité au sein des organes de gouvernance  
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)  
Intensité de GES (émetteurs souverains ou supranationaux)  
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (émetteurs souverains ou supranationaux)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays                            |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|---------------------------------|
| Bank Rakyat Indonesia (Persero)     | Finance                      | 2,92 %     | Indonésie                       |
| Boston Scientific Corp              | Soins de santé               | 2,42 %     | États-Unis                      |
| Schneider Electric                  | Produits industriels         | 2,37 %     | France                          |
| ICF International Inc               | Produits industriels         | 2,24 %     | États-Unis                      |
| Royalty Pharma Plc Class A          | Soins de santé               | 2,21 %     | États-Unis                      |
| RELX Group                          | Produits industriels         | 2,18 %     | Royaume-Uni                     |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing  | Technologie de l'information | 2,16 %     | Taiwan<br>(République de Chine) |
| Crown Holdings Inc                  | Matières premières           | 2,04 %     | États-Unis                      |
| Stride Inc                          | Produits accessoires         | 2,04 %     | États-Unis                      |
| Mercadolibre Inc                    | Produits accessoires         | 2,02 %     | Uruguay                         |
| Pearson Plc                         | Produits accessoires         | 1,99 %     | Royaume-Uni                     |
| ASML Holding NV                     | Technologie de l'information | 1,93 %     | Pays-Bas                        |
| Autodesk Inc                        | Technologie de l'information | 1,91 %     | États-Unis                      |
| Veeva Systems Inc Class A           | Soins de santé               | 1,84 %     | États-Unis                      |
| BLK ICS USD Leaf Agency Dist        | Finance                      | 1,83 %     | Irlande                         |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

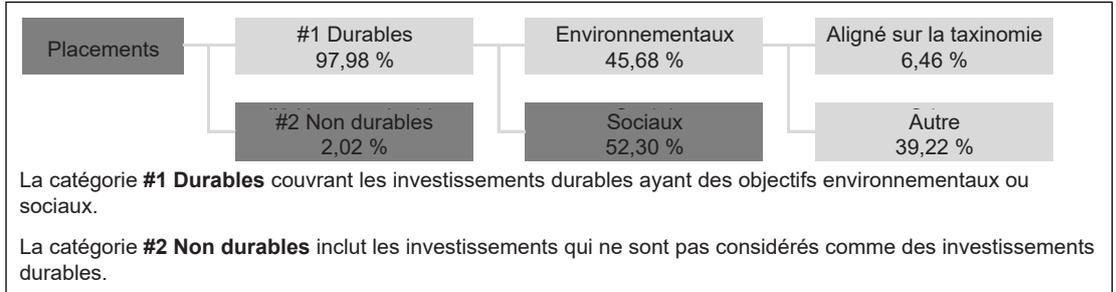
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs   | % des Investissements |         |
|-------------------------|-----------------------|---------|
|                         | 2024                  | 2023    |
| #1 Durables             | 97,98 %               | 96,11 % |
| #2 Non durables         | 2,02 %                | 3,89 %  |
| Environnementaux        | 45,68 %               | 45,65 % |
| Sociaux                 | 52,30 %               | 50,46 % |
| Aligné sur la taxinomie | 6,46 %                | 0,00 %  |
| Autre                   | 39,22 %               | 45,65 % |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques qui représentent 1 % ou plus des investissements détenus et auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                             | 10,66 %               |
| Produits industriels              | Biens d'équipement   | 10,47 %               |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie                      | 8,81 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 8,62 %                |
| Finance                           | Services financiers  | 7,54 %                |
| Technologie de l'information      | Logiciels et services  | 7,23 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités   | 6,85 %                |
| Produits accessoires              | Services aux consommateurs   | 6,03 %                |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                                | 5,66 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur                   | 5,17 %                |
| Matières premières                | Matières premières   | 4,82 %                |
| Finance                           | Banques  | 4,23 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 4,12 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires              | 2,62 %                |
| Communications                    | Télécommunications   | 1,84 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants  | 1,81 %                |
| Immobilier                        | Gestion et développement de l'immobilier                             | 1,78 %                |

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, équipements et services liés au pétrole et au gaz, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, ou charbon et combustibles.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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

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

Pour la période de référence, 6,46 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

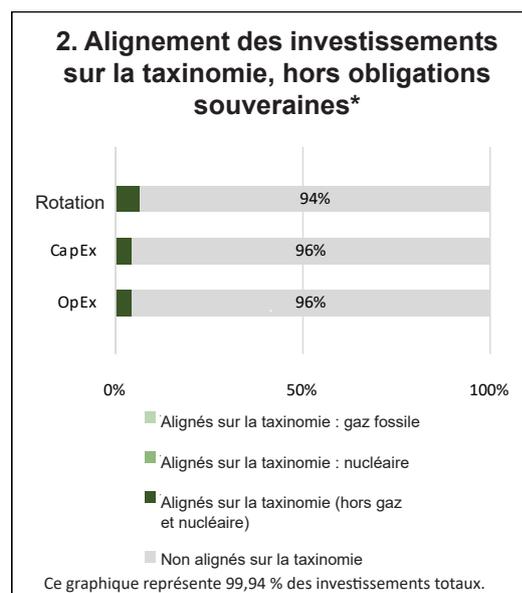
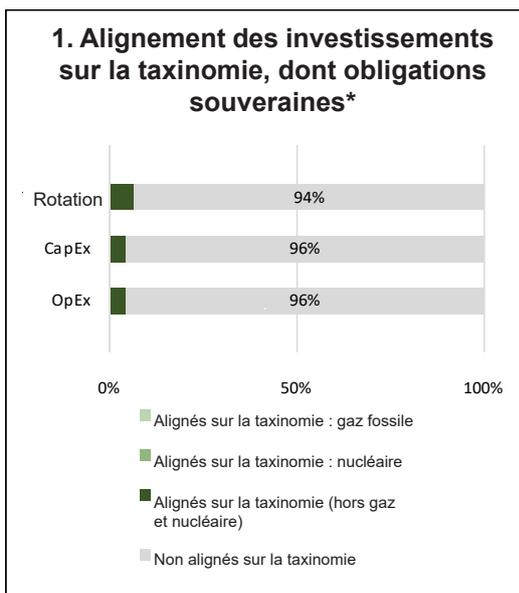
- Oui**
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,06 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 6,46 %   | 4,21 %  | 4,30 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 93,54 %  | 95,79 % | 95,70 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 6,46 %   | 4,22 %  | 4,30 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 93,54 %  | 95,78 % | 95,70 % |

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 6,00 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,46 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>6,46 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 4,03 %                |
| Activité transitoire             | 0,02 %                |
| Activité habilitante             | 2,40 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>6,46 %</b>         |

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 45,68 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Pour la période de référence, 52,30 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables. Ces Investissements durables seront un mélange d'Investissements durables avec un objectif environnemental ou social qui n'est pas aligné sur la taxinomie de l'UE ou une combinaison des deux, et la composition exacte peut fluctuer.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « non durables » comprenaient des instruments de liquidités et de quasi-liquidités et des instruments dérivés et des actions ou parts d'OPC et de titres négociables à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site de BlackRock à l'adresse suivante : <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300JALMZKC24S0R89

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non   |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Le Fonds utilise la méthodologie exclusive Fundamental Insights de BlackRock. Le Fonds peut investir, dans une mesure limitée, dans des émetteurs exposés aux armes nucléaires, aux combustibles fossiles, au tabac et aux armes à feu civiles. Ces investissements se basent sur le fait que ces émetteurs sont en « transition » et ont pour objectif le respect des critères de durabilité. Les émetteurs qui ne répondent pas aux critères de sélection ci-dessous sont néanmoins exclus de l'investissement.

