

**BlackRock®**

# **Rapport annuel et états financiers révisés**

BlackRock Funds I ICAV

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## SOMMAIRE

Page

### Vue d'ensemble

Informations générales	1
Contexte	3

### Résumé

Rapport du gestionnaire d'investissement	5
--	---

### Gouvernance

Rapport des administrateurs	21
Rapport du dépositaire aux actionnaires	23
Rapport du commissaire aux comptes indépendant	24

### États financiers

Compte de résultat	27
Tableau de variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	32
Bilan	37
Notes aux états financiers	42
Tableau des investissements	96

### Informations complémentaires et divulgations réglementaires (non révisées)

Tableaux d'achats et ventes substantiels (non révisés)	295
Informations à l'intention des investisseurs en suisse (non révisées)	312
Transactions avec des personnes rattachées (non révisées)	315
Coûts de transaction (non révisés)	315
Commission en nature (non révisée)	316
Investissements croisés (non révisés)	316
Exposition globale (non révisée)	316
Effet de levier (non révisé)	316
Rapport sur les rémunérations (non révisé)	318
Gestion de portefeuille efficace et transactions de financement de titres (non révisées)	322
Publication d'informations en matière de durabilité (non révisée)	335

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 Comptes originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les Comptes 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. Les litiges quant aux conditions du Rapport et des Comptes, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

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

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)

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

Becky Tilston Hales (britannique)<sup>2</sup>

Tom McGrath (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

Fourth Floor

76 Baggot Street Lower

Dublin 2, D02 EK81

Irlande

### Siège social de l'Entité

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irlande

### Gestionnaire d'investissement 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

### Gestionnaires d'investissement délégués<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 Investment Management (UK) Limited

Stockholm Branch

Norrandsgatan 16

111 43 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 Copenhagen Branch

Harbour House, Sundkrogsgrade 21

Copenhagen

DK- 2100

Danemark

<sup>4</sup>Eu égard aux Catégories d'actions couvertes de certains Compartiments seulement.

<sup>5</sup>Eu égard à certains Compartiments 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 (« DICI »), 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 comptes 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.

Veillez 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 Compartiment 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 organisme 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 « Compartiments ») de l'Entité. Les actions de chaque Compartiment peuvent être regroupées en différentes catégories d'actions (chacune étant une « catégorie d'actions »). Chaque Compartiment 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 Compartiment sera investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à chaque Compartiment, comme indiqué dans le prospectus.

Bien que l'actif et le passif spécifiques à une catégorie d'actions dans un Compartiment 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 Compartiment théoriquement alloué à d'autres catégories d'actions.

Selon la loi irlandaise, les actifs d'un Compartiment ne peuvent être utilisés pour acquitter les passifs d'un autre Compartiment. 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 « Compartiment » ou « Produit financier » sera réputé signifier un Compartiment ou des Compartiments de l'Entité ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment

L'Entité possède 17 Compartiments opérationnels au 30 avril 2023.

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 Compartiment BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund sont en cours de préparation, car le Compartiment détenait toujours des investissements à la date de clôture du bilan. Aucun état financier révisé n'a été préparé pour les autres Compartiments liquidités car ces Compartiments 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 6 mai 2022, un Prospectus mis à jour a été publié pour l'Entité. Aucun changement important n'a été communiqué.

Le 27 juillet 2022, Paul McNaughton a démissionné de sa fonction de Président et d'Administrateur indépendant non exécutif, Jessica Irschick a démissionné de sa fonction d'Administratrice non exécutive, et Paul McGowan, Ros O'Shea et Deirdre Somers ont démissionné de leurs fonctions d'Administrateurs non exécutifs indépendants.

Le 27 juillet 2022, Barry O'Dwyer a été nommé Président, Nicola Grenham a été nommée Administratrice indépendante non exécutive, Tom McGrath et Karen Prouth ont été nommés Administrateurs non exécutifs.

Le 17 août 2022, un nouvel accord de sous-gestion d'investissement a été mis en place avec BlackRock Financial Management, Inc. pour le BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund.

Le 9 septembre 2022, le BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund est devenu le BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund.

Le 17 septembre 2022, Becky Tilston Hales a été nommée Administratrice non exécutive.

Le 22 septembre 2022, Jacqueline Flynn a été nommée Administratrice non exécutive.

Le 22 septembre 2022, un nouvel accord de sous-gestion d'investissement a été mis en place avec BlackRock (Singapore) Limited pour le BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, le BlackRock Global Target Return: Growth Fund et le BlackRock Global Target Return: Moderate Fund.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## CONTEXTE (suite)

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

Le 11 octobre 2022, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin d'intégrer ce qui suit :

- mise à jour des informations relatives aux Administrateurs
- mise à jour des réglementations de l'UE sur la taxinomie.
- mise à jour de la politique ESG

Le 17 novembre 2022, le BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund est devenu le BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund.

Le 29 décembre 2022, un prospectus actualisé a été émis pour l'Entité afin d'intégrer ce qui suit :

- Mises à jour des informations relatives au Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).
- Mises à jour des facteurs de risque.

Le 16 janvier 2023, le Secrétaire général du Gestionnaire, Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited, a changé de dénomination pour Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited.

Le 29 mars 2023, Karen Prooth a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive.

Le 21 avril 2023, JPMorgan Chase Bank et d'autres prêteurs syndiqués ont émis un nouvel accord de facilité de crédit.

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Lancement	Date
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie X distribution – USD (mensuelle)	Lancement	2 novembre 2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie X distribution – USD (mensuelle)	Lancement	2 novembre 2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie Z distribution – USD (trimestrielle)	Lancement	20 mars 2023
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie I distribution – USD (annuelle)	Lancement	11 novembre 2022
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie X capitalisation – NZD	Lancement	7 juin 2022
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD	Lancement	7 juin 2022
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	Catégorie D capitalisation – USD	Lancement	14 septembre 2022
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	Catégorie X capitalisation – GBP	Lancement	9 février 2023
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD	Lancement	9 mars 2023
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD	Lancement	15 juillet 2022

# 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 Compartiment est de générer une croissance du capital à long terme.

**BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund**

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

**BlackRock Global Target Return: Conservative Fund**

L'objectif d'investissement du Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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	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	Autres
BlackRock Global Target Return: Growth Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Active	Autres
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Active	Autres
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.

### Résumé 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 2023.

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

- Les rendements de Compartiments déclarés sont les rendements de la catégorie d'actions primaire de chaque Compartiment, 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 Compartiment. Elle prend également en compte d'autres facteurs pertinents, comme la devise de référence du Compartiment. Les rendements divulgués pour comparaison sont dans la même devise que la catégorie d'actions primaire, sauf indication contraire. Le rendement de toute autre catégorie d'actions peut être mis à disposition sur demande.
- Les rendements du Compartiment sont basés sur la VL calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré (avec dividendes réinvestis). En raison des exigences de la Norme 102 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.

Nom du Compartiment	% de rendement du Compartiment	Mesure de performance (%)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(0,84)	(5,94)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(6,01)	(6,51)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D capitalisation – EUR	8,77	6,81
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D capitalisation – EUR	10,85	7,84
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie A capitalisation – USD	(0,65)	(0,01)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie D capitalisation – USD	1,66	1,13
BlackRock Global Impact Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(9,31)	2,06
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(1,87)	2,95
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(2,95)	2,95
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(1,78)	2,95
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	11,07	3,18
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	(1,52)	(1,36)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	2,46	1,12
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Résumé des performances (suite)

Nom du Compartiment	% de rendement du Compartiment	Mesure de performance (%)
- Catégorie X EUR Accumulating BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	(3,65)	(1,41)
- Catégorie D EUR Accumulating BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	(2,68)	0,52
- Catégorie D capitalisation – USD BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,17	2,81
- Catégorie A capitalisation – USD	4,95	2,81

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 Distributeurs.

### Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index (« ACWI »), ont affiché un rendement de 2,06 % (en termes de dollars américains) pour la période de douze mois clôturée le 30 avril 2023. Malgré la persistance d'une inflation élevée (taux d'augmentation des prix des biens et des services) et de taux d'intérêt plus élevés, le rendement des actions a commencé à remonter grâce à l'optimisme des investisseurs estimant que le resserrement de la politique monétaire des plus grandes banques centrales du monde était en train de ralentir. Si les investisseurs sont restés attentifs à la possibilité d'un ralentissement économique mondial, certains indicateurs de résilience, tels que les dépenses de consommation et le marché de l'emploi, ont tempéré leurs inquiétudes.

L'économie américaine a affiché une croissance résiliente mais timide, les dépenses de consommation et les dépenses publiques continuant d'augmenter. Le marché de l'emploi américain a continué à se renforcer et le chômage a atteint son niveau le plus bas depuis plus de 50 ans. Au Japon, l'économie a ralenti, freinée par la baisse de la consommation des ménages et des investissements des entreprises. L'économie britannique a connu une période plutôt vacillante en raison de la faiblesse des secteurs des services et de l'industrie manufacturière. La croissance a également ralenti dans la zone euro, la demande des consommateurs ayant diminué du fait de l'une inflation élevée et des coûts d'emprunt supérieurs.