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'ogives nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution et de la fourniture de gros de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs domiciliés aux États-Unis qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la distribution au détail d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                           | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|
| Microsoft Corp                      | Technologie de l'information      | 9,46 %     | États-Unis |
| ASML Holding NV                     | Technologie de l'information      | 8,44 %     | Pays-Bas   |
| Novo Nordisk Class B                | Soins de santé                    | 7,09 %     | Danemark   |
| Cadence Design Systems Inc          | Technologie de l'information      | 6,73 %     | États-Unis |
| LVMH                                | Produits accessoires              | 6,68 %     | France     |
| Mastercard Inc Class A              | Finance                           | 4,75 %     | États-Unis |
| Alphabet Inc Class C                | Communication                     | 4,67 %     | États-Unis |
| Ferrari NV                          | Produits accessoires              | 4,63 %     | Italie     |
| S&P Global Inc                      | Finance                           | 4,62 %     | États-Unis |
| Visa Inc Class A                    | Finance                           | 4,42 %     | États-Unis |
| Intuit Inc                          | Technologie de l'information      | 4,07 %     | États-Unis |
| Intuitive Surgical Inc              | Soins de santé                    | 3,88 %     | États-Unis |
| Ansys Inc                           | Technologie de l'information      | 3,77 %     | États-Unis |
| Thermo Fisher Scientific Inc        | Soins de santé                    | 3,61 %     | États-Unis |
| Costco Wholesale Corp               | Produits de consommation courante | 3,52 %     | États-Unis |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

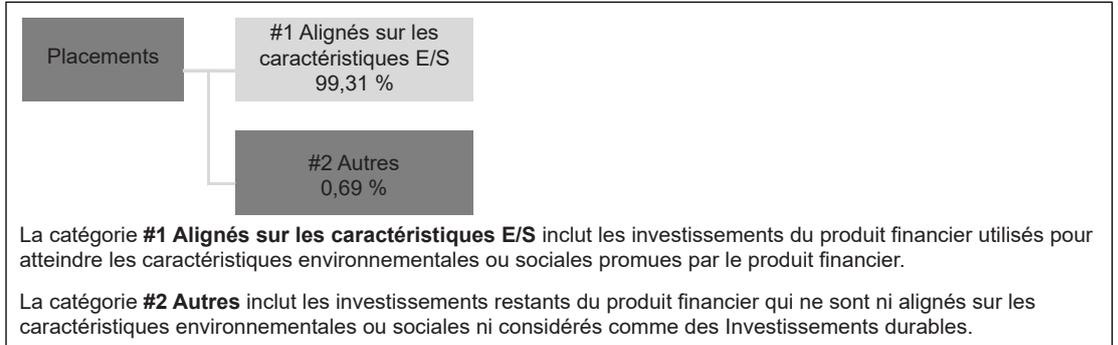
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 99,31 %               | 99,25 % |
| #2 Autres                               | 0,69 %                | 0,75 %  |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques qui représentent 1 % ou plus des investissements détenus et auxquels le Fonds a été exposé pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Technologie de l'information      | Logiciels et services  | 26,10 %               |
| Finance                           | Services financiers  | 14,32 %               |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie                      | 12,52 %               |
| Produits accessoires              | Bien durables  | 9,20 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur                   | 8,44 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                             | 6,58 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement   | 6,23 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants  | 4,63 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 3,52 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires              | 3,20 %                |
| Produits industriels              | Biens d'équipement   | 2,79 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 2,31 %                |

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés, exploration et production de pétrole et de gaz, forage gazier et pétrolier, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

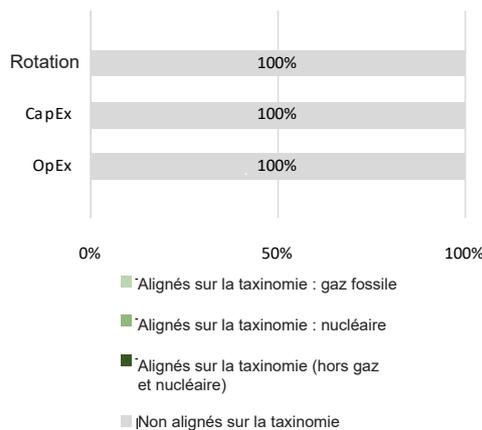
Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

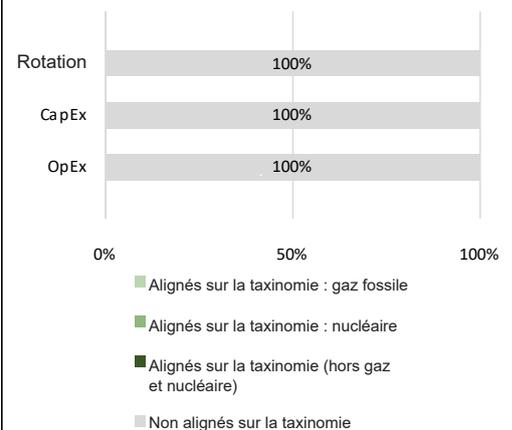
- Oui**
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Fonds ont été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**  
Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

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



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300U5207F8G705S53

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55,71 % d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                    |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social   |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI USA Index.

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI USA Index.

Détentions du Fonds dans des Investissements durables.

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.

Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

##### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | 2024                                       | Résumé 2023                                |
|---|---|--|--|
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »                  | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active                    |
| Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Fonds) par rapport au MSCI USA Index                                   | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 49,86 % de moins que l'indice de référence | 50,17 % de moins que l'indice de référence |
| Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI USA Index  | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 11,50 % de plus que l'indice de référence  | 10,98 % de plus que l'indice de référence  |
| Investissement dans des Investissements durables  | % d'Investissements durables détenus par le fonds                   | 55,71 %                                    | 51,60 %                                    |
| Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG | % d'émetteurs notés ESG   | au-dessus de 90 %                          | au-dessus de 90 %                          |
| Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice            | Maintien de la notation ESG moyenne pondérée cible                  | Objectif d'amélioration de la note atteint | Objectif d'amélioration de la note atteint |

##### • ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

##### • Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 55,71 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

#### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ;

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)  | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – de niveau 1, 2   | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolières (aussi appelés « sables bitumineux »)   |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                           | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|
| Microsoft Corp                      | Technologie de l'information      | 7,26 %     | États-Unis |
| Apple Inc                           | Technologie de l'information      | 7,05 %     | États-Unis |
| NVIDIA Corp                         | Technologie de l'information      | 4,47 %     | États-Unis |
| Amazon.com Inc                      | Produits accessoires              | 4,29 %     | États-Unis |
| Alphabet Inc Class A                | Communication                     | 3,05 %     | États-Unis |
| Mastercard Inc Class A              | Finance                           | 1,93 %     | États-Unis |
| Alphabet Inc Class C                | Communication                     | 1,78 %     | États-Unis |
| Eli Lilly                           | Soins de santé                    | 1,65 %     | États-Unis |
| Visa Inc Class A                    | Finance                           | 1,63 %     | États-Unis |
| Meta Platforms Inc Catégorie A      | Communication                     | 1,60 %     | États-Unis |
| Adobe Inc                           | Technologie de l'information      | 1,44 %     | États-Unis |
| Amgen Inc                           | Soins de santé                    | 1,32 %     | États-Unis |
| Coca-Cola                           | Produits de consommation courante | 1,26 %     | États-Unis |
| Applied Material Inc                | Technologie de l'information      | 1,24 %     | États-Unis |
| Gilead Sciences inc                 | Soins de santé                    | 1,17 %     | États-Unis |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