La plupart des économies de marchés émergents ont poursuivi leur expansion, bien que la fluctuation des prix des matières premières et la hausse des taux d'intérêt aient posé d'importants défis économiques. L'économie chinoise a continué d'évoluer lentement par rapport au taux de croissance historique du pays, mais un assouplissement des protocoles stricts de la pandémie de COVID-19 au cours de la seconde moitié de la période de référence a généré une vague d'optimisme parmi les investisseurs en faveur d'un rebond de l'économie. L'économie indienne a ralenti au second semestre 2022, sur une base annuelle, en raison de l'inertie des dépenses des ménages et de la croissance de l'investissement. Néanmoins, les prévisions de croissance pour l'Inde sont restées élevées pour 2023 malgré des taux d'intérêt plus élevés et une demande mondiale plus faible, car la demande intérieure et l'amélioration des infrastructures ont favorisé la croissance économique.

Pour contrecarrer la persistance d'une inflation élevée, les plus grandes banques centrales du monde ont continué de mettre en œuvre différentes mesures de resserrement de la politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé ses taux d'intérêt à huit reprises au cours de la période de douze mois, dont quatre augmentations consécutives de 75 points de base, avant de ralentir le rythme de ses augmentations de taux d'intérêt par la suite au cours de la période. La Fed a également mis fin à ses programmes d'achat d'obligations et a commencé à vendre certaines des obligations qu'elle avait accumulées en juin 2022.

La Banque d'Angleterre (« BoE ») a également relevé ses taux d'intérêt à huit reprises au cours de la période de douze mois, alors que l'inflation atteignait son plus haut niveau depuis 41 ans. La zone euro a également connu une forte inflation et la Banque centrale européenne (« BCE ») a relevé ses taux d'intérêt à six reprises. De plus, la BCE a fait savoir qu'elle prendrait des mesures pour empêcher toute différence importante des rendements obligataires (qui évoluent inversement aux prix) des États de la zone euro pendant la hausse des taux d'intérêt.

Les performances des actions mondiales ont été globalement positives au cours de la période de douze mois, les investisseurs ayant évalué l'impact de l'évolution rapide de l'économie 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 touchait à sa fin. À l'échelle mondiale, les obligations et les actions qui tiennent compte des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») des entreprises ont continué d'attirer des flux d'investissement, même si le rythme d'investissement a considérablement ralenti en 2022 et a quelque peu rebondi au premier trimestre 2023. Les nouvelles obligations pour les projets liés à l'ESG ont diminué en 2022 par rapport à l'année précédente, mais les émissions ont rebondi au premier trimestre 2023.

Les rendements du Trésor américain à 10 ans, taux de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, ont augmenté au cours de la période considérée, les banques centrales ayant resserré leur politique monétaire. La courbe de rendement, qui mesure la différence entre les rendements à différents niveaux d'échéance, s'est inversée, signe que les marchés sont de plus en plus préoccupés par le ralentissement de la croissance économique. Les rendements des obligations britanniques ont considérablement augmenté et une proposition de réduction d'impôts a augmenté la probabilité d'une augmentation des emprunts d'État, ce qui a conduit la BoE à intervenir pour stabiliser le marché obligataire britannique. Le gouvernement a ensuite abandonné sa proposition, relâchant davantage la pression sur les gilts. Les obligations d'État de la zone euro ont également connu une baisse notable au cours de la période de douze mois, tandis que les obligations d'État japonaises ont affiché une baisse générale plus lente. Toutefois, en décembre 2022, le gouvernement japonais a relevé son plafond de rendement pour les obligations d'État à 10 ans, ce qui a entraîné une forte augmentation des rendements de ces obligations, et les achats substantiels de la Banque du Japon ont entraîné une fluctuation des prix.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

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

Les rendements des obligations d'entreprises mondiales ont varié, les rendements ayant fortement augmenté mais les investisseurs ayant réévalué le crédit en tenant compte de l'évolution des conditions économiques. Face aux craintes croissantes d'inflation, la plupart des grandes banques centrales ont relevé leurs taux d'intérêt, réduisant ainsi la valeur des obligations existantes. Toutefois, la résistance continue de l'économie mondiale a entraîné des gains pour les obligations d'entreprise à haut rendement, tandis que les obligations de qualité « investment grade » sont restées pratiquement stables.

Les actions des marchés émergents ont enregistré une baisse en raison de la hausse des taux d'intérêt et du ralentissement de la croissance mondiale. Les banques centrales de plusieurs marchés émergents, comme l'Inde, le Brésil et le Mexique, ont relevé leurs taux d'intérêt plusieurs fois en réponse aux craintes relatives à l'augmentation de l'inflation, ce qui a pesé sur la croissance. Les prix des obligations des marchés émergents sont restés pratiquement similaires.

Le marché des matières premières a été volatil, les prix ayant commencé la période à des niveaux élevés à la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie, avant de baisser en raison des préoccupations liées à la croissance et de l'adaptation du marché. Les prix du pétrole brut Brent étaient élevés au début de la période, mais ils ont baissé lorsque les marchés se sont stabilisés, terminant la période à un niveau nettement inférieur. Les prix du gaz naturel dans la zone euro ont fortement fluctué, mais ont terminé la période à un niveau nettement plus bas, en raison d'un hiver chaud et de l'arrivée d'autres fournisseurs de gaz qui ont fait baisser les prix. Les prix de l'or ont augmenté de manière considérable en raison des inquiétudes liées à la récession et du ralentissement du rythme des augmentations des taux d'intérêt de la Fed.

Sur les marchés des changes, l'activité du dollar américain a été mitigée par rapport aux autres monnaies mondiales. Le dollar américain s'est renforcé au début de la période de référence, mais a reculé lorsque le rythme du resserrement monétaire de la Fed a commencé à ralentir. Le yen japonais et le yuan chinois ont baissé par rapport au dollar américain, tandis que l'euro a progressé et que la livre sterling est restée stable.

### Examen de performance et activité des Compartiments

#### BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 5,10 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Au niveau mondial, les actions ont connu une année volatile en 2022, mais ont montré des signes de reprise en 2023. La vigueur et le dynamisme des marchés asiatiques vers la fin de l'exercice ont été soutenus par la réouverture de la Chine. La majorité des gains du Compartiment s'appuie sur l'analyse 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 traditionnelles, telles que la qualité des bénéficiaires et les mesures de valorisation, s'est également avérée une technique efficace. Par ailleurs, les analyses macro thématiques descendant mesurant les attentes politiques et les tendances économiques dans les secteurs et les pays ont 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 Compartiment	Pays	Impact sur le rendement du Compartiment
Taiwan #	1,75 %	Singapour #	(0,09 %)
Inde <sup>o</sup>	1,13 %	Malaisie #	(0,03 %)
Chine #	1,09 %	Philippines <sup>o</sup>	(0,02 %)
Corée <sup>o</sup>	0,69 %		
Hong Kong <sup>o</sup>	0,65 %		

# 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 position de surpondération de Taiwan et la position de sous-pondération de l'Inde ont été les principaux facteurs de cette performance positive. Le secteur des technologies de l'information à Taiwan a enregistré des rendements élevés, tandis que le positionnement en Inde s'est avéré positif à la suite des récents événements concernant le groupe Adani dans le secteur des services publics. En revanche, la sous-pondération des valeurs financières et la surpondération de l'immobilier et des biens de consommation de base à Singapour 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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Chine	1,06 %	Singapour	1,05 %
Philippines	0,57 %	Taiwan	0,76 %
Malaisie	0,49 %	Chine	0,36 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Thaïlande	(0,99 %)	Hong Kong	(1,63 %)
Singapour	(0,93 %)	Corée	(0,94 %)
Corée	(0,80 %)	Philippines	(0,45 %)

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un pays, le rendement de ce pays aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un pays soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Le positionnement à Singapour est passé d'une forte surpondération à une sous-pondération dans tous les secteurs, à l'exception du secteur industriel. Une sous-pondération plus importante a été mise en place en Thaïlande, soutenue par les perspectives négatives dans les secteurs des biens de consommation cycliques et des biens de consommation de base dans le pays.

#### BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 0,50 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Au niveau mondial, les actions ont connu une année volatile en 2022, mais ont montré des signes de reprise vers la fin de l'exercice. Les marchés émergents ont généralement été épargnés par la crise bancaire qui a touché les régions développées telles que les États-Unis et l'Europe depuis le début de l'année. La plupart des gains ont été réalisés grâce à des analyses visant à obtenir une vision prospective des fondamentaux des entreprises, tels que la qualité des bénéficiaires et les paramètres d'évaluation. La majorité des gains du Compartiment s'appuie sur l'analyse 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, qui ont également contribué de manière décisive à la performance, de même que l'analyse de l'environnement.

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 Compartiment	Pays	Impact sur le rendement du Compartiment
Taiwan #	0,70 %	Afrique du Sud #	(0,42 %)
Indonésie #	0,42 %	Chine #	(0,28 %)
Brésil #	0,29 %	Arabie Saoudite <sup>o</sup>	(0,20 %)
Mexique <sup>o</sup>	0,24 %	Chili <sup>o</sup>	(0,12 %)
Turquie <sup>o</sup>	0,23 %	Pologne <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.

La sous-pondération de l'Inde et la surpondération de Taiwan ont été les principaux facteurs de cette performance positive. Le secteur des technologies de l'information à Taiwan et celui des services financiers en Indonésie ont enregistré des rendements élevés. En revanche, la surpondération de l'Afrique du Sud et de la Chine 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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Brésil	1,12 %	Taiwan	2,01 %
Indonésie	0,94 %	Afrique du Sud	1,79 %
Chine	0,68 %	Chine	0,93 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Mexique	(1,20 %)	Qatar	(1,06 %)
Corée	(1,14 %)	Brésil	(1,03 %)
Émirats arabes unis	(0,51 %)	Chine offshore	(1,03 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un pays, le rendement de ce pays aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un pays soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

La configuration des positions nationales a changé au cours de l'exercice financier. Les principaux changements ont généré une nouvelle surpondération au Brésil, en Indonésie et en Chine. Le positionnement de cette dernière a été motivé par la réouverture des négociations en Chine. Le Compartiment a également adopté une position sous-pondérée au Mexique, en Corée et dans les Émirats arabes unis au cours de l'exercice écoulé.

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 1,96 %, 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 I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Les actions européennes, comme leurs homologues mondiales, ont connu une certaine volatilité au cours de l'exercice financier en raison de la guerre en Ukraine, de l'augmentation des prix de l'énergie et de la hausse des taux d'intérêt. Toutefois, elles ont regagné du terrain et enregistré des gains à la fin de l'exercice, grâce à des perspectives économiques plus positives soutenues par la baisse des prix de l'énergie, un hiver doux dans la région et la réouverture de la Chine. La crise du secteur bancaire américain s'est propagée à l'Europe, mais la contagion a été limitée. Le Compartiment n'ayant qu'une faible exposition active aux valeurs financières, l'impact sur la performance a été minime. Le principal domaine ayant contribué à la performance est celui de l'analyse du climat économique, notamment du comportement des acteurs du marché, tels que les analystes côté vente, des dirigeants et des employés des entreprises. Les analyses fondamentales plus traditionnelles, qui portent sur la solidité et la stabilité financières des entreprises, ont donné des résultats mitigés. La préférence pour les actions présentant des marges brutes élevées a été favorisée par la résurgence des craintes d'inflation et les mesures d'évaluation traditionnelles ont également contribué à cette évolution. Par ailleurs, les analyses macro thématiques descendantes mesurant le risque de taux d'intérêt et les tendances économiques dans les secteurs et les pays ont 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 Compartiment	Pays	Impact sur le rendement du Compartiment
France #	1,50 %	Norvège #	(0,29 %)
Allemagne <sup>o</sup>	0,63 %	Pays-Bas #	(0,23 %)
Italie #	0,16 %	Irlande <sup>o</sup>	(0,10 %)
Suisse #	0,16 %	Suède <sup>o</sup>	(0,03 %)
Danemark #	0,07 %	Belgique #	(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 dans les secteurs des biens de consommation cycliques et des services publics en France a été le principal facteur de performance. En Norvège, une surpondération dans le secteur de l'énergie 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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Italie	2,37 %	France	2,17 %
Pays-Bas	1,35 %	Danemark	1,24 %
Norvège	0,79 %	Norvège	1,13 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Allemagne	(1,33 %)	Royaume-Uni	(2,47 %)
Irlande	(1,16 %)	Allémanne	(1,89 %)
Royaume-Uni	(0,78 %)	Espagne	(1,14 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un pays, le rendement de ce pays aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un pays soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Le classement des pays a changé, le Compartiment ayant constitué une importante surpondération en Italie en augmentant le poids du secteur des biens de consommation cycliques et en réduisant la surpondération en France dans le secteur de l'énergie. En Irlande, une sous-pondération plus importante a été générée par des perspectives plus négatives dans les secteurs des biens de consommation cycliques et des matériaux.

#### BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 3,01 %, 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 européennes, comme leurs homologues mondiales, ont connu une certaine volatilité au cours de l'exercice financier en raison de la guerre en Ukraine, de l'augmentation des prix de l'énergie et de la hausse des taux d'intérêt. Toutefois, elles ont regagné du terrain et enregistré des gains à la fin de l'exercice, grâce à des perspectives économiques plus positives soutenues par la baisse des prix de l'énergie, un hiver doux dans la région et la réouverture de la Chine. La crise du secteur bancaire américain s'est propagée à l'Europe, mais la contagion a été limitée. Le Compartiment n'ayant qu'une faible exposition active aux valeurs financières, l'impact sur la performance a été minime. Le principal domaine ayant contribué à la performance est celui de l'analyse du climat économique, notamment du comportement des acteurs du marché, tels que les analystes côté vente, des dirigeants et des employés des entreprises. Les analyses fondamentales plus traditionnelles, qui portent sur la solidité et la stabilité financières des entreprises, ont donné des résultats mitigés. La préférence pour les actions présentant des marges brutes élevées a été favorisée par la résurgence des craintes d'inflation et les mesures d'évaluation traditionnelles ont également contribué à cette évolution. Par ailleurs, les analyses macro thématiques descendantes mesurant le risque de taux d'intérêt et les tendances économiques dans les secteurs et les pays ont contribué à la performance.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

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

Principaux contributeurs		Principaux détracteurs	
Pays	Impact sur le rendement du Compartiment	Pays	Impact sur le rendement du Compartiment
France #	1,19 %	Pays-Bas #	(0,28 %)
Allemagne <sup>o</sup>	0,73 %	Norvège #	(0,22 %)
Suisse <sup>o</sup>	0,31 %	Irlande <sup>o</sup>	(0,16 %)
Espagne <sup>o</sup>	0,18 %	Belgique #	(0,07 %)
Finlande <sup>o</sup>	0,10 %	Autriche #	(0,05 %)

# 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 dans les secteurs des biens de consommation cycliques et des finances en France a été le principal facteur de performance. Aux Pays-Bas, une position de surpondération dans le secteur financier 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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Italie	2,50 %	Belgique	1,50 %
Pays-Bas	1,74 %	Italie	1,14 %
Norvège	0,59 %	Pays-Bas	1,03 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Allemagne	(1,98 %)	Suisse	(1,83 %)
Irlande	(1,27 %)	Espagne	(1,08 %)
Espagne	(1,05 %)	Allemagne	(0,99 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un pays, le rendement de ce pays aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un pays soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Le Compartiment a renforcé sa position de surpondération en Italie en augmentant le poids du secteur des biens de consommation cycliques, a réduit sa position de surpondération en Belgique et a augmenté sa position de sous-pondération en Allemagne compte tenu d'un avis défavorable sur le secteur financier dans les deux pays.

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (0,64 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les deuxième et troisième trimestres de 2022 ont été dominés par des préoccupations croissantes concernant le ralentissement de la croissance et la persistance d'une inflation élevée. Le quatrième trimestre de 2022 a commencé avec une inflation plus faible de l'indice des prix à la consommation aux États-Unis, mais les investisseurs ont continué d'estimer les préjudices causés par le resserrement de la politique monétaire. Les marchés obligataires mondiaux se sont redressés en janvier 2023, tandis que la tendance du climat économique s'est inversée en février 2023. En mars 2023, les marchés ont été perturbés par le secteur bancaire. En avril 2023, la volatilité des marchés obligataires a diminué par rapport aux niveaux observés en mars, les craintes d'une crise bancaire s'étant apaisées.

Le Compartiment a adopté une position défensive en sous-pondérant (filtres) certains sous-secteurs de la communication, en particulier les liaisons filaires et le câble et le satellite, ainsi que certains sous-secteurs des biens de consommation cycliques, tels que l'automobile, les détaillants et les restaurants. Le Compartiment a également évité certains sous-secteurs de la consommation non cycliques, à savoir le tabac et les soins de santé, ainsi que certains émetteurs du secteur de l'aérospatiale et de la défense au sein des biens d'équipement. Au sein des institutions financières, le Compartiment a sous-pondéré la position de certaines banques, d'autres institutions financières, de compagnies d'assurance-vie et de sociétés de placement immobilier. Au sein des services publics, le Compartiment a filtré une sélection de fournisseurs d'électricité.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened 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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Banques <sup>o</sup>	0,08 %	Biens de consommation cycliques <sup>o</sup>	(0,06 %)
Technologie #	0,07 %	Électricité <sup>o</sup>	(0,05 %)
Autres industries #	0,04 %	Sociétés de financement #	(0,04 %)
Biens de consommation non cycliques #	0,03 %	Industrie de base #	(0,02 %)
Énergie #	0,03 %	REIT <sup>o</sup>	(0,02 %)

# Position surpondérée - détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence.

<sup>o</sup> Sous-pondération - l'exposition est inférieure à celle de l'indice de référence.

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 Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 0,53 %, 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 deuxième et troisième trimestres de 2022 ont été dominés par des préoccupations croissantes concernant le ralentissement de la croissance et la persistance d'une inflation élevée. Le quatrième trimestre de 2022 a commencé avec une inflation plus faible de l'indice des prix à la consommation aux États-Unis, mais les investisseurs ont continué d'estimer les préjudices causés par le resserrement de la politique monétaire. Les marchés obligataires mondiaux se sont redressés en janvier 2023, tandis que la tendance du climat économique s'est inversée en février 2023. En mars 2023, les marchés ont été perturbés par le secteur bancaire. En avril 2023, la volatilité des marchés obligataires a diminué par rapport aux niveaux observés en mars, les craintes d'une crise bancaire s'étant apaisées.