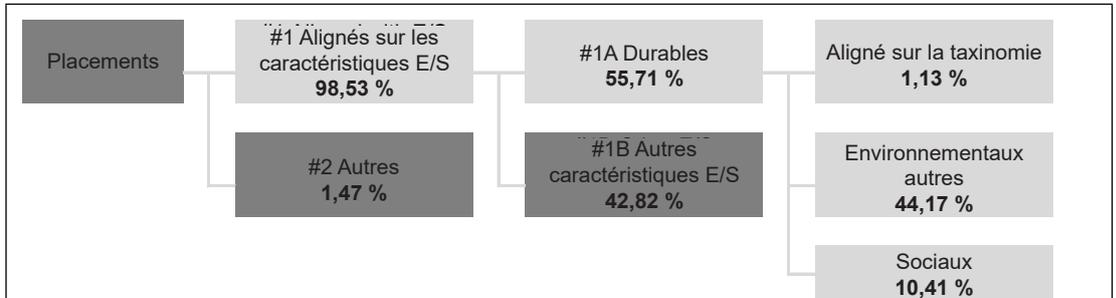
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des Investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le graphique ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Fonds dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu par le biais des autres investissements du Fonds. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie des investissements totaux du Fonds, veuillez consulter l'histogramme ci-dessous.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 98,53 %               | 98,25 % |
| #2 Autres                               | 1,47 %                | 1,75 %  |
| #1A Durables                            | 55,71 %               | 51,60 % |
| #1B Autres caractéristiques E/S         | 42,82 %               | 46,65 % |
| Aligné sur la taxinomie                 | 1,13 %                | S/O     |
| Environnementaux autres                 | 44,17 %               | S/O     |
| Sociaux                                 | 10,41 %               | S/O     |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur  | % des investissements |
|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Technologie de l'information      | Logiciels et services                                   | 11,70 %               |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                   | 9,18 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement                                | 8,67 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur      | 8,63 %                |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 8,05 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 7,40 %                |
| Produits industriels              | Biens d'équipement                                      | 6,90 %                |
| Finance                           | Services financiers                                     | 6,89 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                | 5,26 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac                               | 3,29 %                |
| Finance                           | Assurance   | 3,03 %                |
| Finance                           | Banques   | 1,87 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants                               | 1,87 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Matières premières                | Matières premières   | 1,75 %                |
| Services aux collectivités        | Services aux collectivités   | 1,63 %                |
| Immobilier                        | Sociétés de placement immobilier (REIT)                              | 1,61 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 1,54 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers                        | 1,52 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 1,33 %                |
| Produits de consommation courante | Produits ménagers et de soin personnel                               | 1,28 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables  | 1,17 %                |
| Produits industriels              | Transports   | 1,04 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés  | 0,87 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers                         | 0,74 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers                        | 0,31 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers                          | 0,11 %                |

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : forage gazier et pétrolier, ou charbon et combustibles.



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

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

Pour la période de référence, 1,13 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

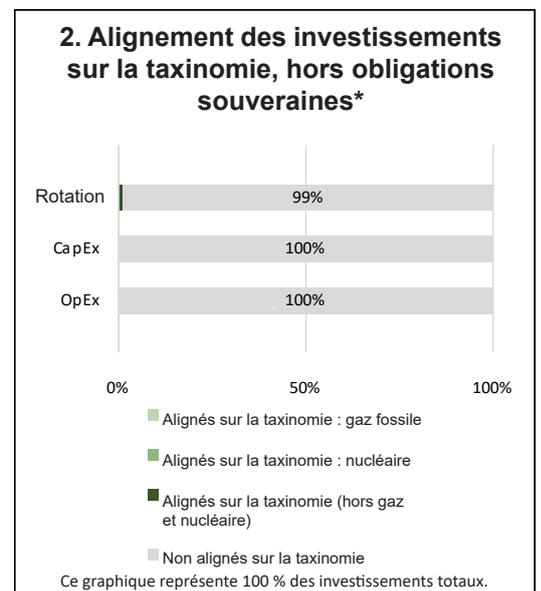
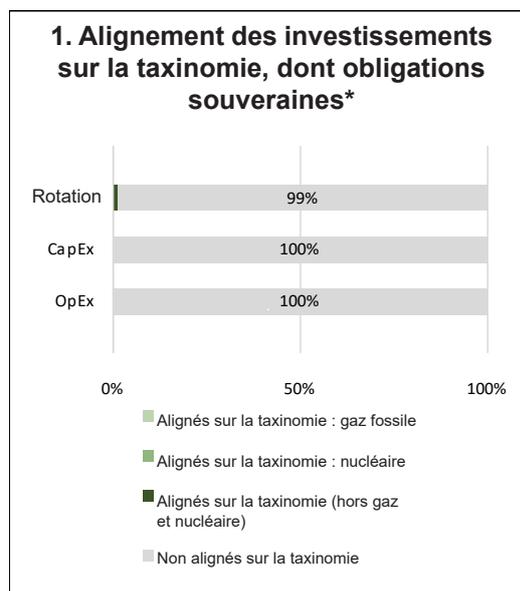
- Oui**
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,17 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,83 %  | 100,00 % | 100,00 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,17 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,83 %  | 100,00 % | 100,00 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 1,13 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>1,13 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### • Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,07 %                |
| Activité transitoire             | 0,04 %                |
| Activité habilitante             | 1,06 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>1,17 %</b>         |

#### • Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 44,17 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 10,41 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

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



## Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Identifiant d'entité juridique :

5493002MQ0TZR3NYON05

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="radio"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54,92 % d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                    |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social   |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index.

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détenions du Fonds) par rapport au MSCI World Index.

Détenions du Fonds dans des Investissements durables.

Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG.

Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique  
Adaptation au changement climatique

#### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité  | Élément de mesure   | Résumé                                     |  |
|---|---|--|--|
|   |   | 2024                                       | 2023                                       |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »                  | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active                    |
| Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds) par rapport au MSCI World Index                                 | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 36,93 % de moins que l'indice de référence | 37,77 % de moins que l'indice de référence |
| Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index  | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 11,68 % de plus que l'indice de référence  | 10,09 % de plus que l'indice de référence  |
| Investissement dans des Investissements durables  | % d'Investissements durables détenus par le fonds                   | 54,92 %                                    | 46,23 %                                    |
| Contrôle du fait que plus de 90 % des émetteurs de titres dans lesquels le Fonds investit (en dehors des fonds monétaires) sont notés ESG ou ont été analysés aux fins des critères ESG | % d'émetteurs notés/ évalués ESG                                    | au-dessus de 90 %                          | au-dessus de 90 %                          |
| Maintien de la note ESG moyenne pondérée du Fonds au-dessus de la note ESG de l'Indice après élimination d'au moins 20 % des titres ayant les moins bonnes notes de l'Indice            | Maintien de la notation ESG moyenne pondérée cible                  | Objectif d'amélioration de la note atteint | Objectif d'amélioration de la note atteint |

#### • ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

#### • Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 54,92 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

#### Objectifs environnementaux et sociaux

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui ont contribué à divers objectifs environnementaux et/ou sociaux qui peuvent entre autres inclure les énergies alternatives et renouvelables, l'efficacité énergétique, la prévention ou l'atténuation de la pollution, la réutilisation et le recyclage, la santé, la nutrition, l'assainissement et l'éducation, ainsi que les Objectifs de développement durable des Nations unies et d'autres cadres liés au développement durable (« Objectifs environnementaux et sociaux »).

#### Évaluation de l'activité économique

On considère qu'un investissement contribue à atteindre un objectif environnemental et/ou social si :

(i) une proportion minimale de l'activité commerciale de l'émetteur a contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) les pratiques commerciales de l'émetteur ont contribué à atteindre un objectif environnemental et/ou social ;

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)  | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – de niveau 1, 2   | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolières (aussi appelés « sables bitumineux »)   |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| Microsoft Corp                      | Technologie de l'information | 5,45 %     | États-Unis |
| Apple Inc                           | Technologie de l'information | 4,89 %     | États-Unis |
| Amazon.com Inc                      | Produits accessoires         | 3,39 %     | États-Unis |
| NVIDIA Corp                         | Technologie de l'information | 3,35 %     | États-Unis |
| Mastercard Inc Class A              | Finance                      | 1,54 %     | États-Unis |
| Home Depot Inc                      | Produits accessoires         | 1,35 %     | États-Unis |
| Applied Material Inc                | Technologie de l'information | 1,33 %     | États-Unis |
| Alphabet Inc Class A                | Communication                | 1,33 %     | États-Unis |
| Visa Inc Class A                    | Finance                      | 1,29 %     | États-Unis |
| Adobe Inc                           | Technologie de l'information | 1,26 %     | États-Unis |
| Novartis AG                         | Soins de santé               | 1,25 %     | Suisse     |
| Alphabet Inc Class C                | Communication                | 1,23 %     | États-Unis |
| Novo Nordisk Class B                | Soins de santé               | 1,14 %     | Danemark   |
| Lam Research Corp                   | Technologie de l'information | 1,03 %     | États-Unis |
| Siemens N AG                        | Produits industriels         | 1,03 %     | Allemagne  |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