Le Compartiment a adopté une position défensive en sous-pondérant la position de certains sous-secteurs de la communication, tels que le câble et le satellite, le sans-fil, les médias et le divertissement, ainsi que certains sous-secteurs des biens de consommation cycliques, en particulier les jeux, les détaillants, l'automobile et les produits de consommation. Le Compartiment a également exclu certains sous-secteurs des biens de consommation non cycliques, à savoir les produits pharmaceutiques, les soins de santé et le tabac. Au sein des institutions financières, le Compartiment a sous-pondéré la position de certaines sociétés de placement immobilier, de compagnies d'assurance multirisques et de sociétés financières. Au sein des services publics, le Compartiment 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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Biens de consommation non cycliques <sup>o</sup>	0,68 %	Énergie #	(0,21 %)
Communications <sup>o</sup>	0,20 %	Sociétés de financement <sup>o</sup>	(0,09 %)
Technologie #	0,14 %	Biens d'équipement #	(0,07 %)
Biens de consommation cycliques <sup>o</sup>	0,11 %	Électricité <sup>o</sup>	(0,05 %)
Autres industries #	0,03 %	Industrie de base #	(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 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 Global Impact Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (11,37 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Au cours de l'exercice, la sous-performance a été largement due à des facteurs macroéconomiques et à des différences structurelles liées à la nature des objectifs de l'équipe chargée de l'analyse d'impact. La poursuite de la hausse des prévisions d'inflation, qui a alimenté la préférence pour les actions axées sur la valeur par rapport à la croissance, a conduit les investisseurs à fuir les sociétés à plus petite capitalisation et les actifs à long terme pour se tourner vers les sociétés à plus grande capitalisation axées sur la valeur.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

#### BlackRock Global Impact 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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Biens de consommation cycliques <sup>o</sup>	0,74 %	Services aux collectivités #	(1,97 %)
		Matériaux <sup>o</sup>	(1,46 %)
		Industries #	(0,97 %)
		Immobilier #	(0,95 %)
		Technologies de l'information <sup>o</sup>	(0,92 %)

# Position surpondérée - détenait une exposition supérieure à celle de l'indice de référence.

<sup>o</sup> Sous-pondération - l'exposition est inférieure à celle de l'indice de référence.

La sélection de titres dans le secteur des services publics a été le principal facteur de baisse de la performance active au cours de l'exercice, principalement en raison de positions dans le secteur des services publics fournisseurs d'électricité. En revanche, c'est la sélection de titres dans le secteur des biens de consommation cycliques qui a le plus stimulé les rendements relatifs, principalement grâce à des positions dans le secteur de la vente au détail par Internet et par marketing direct.

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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Soins de santé	10,36 %	Soins de santé	17,99 %
Services aux collectivités	9,23 %	Services aux collectivités	7,41 %
Produits industriels	7,23 %	Immobilier	3,34 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services de communication	(4,50 %)	Technologies de l'information	(8,87 %)
Biens de consommation cycliques	(2,63 %)	Finance	(7,95 %)
Biens de consommation de base	(1,93 %)	Énergie	(4,64 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un secteur, le rendement de ce secteur aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un secteur soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Au cours de l'exercice, nous avons réduit notre position de surpondération dans le secteur des soins de santé. À l'inverse, nous avons également réduit notre sous-exposition aux biens de consommation de base et sommes passés à une exposition surpondérée aux biens industriels.

#### BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (4,82 %), sous-performant 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 investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs et pays avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs. 2022 a été une année difficile pour les marchés mondiaux ; les actions et les obligations ont connu une baisse sans précédent en raison de multiples facteurs de risque : normalisation de la politique monétaire, tensions géopolitiques et craintes de récession. Malgré le rebond des principales classes d'actifs au cours des premiers mois de 2023, le Compartiment a enregistré une performance négative au cours de l'exercice.

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 Compartiment	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Compartiment
Sélection du gestionnaire	0,43 %	Liquidités et devises	(1,80 %)
Revenu fixe en EUR	0,17 %	Actions des marchés émergents	(0,16 %)
Revenu fixe en USD	0,12 %		
Actions européennes	0,08 %		
Actions nord-américaines	0,07 %		

Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation aux équivalents de trésorerie et aux positions à faible duration a permis d'amortir une partie de la baisse. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs. Notre exposition au risque de change a diminué en raison de la dépréciation du dollar américain au cours des six 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).

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

30 avril 2023		30 avril 2022	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Actions des États-Unis	14,10 %	Actions des États-Unis	12,54 %
Trésor américain	11,81 %	Obligations d'État de la zone euro	10,79 %
Obligations d'État de la zone euro	9,14 %	Obligations d'État britanniques	9,32 %
Obligations d'État britanniques	9,11 %	Obligations à haut rendement	7,62 %
Obligations à taux variable	5,69 %	Obligations du gouvernement des États-Unis	5,70 %

#### BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (5,90 %), sous-performant 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 investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs et pays avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs. 2022 a été une année difficile pour les marchés mondiaux ; les actions et les obligations ont connu une baisse sans précédent en raison de multiples facteurs de risque : normalisation de la politique monétaire, tensions géopolitiques et craintes de récession. Malgré le rebond des principales classes d'actifs au cours des premiers mois de 2023, le Compartiment a enregistré une performance négative au cours de l'exercice.

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 Compartiment	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Compartiment
Revenu fixe en USD	0,27 %	Liquidités et devises	(1,86 %)
Actions nord-américaines	0,25 %	Revenu fixe en EUR	(0,47 %)
Actions européennes	0,04 %	Actions des marchés émergents	(0,20 %)
		Revenu fixe en GBP	(0,07 %)
		Actions Pacific Basin	(0,04 %)

Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation aux équivalents de trésorerie et aux positions à faible durée a permis d'amortir une partie de la baisse. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs. Notre exposition au risque de change a diminué en raison de la dépréciation du dollar américain au cours des six 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).

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

30 avril 2023		30 avril 2022	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Actions des États-Unis	22,06 %	Actions des États-Unis	16,89 %
Trésor américain	21,70 %	Obligations d'État de la zone euro	8,06 %
Obligations d'État de la zone euro	10,38 %	Obligations d'État britanniques	6,03 %
Obligations d'État britanniques	10,34 %	Obligations à haut rendement	5,96 %
Obligations à taux variable	5,48 %	Obligations du gouvernement des États-Unis	5,55 %

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (4,73 %), sous-performant 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 investit stratégiquement dans différentes catégories d'actifs et pays avec un vaste univers et une large gamme d'allocation d'actifs. 2022 a été une année difficile pour les marchés mondiaux ; les actions et les obligations ont connu une baisse sans précédent en raison de multiples facteurs de risque : normalisation de la politique monétaire, tensions géopolitiques et craintes de récession. Malgré le rebond des principales classes d'actifs au cours des premiers mois de 2023, le Compartiment a enregistré une performance négative au cours de l'exercice.

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 Compartiment	Catégorie d'actions	Impact sur le rendement du Compartiment
Revenu fixe en EUR	0,33 %	Liquidités et devises	(1,94 %)
Actions nord-américaines	0,31 %	Revenu fixe en GBP	(0,07 %)
Revenu fixe en USD	0,29 %	Actions Pacific Basin	(0,03 %)
Sélection du gestionnaire	0,15 %	Actions des marchés émergents	(0,02 %)
Actions européennes	0,06 %		

Alors que les grands marchés ont corrigé le tir, notre allocation aux équivalents de trésorerie et aux positions à faible durée a permis d'amortir une partie de la baisse. En raison du niveau élevé de volatilité, nous avons réduit notre allocation en actifs à risque, ce qui a permis de limiter les pertes lorsque les bêtas du marché sont redevenus négatifs. Notre exposition au risque de change a diminué en raison de la dépréciation du dollar américain au cours des six 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).



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

30 avril 2023		30 avril 2022	
Catégorie d'actions	Pondération	Catégorie d'actions	Pondération
Actions des États-Unis	18,95 %	Actions des États-Unis	14,86 %
Trésor américain	15,96 %	Obligations à haut rendement	8,39 %
Obligations d'État britanniques	9,77 %	Obligations d'État britanniques	7,11 %
Obligations d'État de la zone euro	9,76 %	Obligations liées à l'inflation	6,27 %
Obligations à taux variable	5,59 %	Obligations d'État de la zone euro	6,15 %

#### BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 7,89 %, 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 mondiaux ont affiché une volatilité mensuelle importante au cours de l'exercice. Les pressions inflationnistes ont conduit les banques centrales à relever les taux d'intérêt, l'incertitude économique a persisté et les estimations prévisionnelles des bénéfices sur le marché ont continué d'être révisées à la baisse. Malgré le contexte économique incertain, nous avons continué de nous concentrer sur la viabilité à long terme des bénéfices dans notre analyse et avons évité de négocier pour des raisons cycliques. Le Compartiment a enregistré de bonnes performances au second semestre de l'exercice, les fondamentaux des entreprises en portefeuille ayant continué à faire preuve de résilience, ce qui a entraîné une forte surperformance par rapport à l'indice de référence sur l'exercice.