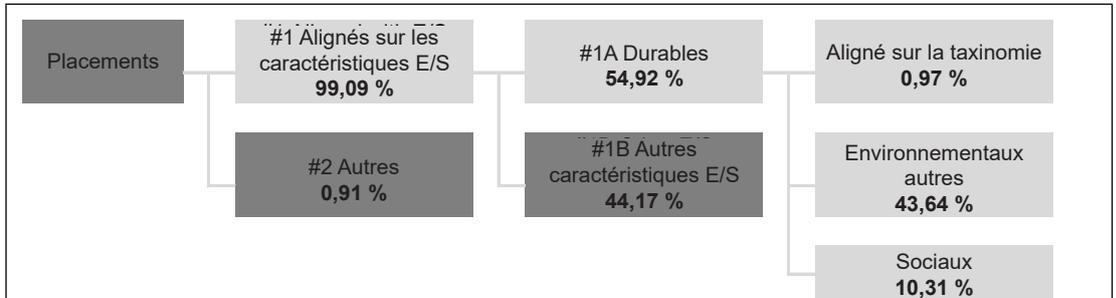
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des Investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le graphique ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Fonds dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu par le biais des autres investissements du Fonds. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie des investissements totaux du Fonds, veuillez consulter l'histogramme ci-dessous.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 99,09 %               | 98,54 % |
| #2 Autres                               | 0,91 %                | 1,46 %  |
| #1A Durables                            | 54,92 %               | 46,23 % |
| #1B Autres caractéristiques E/S         | 44,17 %               | 52,31 % |
| Aligné sur la taxinomie                 | 0,97 %                | S/O     |
| Environnementaux autres                 | 43,64 %               | S/O     |
| Sociaux                                 | 10,31 %               | S/O     |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur  | % des investissements |
|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Technologie de l'information      | Logiciels et services                                   | 11,17 %               |
| Produits industriels              | Biens d'équipement                                      | 9,57 %                |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 8,78 %                |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur      | 7,75 %                |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                   | 7,28 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 6,73 %                |
| Finance                           | Services financiers                                     | 5,15 %                |
| Finance                           | Banques   | 4,78 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement                                | 4,71 %                |
| Matières premières                | Matières premières                                      | 4,15 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac                               | 4,12 %                |
| Produits accessoires              | Bien durables   | 2,92 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                | 2,81 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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

| Secteur                           | Sous-secteur   | % des investissements |
|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Finance                           | Assurance  | 2,50 %                |
| Produits accessoires              | Automobiles et composants  | 2,24 %                |
| Énergie                           | Pétrole et gaz intégrés  | 1,80 %                |
| Produits industriels              | Services commerciaux et professionnels                               | 1,61 %                |
| Produits de consommation courante | Produits ménagers et de soin personnel                               | 1,46 %                |
| Produits industriels              | Transports   | 1,33 %                |
| Produits de consommation courante | Distribution et vente au détail de produits de consommation courante | 1,31 %                |
| Énergie                           | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers                         | 1,23 %                |
| Produits accessoires              | Services aux consommateurs   | 1,12 %                |
| Énergie                           | Exploration et produits pétroliers et gaziers                        | 1,07 %                |
| Énergie                           | Équipements et services pétroliers et gaziers                        | 0,58 %                |
| Énergie                           | Stockage et transport pétroliers et gaziers                          | 0,19 %                |
| Énergie                           | Forage pétrolier et gazier   | 0,04 %                |

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : charbon et combustibles.



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

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

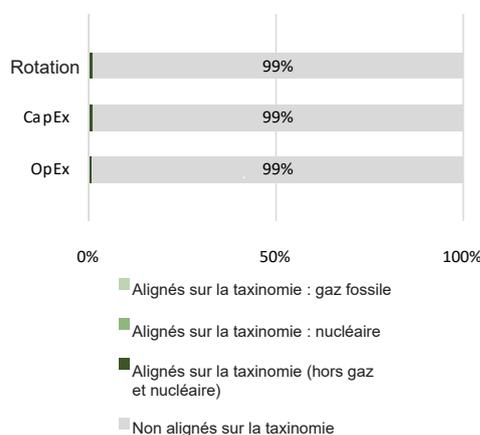
Pour la période de référence, 0,97 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

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

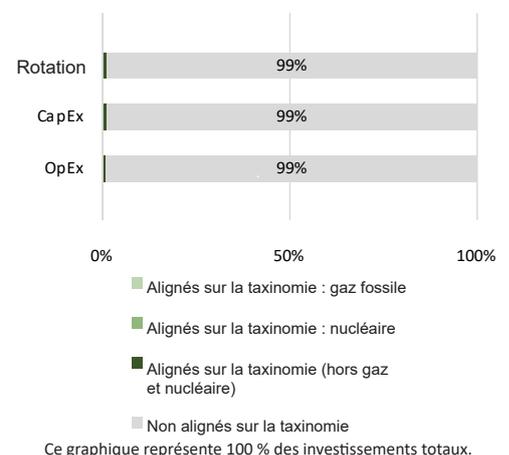
- Oui**
- Dans le gaz fossile       Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



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

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,05 %   | 1,11 %  | 0,98 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,95 %  | 98,89 % | 99,01 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 1,05 %   | 1,11 %  | 0,98 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 98,95 %  | 98,89 % | 99,01 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 0,97 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,00 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>0,97 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

• **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,13 %                |
| Activité transitoire             | 0,04 %                |
| Activité habilitante             | 0,88 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>1,05 %</b>         |

• **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 43,64 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Pour la période de référence, 10,31 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

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



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300G5QILOSFTHE856

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Oui   | <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56,46 % d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                                    |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social   |
|   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index

Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de dérivés du Fonds) par rapport au MSCI World Index.

Détentions du Fonds dans des Investissements durables

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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

Les Investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

#### Objectifs environnementaux de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment a contribué

Atténuation du changement climatique

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure   | 2024                                       | Résumé<br>2023                             |
|--|---|--|--|
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active                    |
| Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Fonds) par rapport au MSCI World Index                | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 55,78 % de moins que l'indice de référence | 61,59 % de moins que l'indice de référence |
| Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index   | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 24,38 % de plus que l'indice de référence  | 24,62 % de plus que l'indice de référence  |
| Investissement dans des Investissements durables   | % d'Investissements durables détenus par le fonds                   | 56,46 %                                    | 55,52 %                                    |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Pendant la période de référence, le Fonds a investi 56,46 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les Investissements durables détenus par le Fonds pendant la période de référence ne répondaient pas à l'exigence de ne pas causer de préjudice important (« DNSH »), comme défini par la loi et la réglementation applicables. BlackRock a développé un ensemble de critères sur tous les Investissements durables afin d'évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Les investissements considérés comme causant un préjudice important ne peuvent pas être qualifiés d'Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Les indicateurs sur les principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de développement durable de chaque type d'investissement ont été évalués à l'aide de la méthodologie propriétaire de BlackRock Sustainable Investments. Tous les indicateurs de PIN obligatoires pertinents inclus dans l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 22/1288 de la Commission ont été pris en compte. BlackRock a utilisé une analyse fondamentale et/ou des sources de données tierces pour identifier les investissements qui ont une incidence négative sur les facteurs de développement durable et qui causent un préjudice important. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Les Investissements durables détenus pendant la période de référence ont été évalués pour tenir compte des incidences négatives et s'assurer de la conformité aux normes internationales issues des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris aux principes et aux droits énoncés dans les huit conventions fondamentales identifiées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail sur les Principes et droits fondamentaux au travail et sur la Charte internationale des droits de l'homme. Les émetteurs ou les entreprises réputées avoir violé ces conventions ne sont pas considérées comme des Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Émissions de gaz à effet de serre (GES)  | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – de niveau 1, 2   | Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants           | Secteur                           | % d'actifs | Pays       |
|---|-----------------------------------|------------|------------|
| Microsoft Corp                                | Technologie de l'information      | 6,02 %     | États-Unis |
| NVIDIA Corp                                   | Technologie de l'information      | 3,76 %     | États-Unis |
| Apple Inc                                     | Technologie de l'information      | 3,70 %     | États-Unis |
| Amazon.com Inc                                | Produits accessoires              | 2,36 %     | États-Unis |
| Mastercard Inc Class A                        | Finance                           | 2,30 %     | États-Unis |
| Applied Material Inc                          | Technologie de l'information      | 2,27 %     | États-Unis |
| Automatic Data Processing Inc                 | Produits industriels              | 2,06 %     | États-Unis |
| Adobe Inc                                     | Technologie de l'information      | 1,77 %     | États-Unis |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | Finance                           | 1,69 %     | Allemagne  |
| KDDI Corp                                     | Communication                     | 1,65 %     | Japon      |
| Coca-Cola                                     | Produits de consommation courante | 1,62 %     | États-Unis |
| Trane Technologies Plc                        | Produits industriels              | 1,52 %     | Irlande    |
| Novo Nordisk Class B                          | Soins de santé                    | 1,51 %     | Danemark   |
| Alphabet Inc Class A                          | Communication                     | 1,43 %     | États-Unis |
| Honda Motor Ltd                               | Produits accessoires              | 1,40 %     | Japon      |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