#### Section d'attribution des 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	
Action	Impact sur le rendement du Compartiment	Action	Impact sur le rendement du Compartiment
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE #	3,61 %	Nvidia Corporation <sup>o</sup>	(0,43 %)
Novo Nordisk Foundation #	1,74 %	Verisk Analytics Inc #	(0,34 %)
Cadence Design Systems Inc #	1,73 %	Costco Wholesale Corporation #	(0,33 %)
Ferrari NV #	0,92 %	Apple Inc <sup>o</sup>	(0,30 %)
Microsoft Corporation #	0,82 %	S&P Global Inc #	(0,28 %)

# 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 holding de produits de luxe LVMH a continué d'afficher une forte dynamique opérationnelle au cours de l'exercice financier, sans que le ralentissement économique général ne semble avoir d'impact sur la demande. Plus récemment, la société a bénéficié de la reprise du tourisme en Chine, qui avait plutôt pesé sur les marges au cours de l'année 2022. Une position dans Novo Nordisk a également affiché de bons résultats, alors que l'entreprise lance son traitement contre l'obésité Wegovy, qui, selon nous, pourrait être un médicament révolutionnaire, créant ainsi un moyen de développement non négligeable pour l'entreprise au cours de la prochaine décennie.

S&P Global a sous-performé au cours de l'exercice, les émissions d'obligations ayant fortement diminué en raison de la hausse des taux d'intérêt, tandis que d'autres secteurs clés de l'entreprise (veille économique et indices) continuent d'enregistrer de bonnes performances. Une position dans Costco a également sous-performé en raison des pressions inflationnistes, bien que des indicateurs clés tels que les taux de renouvellement des adhésions restent solides. Nous estimons que ces deux problèmes sont cycliques et que les émissions/le refinancement reviendront à terme pour S&P Global et que Costco bénéficiera de la baisse de l'inflation du coût des intrants.

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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Action	Pondération	Action	Pondération
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9,56 %	Mastercard Inc	9,26 %
Microsoft Corporation	9,42 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7,88 %
ASML Holding NV	7,51 %	ASML Holding NV	7,10 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Action	Pondération	Action	Pondération
Apple Inc	(4,97 %)	Apple Inc	(4,80 %)
Amazon.com Inc	(4,01 %)	Amazon.com Inc	(2,10 %)
Nvidia Corporation	(1,78 %)	Tesla Inc	(1,38 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à une action, le rendement de cette action aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'une action soit répertoriée comme un élément contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Les évolutions du portefeuille ont été motivées par des décisions d'investissement spécifiques à des actions. En général, les transactions sont effectuées lorsque le cas d'investissement structurel change ou lorsque la concurrence pour le capital oblige à agir. Les risques relatifs aux facteurs environnementaux, de gouvernance et sociaux sont intégrés à notre processus de recherche d'investissements au niveau des actions.

Nous avons pris une position dans Thermo Fisher en utilisant le produit de la vente d'Edwards Lifesciences. Thermo Fisher est une entreprise d'instruments et de solutions en sciences de la vie, qui utilise son échelle et son large portefeuille de produits pour approfondir ses relations avec les clients. Nous avons pris une nouvelle position dans Visa, financée par une réduction de nos positions chez Mastercard : les efforts récents visant à modifier l'orientation stratégique de Visa en interne, combinés à des acquisitions ciblées, ont généré un changement dans les perspectives de l'entreprise. Enfin, nous avons augmenté nos participations dans Novo Nordisk et Microsoft, augmentations financées par la vente de positions dans CME et AutoTrader.

#### BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (0,16 %), sous-performant 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, comme leurs homologues mondiales, ont été mises à mal pendant la majeure partie de l'année 2022, mais ont regagné un peu de terrain au cours des deux premiers mois de 2023, les investisseurs commençant à considérer que le resserrement de la politique monétaire ne pouvait aller plus loin. Toutefois, les difficultés dans le secteur des banques régionales du pays ont ravivé les inquiétudes concernant les conditions macroéconomiques, ce qui a contribué au rendement négatif global. Le Compartiment n'avait pas d'exposition significative à la Silicon Valley Bank et à d'autres petites banques américaines. Les indices du climat économique examinant les informations fournies par les analystes, les dirigeants des entreprises et les employés ont été des contributeurs aux prises de décision. Les mesures fondamentales traditionnelles portant sur la qualité des bénéficiaires et l'évaluation ont également contribué à cette évolution. Par ailleurs, les analyses environnementales qui utilisent des données alternatives pour examiner à la fois les aspects de durabilité et la rentabilité future ont donné des résultats mitigés. Les mesures relatives au capital humain et à l'impact social, telles que la satisfaction des employés et l'emploi de personnel qualifié étranger, ont permis de se faire une première idée de la qualité des bénéficiaires, tandis que les mesures relatives à l'impact environnemental, qui portent sur la manière dont les entreprises utilisent les ressources énergétiques, ont eu un impact négatif. Les analyses macro thématiques descendantes mesurant les tendances économiques à travers les industries et les pays ont été les plus décevantes au cours de l'exercice.

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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Finances <sup>o</sup>	0,39 %	Biens de consommation cycliques <sup>o</sup>	(0,38 %)
Matériaux <sup>o</sup>	0,31 %	Soins de santé <sup>#</sup>	(0,37 %)
Industries <sup>#</sup>	0,30 %	Technologies de l'information <sup>#</sup>	(0,24 %)
Énergie <sup>o</sup>	0,16 %	Immobilier <sup>#</sup>	(0,09 %)
Services aux collectivités <sup>o</sup>	0,15 %	Services de communication <sup>o</sup>	(0,08 %)

<sup>#</sup> 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 sous-pondération globale du secteur financier a généré la majeure partie des gains. Le Compartiment a sous-pondéré les banques régionales locales, y compris SVB Financial.

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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Soins de santé	1,02 %	Technologies de l'information	1,11 %
Produits industriels	1,01 %	Finance	1,00 %
Technologies de l'information	0,96 %	Biens de consommation de base	1,00 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Pondération	Secteur	Pondération
Services de communication	(1,01 %)	Produits industriels	(0,93 %)
Services aux collectivités	(0,99 %)	Biens de consommation cycliques	(0,98 %)
Matières premières	(0,97 %)	Services de communication	(1,03 %)

Si le Compartiment a une position sous-pondérée par rapport à un secteur, le rendement de ce secteur aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un secteur soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Le Compartiment a développé une surpondération plus importante dans le secteur des soins de santé, le positionnement étant devenu plus défensif en raison des inquiétudes liées à la croissance économique. La surpondération du secteur financier a été réduite au cours de l'exercice à la suite de la crise bancaire.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

#### BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, 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).

Les actions mondiales ont été mises à mal pendant la majeure partie de l'année 2022, mais ont regagné du terrain en 2023, affichant des résultats positifs, les investisseurs estimant que le resserrement des politiques ne pouvait aller plus loin. Le dynamisme des marchés d'actions vers la fin de l'exercice a été renforcé par la réouverture de l'économie chinoise. Toutefois, les difficultés au sein des banques régionales américaines ont ravivé les inquiétudes concernant les conditions macroéconomiques. Le Compartiment n'avait pas d'exposition significative à la Silicon Valley Bank et à d'autres petites banques américaines. Les mesures fondamentales traditionnelles portant sur la qualité des bénéficiaires et l'évaluation ont généré la majorité des gains. Les indices du climat économique analysant les informations fournies par les analystes, les dirigeants des entreprises et les employés ont également contribué aux prises de décision. Par ailleurs, les analyses thématiques macroéconomiques descendantes mesurant le risque de taux d'intérêt et les tendances économiques à travers les industries et les pays ont donné des résultats positifs. En outre, les analyses axées sur l'environnement qui utilisent des données alternatives portant à la fois sur les caractéristiques de durabilité et sur la rentabilité future ont donné des résultats positifs.

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 Compartiment	Pays	Impact sur le rendement du Compartiment
États-Unis #	1,06 %	Suède <sup>Ø</sup>	(0,16 %)
Allemagne #	0,45 %	Italie <sup>Ø</sup>	(0,13 %)
Danemark #	0,17 %	Norvège #	(0,06 %)
Australie <sup>Ø</sup>	0,12 %	Royaume-Uni <sup>Ø</sup>	(0,05 %)
Espagne <sup>Ø</sup>	0,08 %	Canada #	(0,03 %)

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

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

Le positionnement aux États-Unis a été le plus important, aidé par une sous-pondération des services financiers et des services de communication. La sous-pondération de certains pays européens, tels que la Suède et l'Italie, a eu un impact négatif.

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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
États-Unis	1,62 %	Pays-Bas	1,24 %
Allemagne	1,16 %	Canada	0,97 %
Canada	1,04 %	États-Unis	0,94 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Royaume-Uni	(2,11 %)	Royaume-Uni	(1,75 %)
Suisse	(1,42 %)	Suisse	(1,74 %)
Japon	(0,86 %)	Japon	(0,93 %)

Si le Compartiment a une position sous-pondérée par rapport à un pays, le rendement de ce pays aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un pays soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

Le Compartiment a développé une position surpondérée plus importante sur l'Allemagne, soutenu par des avis positifs sur les secteurs de l'industrie et des biens de consommation cycliques.

#### BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (2,24 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

En 2022, les niveaux d'inflation et des taux d'intérêt ont été plus élevés, ce qui a nui aux actifs sensibles aux taux d'intérêt. Vers la fin de l'année 2022, des signes de ralentissement de l'inflation ont commencé à apparaître. En 2023, les marchés se sont inversés et ont démarré l'année avec une forte croissance, les investisseurs étant optimistes quant à une pause dans le cycle de hausse des taux. Toutefois, à la mi-mars, des signes de fragilité dans l'environnement bancaire régional américain ont vu la protection s'amorcer face à des risques de récession accrus.

La sous-performance du Compartiment résulte d'une baisse prononcée du facteur taille en raison de la crise bancaire régionale aux États-Unis en 2023. La volatilité limitée a encore pesé sur la performance, car le Compartiment a dû faire face à un certain nombre de hausses éphémères au cours de l'exercice. La dynamique de marché a été fortement impactée car elle a dû faire face à un renversement considérable en janvier 2023. La performance de la dynamique de marché a également été faible au cours de l'année 2022. Les gains en termes de qualité et de valeur n'ont pas suffi à compenser les inconvénients susmentionnés. Enfin, les intrants de diversification ont apporté une contribution positive à l'exercice.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Énergie #	0,74 %	Soins de santé <sup>o</sup>	(0,62 %)
Biens de consommation de base #	0,34 %	Matières premières #	(0,59 %)
Industries #	0,29 %	Biens de consommation cycliques <sup>o</sup>	(0,49 %)
Finances <sup>o</sup>	0,25 %	Immobilier #	(0,34 %)
Technologies de l'information #	0,09 %	Services aux collectivités #	(0,08 %)

# 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 secteurs de l'énergie, des biens de consommation de base, de l'industrie et des technologies de l'information a été bénéfique au cours de l'exercice, les prix de l'énergie étant restés élevés pendant la majeure partie de l'année 2022. Vers la fin du premier trimestre 2023, les secteurs défensifs ont surperformé et les technologies de l'information ont connu une forte hausse, la crise bancaire ayant ravivé l'idée que les banques centrales pourraient être amenées à suspendre, voire à réduire, les hausses de taux d'intérêt. En ce qui concerne les détracteurs, la sous-pondération du secteur de la santé a le plus nui à la performance, de même que la surpondération du secteur des matériaux.

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 2023 et au 30 avril 2022 :

Position surpondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Technologies de l'information	3,91 %	Technologies de l'information	3,80 %
Matières premières	3,06 %	Services aux collectivités	3,09 %
Biens de consommation de base	1,86 %	Énergie	1,86 %

Position sous-pondérée la plus importante			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Pays	Pondération	Pays	Pondération
Biens de consommation cycliques	(1,84 %)	Soins de santé	(1,10 %)
Finance	(2,79 %)	Services de communication	(3,47 %)
Services de communication	(3,76 %)	Biens de consommation cycliques	(3,98 %)

Si le Compartiment était sous-pondéré par rapport à un secteur, le rendement de ce secteur aura un effet inverse sur le rendement actif du Compartiment. Cela peut avoir pour conséquence qu'un secteur soit répertorié comme contributeur/détracteur mais ne figure pas dans le tableau des investissements du Compartiment.

#### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (3,20 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les indicateurs de dynamique de marché étaient bien positionnés concernant la faiblesse des banques régionales américaines, mais les indicateurs fondamentaux portant sur des mesures qualitatives telles que les avantages sociaux étaient moins bien positionnés, ce qui a réduit les gains. Les indices environnementaux étaient mal positionnés face à la faiblesse du secteur immobilier américain.

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 Compartiment	Secteur	Impact sur le rendement du Compartiment
Finances <sup>o</sup>	1,28 %	Biens de consommation cycliques #	(4,11 %)
Services aux collectivités #	1,22 %	Matériaux <sup>o</sup>	(0,92 %)
Soins de santé #	1,20 %	Énergie <sup>o</sup>	(0,33 %)
Industries <sup>o</sup>	0,95 %	Services de communication <sup>o</sup>	(0,09 %)
Technologies de l'information #	0,92 %		

# 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.

Les surpondérations dans les valeurs des technologies de l'information ont illustré le rebond du secteur en 2023 et l'enthousiasme des investisseurs pour les entreprises qui pourraient tirer profit de l'adoption généralisée de l'intelligence artificielle. Toutefois, cette évolution a été compensée par des positions courtes dans des entreprises de biens de consommation cycliques davantage axées sur la croissance et la technologie et par des surpondérations dans les détaillants traditionnels du secteur des biens de consommation cycliques.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (suite)

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

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

Principales expositions brutes			
30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Exposition brute	Secteur	Exposition brute
Produits industriels	101,84 %	Produits industriels	102,30 %
Finance	80,09 %	Finance	85,30 %
Technologies de l'information	77,35 %	Biens de consommation cycliques	78,20 %
Biens de consommation cycliques	67,67 %	Technologies de l'information	74,10 %
Soins de santé	47,66 %	Immobilier	50,40 %

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

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de (2,64 %), sous-performant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

Les deuxième et troisième trimestres de 2022 ont été dominés par des préoccupations croissantes concernant le ralentissement de la croissance et la persistance d'une inflation élevée. Le quatrième trimestre de 2023 a commencé avec une inflation plus faible de l'indice des prix à la consommation aux États-Unis, mais les investisseurs ont continué d'estimer les préjudices causés par le resserrement de la politique monétaire. Les marchés obligataires mondiaux se sont redressés en janvier 2023, tandis que la tendance du climat économique s'est inversée en février 2023. En mars 2023, les marchés ont été perturbés par le secteur bancaire. En avril 2023, la volatilité des marchés obligataires a diminué par rapport aux niveaux observés en mars, les craintes d'une crise bancaire s'étant apaisées.

La stratégie d'allocation d'actifs directionnelle a enregistré des résultats positifs et conformes aux attentes en participant à la hausse des marchés au cours de l'exercice. Les stratégies d'actions macro et défensives ont perdu du terrain au cours de l'exercice, dans un contexte de faible dispersion au cours de l'exercice, où les opportunités ont été limitées. Les stratégies défensives sur les actions restent positionnées pour tirer parti d'une plus grande volatilité des marchés d'actions en 2023.

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 Compartiment	Stratégie	Impact sur le rendement du Compartiment
Stratégie d'allocation d'actifs directionnelle	1,32 %	Macro stratégie	(0,32 %)
		Stratégie d'actions défensive	(0,15 %)

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

30 avril 2023		30 avril 2022	
Secteur	Exposition brute	Secteur	Exposition brute
Industrie	37,30 %	Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)	35,50 %
Titres adossés à des créances hypothécaires (Pass-through)	27,54 %	Industrie	25,25 %
Institutions financières	18,86 %	Institutions financières	21,55 %
CMO	18,25 %	CMO	21,30 %
Trésor	16,82 %	Trésor	20,20 %

#### BlackRock Tactical Opportunities Fund

Sur l'exercice clos le 30 avril 2023, le rendement actif du Compartiment a été de 2,14 %, surperformant sa mesure de performance (le rendement actif est la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de la mesure de performance).

La conjoncture macroéconomique est restée volatile au cours de l'année écoulée, les banques centrales du monde entier ayant procédé à des hausses de taux agressives pour ramener l'inflation à des niveaux cohérents par rapport à leur mission. L'inflation est restée élevée sur la plupart des marchés développés, sous l'effet des tensions sur les marchés du travail au niveau mondial et d'autres facteurs. Au premier trimestre 2023, des inquiétudes concernant la stabilité financière sont apparues aux États-Unis et en Europe, alors que les résultats du resserrement des politiques commençaient à avoir un impact sur le secteur bancaire. L'incertitude persistante concernant la trajectoire de la croissance, le plafond de la dette américaine et le resserrement des conditions financières à une échelle plus large nous incitent à positionner le Compartiment de manière à saisir de plus grandes opportunités dans le cadre de paris transnationaux et transsectoriels et à maintenir un positionnement directionnel relativement modéré en ce qui concerne les actions et les obligations. Le Compartiment est resté axé sur un positionnement pays dans des actions, des obligations et des devises basé sur des fondamentaux macroéconomiques et l'évolution des prix.

Au cours de l'exercice, le Compartiment s'est positionné de manière relativement stable à légèrement longue sur les actions, tandis que sa position nette sur les obligations est restée courte. Les rendements positifs proviennent principalement d'un taux d'intérêt relatif global et d'une stratégie macro thématique. Par ailleurs, les stratégies d'investissement en actions et en obligations ont été les principaux éléments négatifs au cours de l'année écoulée.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Examen de performance et activité du Compartiment (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 Compartiment	Stratégie	Impact sur le rendement du Compartiment
Stratégie de taux d'intérêt de la valeur relative mondiale	3,28 %	Stratégie de timing des obligations	(0,76 %)
Stratégie macro-thématique	2,69 %	Stratégie de timing des actions	(0,61 %)
Stratégie de timing des actions	1,27 %	Stratégie de valeur relative selon le secteur	(0,66 %)
		Stratégie d'actions à valeur relative	(0,33 %)

Dans le cadre de la stratégie de valeur relative des taux d'intérêt, une position longue sur les obligations chinoises par rapport aux obligations polonaises et mexicaines a joué un rôle clé, car les banques centrales polonaise et mexicaine se sont montrées très fermes pour lutter contre la hausse de l'inflation, alors qu'en Chine, la politique reste relativement accommodante pour soutenir une économie ébranlée par la crise de la COVID. La stratégie thématique du Compartiment a davantage stimulé les rendements, car il était positionné sur un resserrement monétaire en Europe et aux États-Unis. Dans le cadre de la stratégie obligataire de valeur relative des marchés développés, une position longue sur les bons du Trésor par rapport aux obligations depuis la fin de 2022 a également contribué à la performance. Les stratégies de synchronisation des actions et des obligations ont nui à la performance, car elles ont eu du mal à s'adapter au passage d'une politique accommodante et d'une inflation faible à une inflation et des taux d'intérêt élevés. La stratégie d'actions à valeur relative a été mise à mal au début de l'année 2023, car elle était positionnée à la hausse sur les actions américaines par rapport aux actions européennes, ce qui a eu un impact négatif, l'Europe continuant de surperformer.