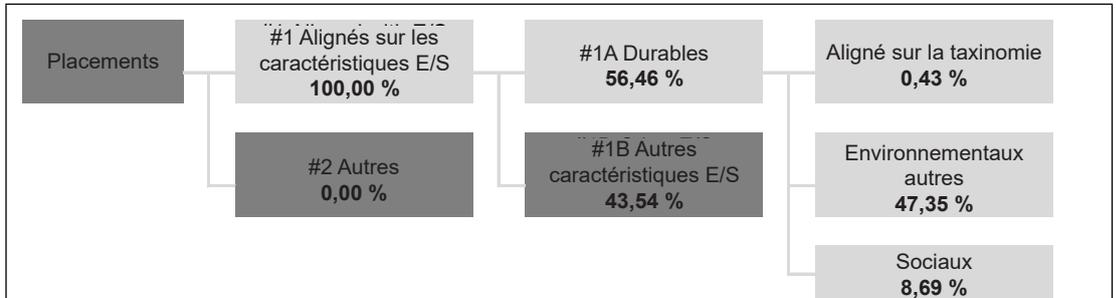
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des Investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le graphique ci-dessus représente le pourcentage d'investissements détenus par le Fonds dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE par le biais d'Investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu par le biais des autres investissements du Fonds. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie des investissements totaux du Fonds, veuillez consulter l'histogramme ci-dessous.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 100,00 %              | 98,53 % |
| #2 Autres                               | 0,00 %                | 1,47 %  |
| #1A Durables                            | 56,46 %               | 55,52 % |
| #1B Autres caractéristiques E/S         | 43,54 %               | 43,00 % |
| Aligné sur la taxinomie                 | 0,43 %                | S/O     |
| Environnementaux autres                 | 47,35 %               | S/O     |
| Sociaux                                 | 8,69 %                | S/O     |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                           | Sous-secteur  | % des investissements |
|-----------------------------------|---|-----------------------|
| Technologie de l'information      | Logiciels et services                                   | 11,19 %               |
| Produits industriels              | Biens d'équipement                                      | 10,56 %               |
| Technologie de l'information      | Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur      | 9,27 %                |
| Soins de santé                    | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 7,45 %                |
| Technologie de l'information      | Matériel et équipement technologiques                   | 6,74 %                |
| Finance                           | Services financiers                                     | 5,52 %                |
| Produits accessoires              | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 5,05 %                |
| Soins de santé                    | Équipement de soins de santé et services                | 5,00 %                |
| Produits de consommation courante | Nourriture Boissons Tabac                               | 4,46 %                |
| Matières premières                | Matières premières                                      | 4,26 %                |
| Finance                           | Assurance   | 4,14 %                |
| Communications                    | Médias et divertissement                                | 4,11 %                |
| Finance                           | Banques   | 3,84 %                |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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

| Secteur                    | Sous-secteur                                  | % des investissements |
|----------------------------|---|-----------------------|
| Produits accessoires       | Bien durables                                 | 3,72 %                |
| Produits industriels       | Services commerciaux et professionnels        | 3,37 %                |
| Énergie                    | Pétrole et gaz intégrés                       | 2,07 %                |
| Communications             | Télécommunications                            | 1,82 %                |
| Produits accessoires       | Automobiles et composants                     | 1,61 %                |
| Énergie                    | Exploration et produits pétroliers et gaziers | 1,16 %                |
| Services aux collectivités | Services aux collectivités                    | 1,02 %                |
| Énergie                    | Stockage et transport pétroliers et gaziers   | 0,64 %                |
| Énergie                    | Équipements et services pétroliers et gaziers | 0,36 %                |
| Énergie                    | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers  | 0,27 %                |
| Énergie                    | Forage pétrolier et gazier                    | 0,11 %                |

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : gaz et pétrole intégrés et production ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



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

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

Pour la période de référence, 0,43 % des investissements du Fonds ont été classés à la fois comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

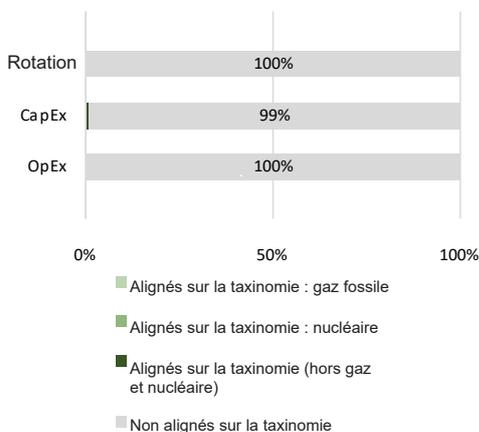
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la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

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

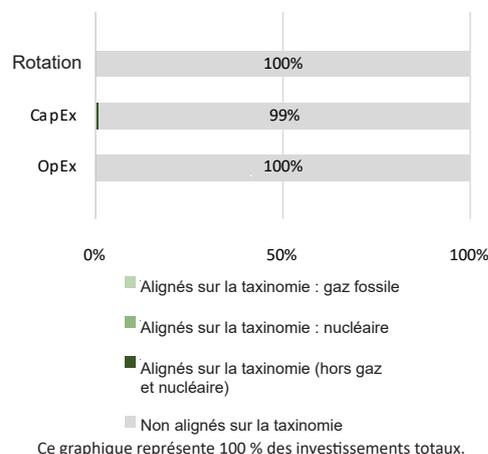
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,43 %   | 0,92 %  | 0,45 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,57 %  | 99,08 % | 99,55 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,43 %   | 0,92 %  | 0,45 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,57 %  | 99,08 % | 99,55 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 0,43 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>0,43 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

#### • Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,10 %                |
| Activité transitoire             | 0,00 %                |
| Activité habilitante             | 0,32 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>0,43 %</b>         |

#### • Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 47,35 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des Investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 8,69 % des investissements du Fonds étaient classés comme des investissements durables sur le plan social.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

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



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300AG1122NNZRKF31

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="radio"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure   | 2024                                       | Résumé 2023             |
|--|---|--|-------------------------|
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds »         | Nombre de violations actives signalées                              | Aucune violation active                    | Aucune violation active |
| Maintien de la note ESG pour les positions longues sans effet de levier du Fonds supérieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds                        | Score ESG par rapport à l'indice de référence                       | 18,31 % de plus que l'indice de référence  | Sans objet <sup>1</sup> |
| Maintien de l'intensité des émissions carbone pour les positions longues sans effet de levier du Fonds inférieure à celle des positions courtes sans effet de levier du Fonds. | Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence | 36,46 % de moins que l'indice de référence | Sans objet <sup>1</sup> |

<sup>1</sup>L'engagement du Fonds à l'égard de cet indicateur de durabilité a pris cours le 12 septembre 2023 et n'a donc pas été déclaré dans le cadre du rapport périodique 2023.

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants          | Secteur                           | % d'actifs | Pays       |
|--|-----------------------------------|------------|------------|
| BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur <sup>1</sup> | Finance                           | 7,42 %     | Irlande    |
| Mastercard Inc Class A                       | Finance                           | 1,78 %     | États-Unis |
| Visa Inc Class A                             | Finance                           | 1,67 %     | États-Unis |
| AECOM  | Produits industriels              | 1,46 %     | États-Unis |
| Novo Nordisk Class B                         | Soins de santé                    | 1,46 %     | Danemark   |
| HP Inc                                       | Technologie de l'information      | 1,41 %     | États-Unis |
| eBay Inc                                     | Produits accessoires              | 1,37 %     | États-Unis |
| Otsuka Corp                                  | Technologie de l'information      | 1,36 %     | Japon      |
| Carrefour SA                                 | Produits de consommation courante | 1,35 %     | France     |
| Engie SA                                     | Services aux collectivités        | 1,35 %     | France     |
| Kuehne und Nagel International AG            | Produits industriels              | 1,30 %     | Suisse     |
| Microsoft Corp                               | Technologie de l'information      | 1,26 %     | États-Unis |
| NVIDIA Corp                                  | Technologie de l'information      | 1,25 %     | États-Unis |
| Amada Ltd                                    | Produits industriels              | 1,24 %     | Japon      |
| Jack Henry and Associates Inc                | Finance                           | 1,21 %     | États-Unis |

<sup>1</sup>La principale participation est un fonds du marché monétaire détenu à des fins de gestion de la trésorerie.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

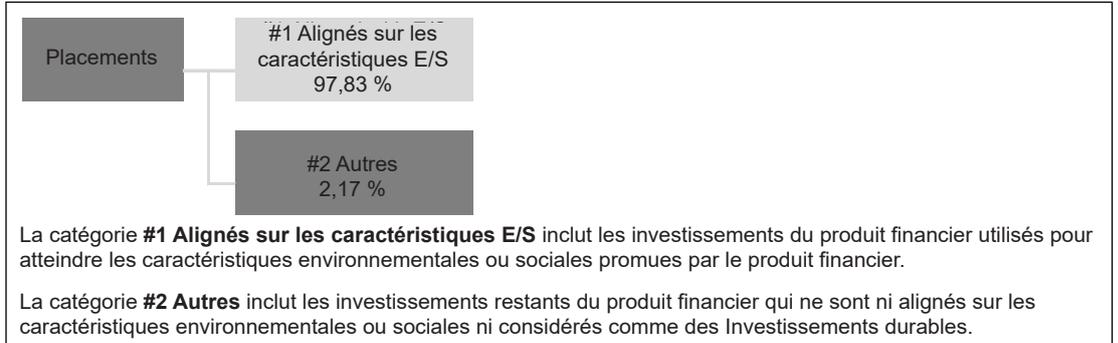
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Les chiffres présentés ci-dessus sont calculés sur la base de l'exposition notionnelle brute moyenne trimestrielle.

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 97,83 %               | 98,32 % |
| #2 Autres                               | 2,17 %                | 1,68 %  |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                      | Sous-secteur  | % des investissements |
|------------------------------|---|-----------------------|
| Finance                      | Services financiers                                     | 7,23 %                |
| Technologie de l'information | Logiciels et services                                   | 5,17 %                |
| Immobilier                   | Gestion et développement de l'immobilier                | 5,02 %                |
| Soins de santé               | Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie         | 4,72 %                |
| Produits industriels         | Biens d'équipement                                      | 3,87 %                |
| Produits accessoires         | Bien durables   | 3,49 %                |
| Technologie de l'information | Matériel et équipement technologiques                   | 2,66 %                |
| Produits accessoires         | Distribution et vente au détail de produits accessoires | 1,50 %                |
| Énergie                      | Équipements et services pétroliers et gaziers           | 0,76 %                |
| Énergie                      | Raffinage et marketing pétroliers et gaziers            | 0,57 %                |
| Énergie                      | Charbon et combustibles                                 | -0,17 %               |
| Énergie                      | Forage pétrolier et gazier                              | -0,31 %               |
| Énergie                      | Stockage et transport pétroliers et gaziers             | -0,32 %               |
| Énergie                      | Pétrole et gaz intégrés                                 | -0,47 %               |
| Énergie                      | Exploration et produits pétroliers et gaziers           | -0,55 %               |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : intégrés, indépendants, midstream, services du secteur pétrolier ou métaux et exploitation minière.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



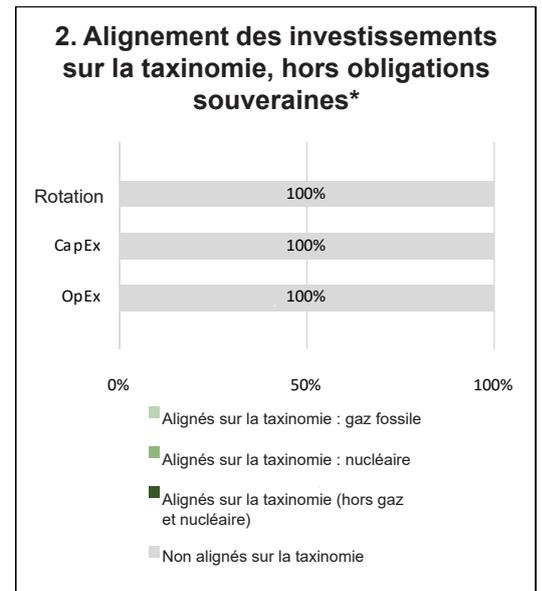
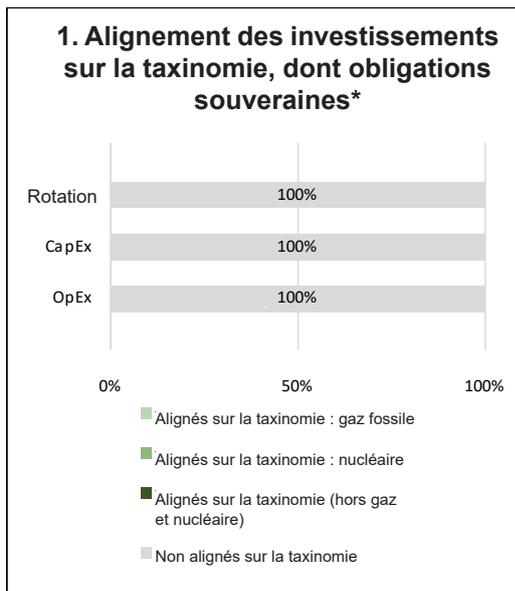
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

#### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Fonds ont été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**  
Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



#### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

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



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300PZ0HE115WISL71

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>  |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, des armes biologiques-chimiques, des mines terrestres, d'uranium appauvri, de lasers aveuglants, de fragments indétectables et/ou d'armes incendiaires).

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires ou de plateformes de livraison, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables pétroliers (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des émetteurs dont la notation ESG est inférieure ou égale à CCC selon MSCI

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

| Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité  | Indicateurs de durabilité  |
|--|--|
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)  |
| Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles  | Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association |
| Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement   |
| Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)               | Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)  |



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants | Secteur              | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|----------------------|------------|------------|
| ISHS Broad \$ HY Corp Bond USD D    | ETF                  | 4,49 %     | Irlande    |
| Billet de trésorerie                | Trésor               | 2,81 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor                       | Titres espèces       | 1,86 %     | États-Unis |
| Billet de trésorerie                | Trésor               | 0,99 %     | États-Unis |
| STACR_17-DNA1 M2                    | Securitized          | 0,97 %     | États-Unis |
| CAS_14-C02 2M2                      | Securitized          | 0,96 %     | États-Unis |
| FHLMC 30Yr UMBS Super               | Finance              | 0,90 %     | États-Unis |
| STACR_18-HQA1 M2                    | Securitized          | 0,89 %     | États-Unis |
| CAS_18-C03 1B1                      | Securitized          | 0,87 %     | États-Unis |
| STACR_18-DNA1 M2                    | Securitized          | 0,79 %     | États-Unis |
| CAS_17-C02 2M2C 144A                | Securitized          | 0,79 %     | États-Unis |
| Packaging Corp of America           | Matières premières   | 0,78 %     | États-Unis |
| Valero Energy Corp                  | Énergie              | 0,77 %     | États-Unis |
| Bath & Body Works Inc               | Produits accessoires | 0,76 %     | États-Unis |
| AT&T Inc                            | Communication        | 0,76 %     | États-Unis |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

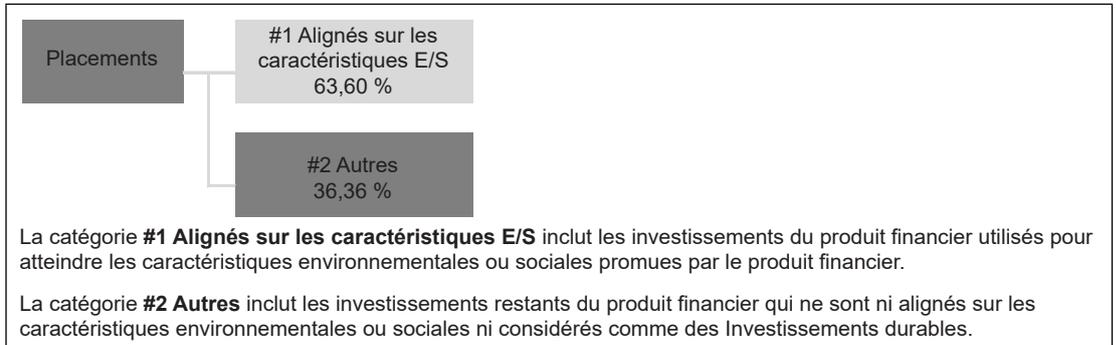
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Les chiffres présentés ci-dessus sont calculés sur la base de l'exposition notionnelle brute moyenne trimestrielle.