Le tableau suivant détaille les pondérations importantes du portefeuille au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022 :

30 avril 2023		30 avril 2022	
Actions (%)	Pondération	Actions (%)	Pondération
Amérique du Nord	8,57 %	Amérique du Nord	(6,47 %)
Europe	(6,46 %)	Europe	5,70 %
Japon	10,81 %	Japon	0,59 %
Asie (hors Japon)	1,94 %	Asie (hors Japon)	15,03 %
Marchés émergents	(14,94 %)	Marchés émergents	(3,35) %
<b>Obligations (échéance en années) :</b>		<b>Obligations (échéance en années) :</b>	
Amérique du Nord	1,85	Amérique du Nord	(1,24)
Europe	(6,19)	Europe	4,78
Japon	(1,20)	Japon	(0,50)
Asie (hors Japon)	0,91	Asie (hors Japon)	(0,31)
Marchés émergents	0,51	Marchés émergents	0,43

Le Compartiment a modifié de manière dynamique son exposition aux actions tout au long de l'exercice financier et a maintenu une duration courte, car la faiblesse de l'inflation et la vigueur du marché de l'emploi devraient limiter la capacité des banques centrales à réduire les taux dans les mois à venir. En ce qui concerne les actions, le Compartiment préfère les actions américaines aux actions européennes, car les retombées de la réouverture de la Chine en Europe semblent plus timides que prévu. Le Compartiment détient également une position courte sur les actions coréennes dans une optique similaire. La forte croissance et les prix attractifs motivent la position longue du Compartiment sur les actions japonaises. En ce qui concerne les obligations des marchés développés, le Compartiment a détenu une position longue sur les obligations américaines et une position courte sur les obligations allemandes, et concernant les marchés émergents, il a détenu une position longue sur la Chine et la Pologne et a maintenu une position courte sur le Mexique et l'Afrique du Sud. À la fin de l'exercice, le Compartiment était également en position longue en euro par rapport au dollar.

**BlackRock Investment Management (UK) Limited**  
**Mai 2023**

# 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 2023.

### 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 J.P.Morgan Administration Services (Ireland) Limited aux fins de la tenue de registres comptables adéquats. En conséquence, les registres comptables sont tenus à l'adresse suivante au nom de l'Agent administratif :

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

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

J.P. Morgan 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-schemesand-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 (2022 : aucun).

Becky Tilston Hales et Tom McGrath sont des Administrateurs non exécutifs et des employés du 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 (2022 : aucun).

### Continuité d'exploitation

Les états financiers de l'Entité ont été préparés sur une base de la continuité d'exploitation. L'Entité est en mesure de couvrir l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, le potentiel commercial et les risques du 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

27 juillet 2023

---

Administrateur

27 juillet 2023



# 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 2023 (« 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) sinon, conformément aux dispositions de l'acte constitutionnel et du Règlement OPCVM.

**Au nom et pour le compte de**

---

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

**27 juillet 2023**

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES INDÉPENDANT AUX ACTIONNAIRES DES COMPARTIMENTS DE BLACKROCK FUNDS I ICAV**

### **Rapport sur les états financiers**

#### **Opinion**

Nous avons vérifié les états financiers de chacun des Compartiments de BlackRock Funds I ICAV (« l'ICAV ») pour l'exercice clos le 30 avril 2023, 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 Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund, BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund, BlackRock Global High Yield ESG and 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 (chacun appelé un « Compartiment » et collectivement appelés 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.

D'après nous, les états financiers :

- offrent une vision fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière des Compartiments au 30 avril 2023 et de leurs 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 de l'ICAV, comme le demandent les exigences déontologiques applicables à notre audit d'états financiers en Irlande, ce qui inclut la Norme déontologique émise par l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority). Nous avons également rempli nos autres responsabilités déontologiques selon ces exigences.

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

#### **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 les Compartiments BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund et BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund le 27 janvier 2022. En conséquence, les états financiers de ces Compartiments 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 INDÉPENDANT AUX ACTIONNAIRES DES FONDS 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment ou de mettre un terme à ses activités, ou si aucune alternative réaliste ne s'offre à elle.

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES INDÉPENDANT AUX ACTIONNAIRES DES FONDS 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 Actionnaires du Compartiment, 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 Actionnaires 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 Actionnaires, en tant qu'organisme, concernant notre travail d'audit, ce rapport ou les opinions présentées.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Date : 31 juillet 2023

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

		BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	Note	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Bénéfice d'exploitation	5	380	311	1 254	948	2 054	1 845	945	456
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	7	(373)	(3 709)	(2 257)	(9 738)	3 118	2 858	1 693	745
<b>Total de la plus-value/perte de placement</b>		<b>7</b>	<b>(3 398)</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(8 790)</b>	<b>5 172</b>	<b>4 703</b>	<b>2 638</b>	<b>1 201</b>
Frais d'exploitation	6	(4)	(7)	(1)	(1)	(36)	(42)	(14)	(13)
<b>Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation</b>		<b>3</b>	<b>(3 405)</b>	<b>(1 004)</b>	<b>(8 791)</b>	<b>5 136</b>	<b>4 661</b>	<b>2 624</b>	<b>1 188</b>
<b>Charges financières :</b>									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	–	(29)	–	(2)	(4)	(25)	(2)
<b>Total des charges financières</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(29)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>
<b>Plus/Moins-values nettes avant impôt</b>									
		<b>3</b>	<b>(3 405)</b>	<b>(1 033)</b>	<b>(8 791)</b>	<b>5 134</b>	<b>4 657</b>	<b>2 599</b>	<b>1 186</b>
Fiscalité	10	(49)	(29)	(147)	(90)	(197)	(151)	(137)	(47)
<b>Plus-values/pertes nettes après impôt</b>		<b>(46)</b>	<b>(3 434)</b>	<b>(1 180)</b>	<b>(8 881)</b>	<b>4 937</b>	<b>4 506</b>	<b>2 462</b>	<b>1 139</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>(46)</b>	<b>(3 434)</b>	<b>(1 180)</b>	<b>(8 881)</b>	<b>4 937</b>	<b>4 506</b>	<b>2 462</b>	<b>1 139</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 2023

	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		
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	
Bénéfice d'exploitation	5	32	151	6 681	3 422	19 548	20 758	3 505	3 270	
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	7	22	(2 362)	(4 922)	(40 490)	(6 473)	(83 575)	(24 067)	(85 391)	
<b>Total de la plus-value/perte de placement</b>		<b>54</b>	<b>(2 211)</b>	<b>1 759</b>	<b>(37 068)</b>	<b>13 075</b>	<b>(62 817)</b>	<b>(20 562)</b>	<b>(82 121)</b>	
Frais d'exploitation	6	(54)	–	(151)	(93)	(218)	(229)	(1 354)	(2 354)	
<b>Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation</b>		<b>–</b>	<b>(2 211)</b>	<b>1 608</b>	<b>(37 161)</b>	<b>12 857</b>	<b>(63 046)</b>	<b>(21 916)</b>	<b>(84 475)</b>	
<b>Charges financières :</b>										
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	(32)	(2)	(7)	(41)	(3)	(3)	(1)	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	–	–	(2 296)	(2 620)	(70)	–	(574)	(501)	
<b>Total des charges financières</b>		<b>–</b>	<b>(32)</b>	<b>(2 298)</b>	<b>(2 627)</b>	<b>(111)</b>	<b>(3)</b>	<b>(577)</b>	<b>(502)</b>	
<b>Plus/Moins-values nettes avant impôt</b>										
		<b>–</b>	<b>(2 243)</b>	<b>(690)</b>	<b>(39 788)</b>	<b>12 746</b>	<b>(63 049)</b>	<b>(22 493)</b>	<b>(84 977)</b>	
Fiscalité	10	–	(15)	–	–	2	–	(509)	(525)	
<b>Plus-values/pertes nettes après impôt</b>		<b>–</b>	<b>(2 258)</b>	<b>(690)</b>	<b>(39 788)</b>	<b>12 748</b>	<b>(63 049)</b>	<b>(23 002)</b>	<b>(85 502)</b>	
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>–</b>	<b>(2 258)</b>	<b>(690)</b>	<b>(39 788)</b>	<b>12 748</b>	<b>(63 049)</b>	<b>(23 002)</b>	<b>(85 502)</b>	