Le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables et, par conséquent, l'exposition du Fonds aux Investissements durables n'a pas été évaluée. Cependant, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? » ci-dessous).

Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 63,64 %               | 68,00 % |
| #2 Autres                               | 36,36 %               | 32,00 % |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                                | Sous-secteur                           | % des investissements |
|--|--|-----------------------|
| Securitized                            | CMO                                    | 18,25 %               |
| Banques                                | Banques                                | 13,54 %               |
| Securitized                            | MBS Pass-Through                       | 11,35 %               |
| Trésor                                 | Trésor                                 | 8,49 %                |
| Technologie                            | Technologie                            | 7,38 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Soins de santé                         | 4,60 %                |
| ETF                                    | ETF                                    | 4,49 %                |
| Assurance                              | Biens et sinistres                     | 4,29 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Produits pharmaceutiques               | 3,51 %                |
| Énergie                                | Midstream                              | 3,06 %                |
| Électricité                            | Électricité                            | 2,82 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Restaurants                            | 2,63 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Détaillants                            | 2,55 %                |
| Énergie                                | Raffinage                              | 2,16 %                |
| Industrie de base                      | Métaux et exploitation minière         | 1,63 %                |
| Communications                         | Câbles électriques                     | 1,59 %                |
| Transports                             | Chemins de fer                         | 1,45 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Loisirs                                | 1,36 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Jeux                                   | 1,35 %                |
| Communications                         | Médias et divertissement               | 1,32 %                |
| Industrie de base                      | Papier                                 | 1,27 %                |
| Sociétés de financement                | Sociétés de financement                | 1,21 %                |
| Énergie                                | Services de champ pétrolifère          | 1,19 %                |
| Biens d'équipement                     | Matériaux de construction              | 1,15 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Services de consommation cyclique      | 1,13 %                |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 1,07 %                |
| Énergie                                | Indépendante                           | 0,79 %                |
| Énergie                                | Intégrée                               | <0,00 %               |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : exploration et production de pétrole et de gaz, stockage et transport de pétrole et de gaz, raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz, équipements et services liés au pétrole et au gaz ou charbon et combustibles.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



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

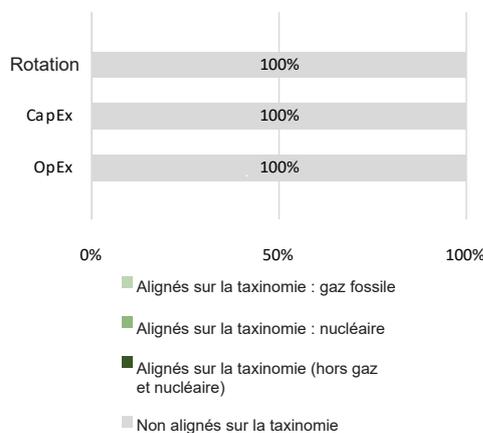
Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Fonds sur la taxinomie de l'UE est présenté dans les graphiques ci-dessous.

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

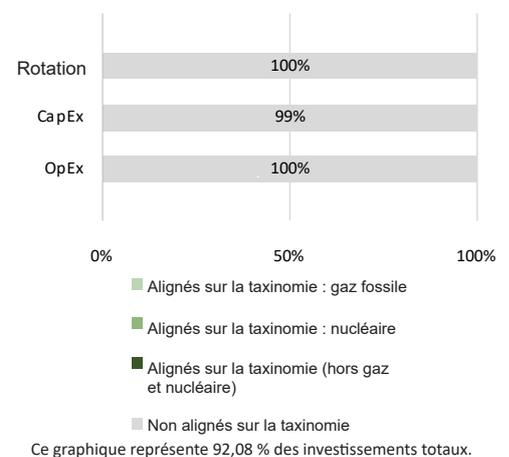
- Oui**
- Dans le gaz fossile       Dans l'énergie nucléaire
- Non**

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

#### 1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines\*



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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 7,92 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,45 %   | 0,50 %  | 0,31 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,55 %  | 99,50 % | 99,69 % |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx   | OpEx    |
|--|----------|---------|---------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,49 %   | 0,55 %  | 0,34 %  |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 99,51 %  | 99,45 % | 99,66 % |

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

| Objectifs environnementaux           | % des Investissements |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Atténuation du changement climatique | 0,36 %                |
| Adaptation au changement climatique  | 0,00 %                |
| <b>Alignement total en %</b>         | <b>0,36 %</b>         |

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont pas fait l'objet d'une garantie fournie par le commissaire aux comptes du Fonds ou d'un contrôle par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE est basée sur les données d'un fournisseur tiers. La source de ces données est une combinaison de données équivalentes et déclarées. Les données équivalentes qui correspondent aux critères techniques de la taxinomie de l'UE génèrent un résultat d'éligibilité ou d'alignement pour les sociétés pour lesquelles nous n'avons pas de données déclarées.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, le Fonds a réalisé des investissements dans des activités transitoires et habilitantes comme suit :

|                                  | % des Investissements |
|----------------------------------|-----------------------|
| Activité de contribution directe | 0,19 %                |
| Activité transitoire             | 0,01 %                |
| Activité habilitante             | 0,25 %                |
| <b>Alignement total en %</b>     | <b>0,45 %</b>         |

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 50 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

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



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :  
BlackRock Tactical Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique :  
6FFMMI3AGWZH5SDXSFO5

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

| Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?  |  |
|---|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui   | <input type="checkbox"/> <input checked="" type="radio"/> Non  |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%   | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE        | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                               |
| <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE                        |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%  | <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  |
|   | <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>   |

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant liste les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur la mesure dans laquelle le Fonds a répondu à ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs qui sont engagés dans ou autrement exposés à la production d'armes controversées (y compris, mais sans s'y limiter, de munitions à fragmentation, d'armes biologiques-chimiques, de mines terrestres, d'uranium appauvri, d'armes à laser aveuglantes et/ou d'armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui tirent des revenus d'une implication directe dans la production d'armes nucléaires ou de composants d'armes nucléaires, ou de la fourniture de services auxiliaires liés aux armes nucléaires

Exclusion des émetteurs qui ont une exposition à la production d'armes à feu et de munitions légères à usage civil et/ou tirent 5 % ou plus de leurs revenus de la distribution de ces armes

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir du charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux

Exclusion des émetteurs qui ont une exposition à la production de tabac/produits liés au tabac, et/ou tirent 5 % ou plus de leurs revenus de la vente, de la distribution et/ou de l'octroi de licence de tabac/produits liés au tabac

Exclusion des émetteurs qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte anti-corruption)

Exclusion des investissements dans des obligations émises par des gouvernements qui n'ont pas une notation souveraine ESG d'au moins BB (selon la définition des fournisseurs de données ESG tiers)

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de développement durable utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, comme davantage détaillé dans le prospectus du Fonds.

| Indicateur de durabilité   | Élément de mesure                      | Résumé                  |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
|  |  | 2024                    | 2023                    |
| Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau ci-dessus « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » | Nombre de violations actives signalées | Aucune violation active | Aucune violation active |

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

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité pour la période de référence précédente (voir la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables. Veuillez consulter la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » ci-dessous qui décrit comment le Fonds tient compte des PIN sur les facteurs de développement durable.

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

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre Investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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



#### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable prises en compte par ce Fonds. Le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de développement durable par la promotion de caractéristiques environnementales et sociales (« critères E&S ») exposés ci-dessus (voir : « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements. L'indicateur de durabilité spécifique du Fonds peut n'être pas entièrement aligné sur la portée de la définition réglementaire de la PIN correspondante présentée à l'Annexe 1 qui complète le règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »).

#### Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

#### Indicateurs de durabilité

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de la production et de la génération de sables pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »)

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur revenu de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à partir de charbon thermique, à l'exception des « obligations vertes » de ces émetteurs, qui sont considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial de l'ONU selon MSCI ou tout autre prestataire de recherche ESG externe sollicité au besoin par le Gestionnaire d'investissement

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (armes nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2023 au 30 avril 2024.

| Investissements les plus importants  | Secteur                                | % d'actifs | Pays       |
|--------------------------------------|--|------------|------------|
| Cash Collateral USD MSIFT 2049-12-31 | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 7,31 %     | États-Unis |
| Microsoft Corp                       | Technologie                            | 3,72 %     | États-Unis |
| Apple Inc                            | Technologie                            | 3,35 %     | États-Unis |
| Amazon.com Inc                       | Biens de consommation cyclique         | 1,88 %     | États-Unis |
| NVIDIA Corp                          | Technologie                            | 1,82 %     | États-Unis |
| Cash Collateral USD XMLE 2049-12-31  | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 1,73 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-02-27             | Trésor                                 | 1,70 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-05-02             | Trésor                                 | 1,53 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-01-18             | Trésor                                 | 1,40 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-01-11             | Trésor                                 | 1,26 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-05-28             | Trésor                                 | 1,21 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-01-23             | Trésor                                 | 1,16 %     | États-Unis |
| Bon du Trésor 2024-03-05             | Trésor                                 | 1,16 %     | États-Unis |
| Alphabet Inc Class A                 | Technologie                            | 1,13 %     | États-Unis |
| Meta Platforms Inc Catégorie A       | Communications                         | 1,03 %     | États-Unis |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

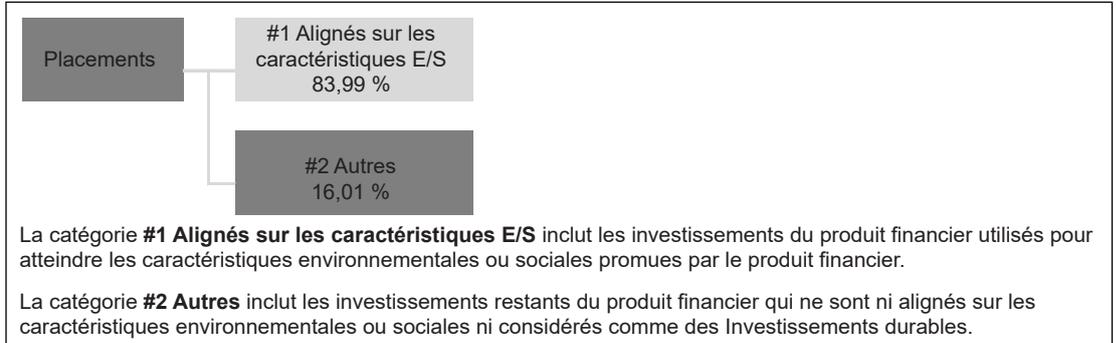
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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

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

- Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau suivant détaille l'allocation des actifs du Fonds pour les périodes de référence actuelle et précédente.

| Allocation des actifs                   | % des Investissements |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | 2024                  | 2023    |
| #1 Alignés sur les caractéristiques E/S | 83,99 %               | 78,07 % |
| #2 Autres                               | 16,01 %               | 21,93 % |

- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

| Secteur                                | Sous-secteur                           | % des investissements |
|--|--|-----------------------|
| Technologie                            | Technologie                            | 22,33 %               |
| Trésor                                 | Trésor                                 | 14,71 %               |
| Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change | 10,53 %               |
| Biens de consommation cyclique         | Détaillants                            | 5,74 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Produits pharmaceutiques               | 5,68 %                |
| Banques                                | Banques                                | 3,18 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Biens de consommation                  | 2,71 %                |
| Communications                         | Médias et divertissement               | 2,20 %                |
| Assurance                              | Biens et sinistres                     | 1,92 %                |
| Industrie de base                      | Métaux et exploitation minière         | 1,84 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Alimentation et boissons               | 1,76 %                |
| Autres industries                      | Autres industries                      | 1,75 %                |
| Biens de consommation non cyclique     | Soins de santé                         | 1,68 %                |
| Biens de consommation cyclique         | Automobiles                            | 1,54 %                |
| Énergie                                | Intégrée                               | 1,51 %                |
| Biens d'équipement                     | Manufacture diversifiée                | 1,47 %                |
| Biens d'équipement                     | Matériaux de construction              | 1,42 %                |
| Industrie de base                      | Produits chimiques                     | 1,22 %                |
| Assurance                              | Assurance-vie                          | 1,18 %                |
| Énergie                                | Indépendante                           | 0,66 %                |
| Énergie                                | Services de champ pétrolier            | 0,19 %                |
| Énergie                                | Raffinage                              | 0,13 %                |
| Énergie                                | Midstream                              | 0,04 %                |

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Barclays Industry Classification System) : intégrés ou métaux et exploitation minière.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère « vert » des sociétés bénéficiaires des investissements aujourd'hui.
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pertinents pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



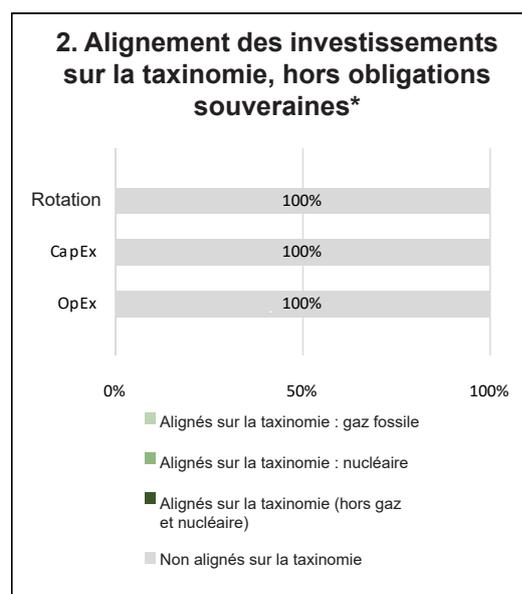
#### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

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

#### • Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>1</sup> ?

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

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



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

Pour la période de référence, le Fonds détenait 0,00 % de ses investissements dans des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de la disponibilité limitée des données.

| Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

| Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines) | Rotation | CapEx    | OpEx     |
|--|----------|----------|----------|
| Alignés sur la taxinomie : gaz fossile                     | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie : nucléaire                       | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)           | 0,00 %   | 0,00 %   | 0,00 %   |
| Non alignés sur la taxinomie                               | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Fonds ont été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pour la période de référence précédente, 0,00 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\*Des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des Investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir certains Investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds du marché monétaires, des instruments dérivés, des actions ou parts d'OPC et des titres à revenu fixe négociables (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions n'excèdent 30 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



- **Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.

Le Gestionnaire d'investissement est également soumis aux exigences en matière de participation des actionnaires de la Directive sur les droits des actionnaires II (SRD). La SRD vise à renforcer la position des actionnaires et la transparence, ainsi qu'à réduire les risques excessifs au sein des sociétés négociées sur les marchés réglementés de l'UE. de plus amples informations concernant les activités du Gestionnaire d'investissement dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Web de BlackRock.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

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



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

## **Vous voulez en savoir davantage ?**

[blackrockinternational.com](https://www.blackrockinternational.com) +44 (0)20 7743 3300

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs

**BlackRock**<sup>®</sup>

Go paperless. . .   
It's Easy, Economical and Green!  
Allez sur [www.blackrock.com/edelivery](https://www.blackrock.com/edelivery)