<sup>1</sup> Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

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 2023

	Note	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Bénéfice d'exploitation	5	26	11	21	11	27	11	5 913	3 668
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	7	(80)	(179)	(128)	(224)	(77)	(227)	70 256	(54 971)
<b>Total de la plus-value/perte de placement</b>		<b>(54)</b>	<b>(168)</b>	<b>(107)</b>	<b>(213)</b>	<b>(50)</b>	<b>(216)</b>	<b>76 169</b>	<b>(51 303)</b>
Frais d'exploitation	6	–	(3)	–	(2)	–	(2)	(5 657)	(4 656)
<b>Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation</b>		<b>(54)</b>	<b>(171)</b>	<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>70 512</b>	<b>(55 959)</b>
<b>Charges financières :</b>									
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	–	–	–	–	–	–	(4)	–
<b>Total des charges financières</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>
<b>Plus/Moins-values nettes avant impôt</b>		<b>(54)</b>	<b>(171)</b>	<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>70 508</b>	<b>(55 959)</b>
Fiscalité	10	–	–	–	–	–	–	(911)	(621)
<b>Plus-values/pertes nettes après impôt</b>		<b>(54)</b>	<b>(171)</b>	<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>69 597</b>	<b>(56 580)</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>(54)</b>	<b>(171)</b>	<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>69 597</b>	<b>(56 580)</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 2023

	Note	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Bénéfice d'exploitation	5	17 790	12 788	7 917	5 489	3 440	483	556	188
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	7	(23 930)	(59 084)	(379)	(34 361)	(9 373)	(12 637)	(48)	1 345
<b>Total de la plus-value/perte de placement</b>		<b>(6 140)</b>	<b>(46 296)</b>	<b>7 538</b>	<b>(28 872)</b>	<b>(5 933)</b>	<b>(12 154)</b>	<b>508</b>	<b>1 533</b>
Frais d'exploitation	6	(2 642)	(2 449)	(136)	(152)	(157)	(29)	(24)	(24)
Rendement négatif sur actifs financiers		–	–	–	–	–	–	–	(96)
<b>Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation</b>		<b>(8 782)</b>	<b>(48 745)</b>	<b>7 402</b>	<b>(29 024)</b>	<b>(6 090)</b>	<b>(12 183)</b>	<b>484</b>	<b>1 413</b>
<b>Charges financières :</b>									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	–	(5)	(2)	(7)	(1)	(810)	(488)
<b>Total des charges financières</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(5)</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>(810)</b>	<b>(488)</b>
<b>Plus/Moins-values nettes avant impôt</b>									
		<b>(8 782)</b>	<b>(48 745)</b>	<b>7 397</b>	<b>(29 026)</b>	<b>(6 097)</b>	<b>(12 184)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</b>
Fiscalité	10	(4 992)	(3 590)	(1 528)	(1 042)	(647)	(85)	–	–
<b>Plus-values/pertes nettes après impôt</b>		<b>(13 774)</b>	<b>(52 335)</b>	<b>5 869</b>	<b>(30 068)</b>	<b>(6 744)</b>	<b>(12 269)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>(13 774)</b>	<b>(52 335)</b>	<b>5 869</b>	<b>(30 068)</b>	<b>(6 744)</b>	<b>(12 269)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</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 2023

	Note	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Bénéfice d'exploitation	5	1 846	833	4 473	3 283
Plus-values/pertes nettes sur instruments financiers	7	(210)	(1 316)	3 475	(27 782)
<b>Total de la plus-value/perte de placement</b>		<b>1 636</b>	<b>(483)</b>	<b>7 948</b>	<b>(24 499)</b>
Frais d'exploitation	6	(87)	(23)	(275)	(341)
<b>Bénéfices/(Frais) nets d'exploitation</b>		<b>1 549</b>	<b>(506)</b>	<b>7 673</b>	<b>(24 840)</b>
<b>Charges financières :</b>					
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(349)	(97)	(663)	(107)
<b>Total des charges financières</b>		<b>(349)</b>	<b>(97)</b>	<b>(663)</b>	<b>(107)</b>
<b>Profit net/(pertes nettes) avant impôt</b>					
		<b>1 200</b>	<b>(603)</b>	<b>7 010</b>	<b>(24 947)</b>
Fiscalité	10	(17)	(19)	(568)	(601)
<b>Plus-values/pertes nettes après impôt</b>		<b>1 183</b>	<b>(622)</b>	<b>6 442</b>	<b>(25 548)</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>					
		<b>1 183</b>	<b>(622)</b>	<b>6 442</b>	<b>(25 548)</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 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Actif net au début de l'exercice financier	12 562	15 922	36 927	32 415	57 868	44 134	15 676	13 381
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(46)	(3 434)	(1 180)	(8 881)	4 937	4 506	2 462	1 139
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	47	151	7 375	17 785	15 745	18 109	30 769	1 682
Rachat d'actions rachetables	(347)	(77)	(2 467)	(4 392)	(4 308)	(8 881)	(1 140)	(526)
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>	<b>(300)</b>	<b>74</b>	<b>4 908</b>	<b>13 393</b>	<b>11 437</b>	<b>9 228</b>	<b>29 629</b>	<b>1 156</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>	<b>12 216</b>	<b>12 562</b>	<b>40 655</b>	<b>36 927</b>	<b>74 242</b>	<b>57 868</b>	<b>47 767</b>	<b>15 676</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 2023

	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	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	–	9 246	160 760	194 941	398 887	459 322	235 614	318 258
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	–	(2 258)	(690)	(39 788)	12 748	(63 049)	(23 002)	(85 502)
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	–	130	93 788	27 685	285 375	92 612	95 889	199 401
Rachat d'actions rachetables	–	(7 118)	(60 940)	(22 078)	(311 651)	(89 998)	(114 241)	(196 543)
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>	–	(6 988)	32 848	5 607	(26 276)	2 614	(18 352)	2 858
<b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>	–	–	<b>192 918</b>	<b>160 760</b>	<b>385 359</b>	<b>398 887</b>	<b>194 260</b>	<b>235 614</b>

<sup>1</sup>Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.  
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 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	4 829	–	4 785	–	4 782	–	694 896	452 572
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(54)	(171)	(107)	(215)	(50)	(218)	69 597	(56 580)
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	–	5 000	–	5 000	–	5 000	215 941	554 300
Rachat d'actions rachetables	–	–	–	–	–	–	(158 632)	(255 396)
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>	<b>–</b>	<b>5 000</b>	<b>–</b>	<b>5 000</b>	<b>–</b>	<b>5 000</b>	<b>57 309</b>	<b>298 904</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>	<b>4 775</b>	<b>4 829</b>	<b>4 678</b>	<b>4 785</b>	<b>4 732</b>	<b>4 782</b>	<b>821 802</b>	<b>694 896</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 2023

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000
Actif net au début de l'exercice financier	1 101 558	855 639	380 387	170 789	123 090	–	18 953	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(13 774)	(52 335)	5 869	(30 068)	(6 744)	(12 269)	(326)	925
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	560 077	1 019 443	44 014	283 580	228 123	137 000	–	18 273
Rachat d'actions rachetables	(504 814)	(721 189)	(83 926)	(43 914)	(59 059)	(1 641)	(798)	(245)
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>	<b>55 263</b>	<b>298 254</b>	<b>(39 912)</b>	<b>239 666</b>	<b>169 064</b>	<b>135 359</b>	<b>(798)</b>	<b>18 028</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 143 047</b>	<b>1 101 558</b>	<b>346 344</b>	<b>380 387</b>	<b>285 410</b>	<b>123 090</b>	<b>17 829</b>	<b>18 953</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 2023

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Actif net au début de l'exercice financier	45 551	–	222 858	289 836
Augmentation/(diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	1 183	(622)	6 442	(25 548)
<b>Opérations sur actions :</b>				
Émission d'actions rachetables	9 964	46 173	39 038	35 902
Rachat d'actions rachetables	(906)	–	(88 609)	(77 332)
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions</b>	<b>9 058</b>	<b>46 173</b>	<b>(49 571)</b>	<b>(41 430)</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice financier</b>	<b>55 792</b>	<b>45 551</b>	<b>179 729</b>	<b>222 858</b>

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN

Au 30 avril 2023

	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	
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
<b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>									
Garanties		171	1 464	488	5 722	503	445	394	152
Marge de trésorerie		146	78	25	–	30	–	–	6
Garantie en numéraire		–	–	–	435	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	380	18	323	420	1 616	2 272	538	71
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	11 967	11 039	40 199	30 688	73 346	57 216	47 336	15 450
<b>Total des actifs en circulation</b>		<b>12 664</b>	<b>12 599</b>	<b>41 035</b>	<b>37 265</b>	<b>75 495</b>	<b>59 933</b>	<b>48 268</b>	<b>15 679</b>
<b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>									
Découvert bancaire		–	–	1	19	24	1	1	–
Marge de trésorerie à payer		81	18	14	150	–	–	–	–
Garantie en numéraire payable		–	–	102	64	–	–	–	–
Montants à payer	12	353	–	169	1	1 226	2 064	470	1
Provision pour impôt différé sur la plus-value		14	–	27	–	–	–	–	–
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	19	67	104	3	–	30	2
<b>Total des passifs courants</b>		<b>448</b>	<b>37</b>	<b>380</b>	<b>338</b>	<b>1 253</b>	<b>2 065</b>	<b>501</b>	<b>3</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>12 216</b>	<b>12 562</b>	<b>40 655</b>	<b>36 927</b>	<b>74 242</b>	<b>57 868</b>	<b>47 767</b>	<b>15 676</b>

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2023

	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	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>									
Garanties		54	24	1 523	468	123	802	1 500	49
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	2 662	7 981	4 430	–
Marge de trésorerie		–	–	519	123	963	72	–	–
Montants à recevoir	11	–	8	4 308	2 266	13 506	29 989	614	5 053
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	–	190 400	167 572	381 265	392 280	188 455	232 966
<b>Total des actifs en circulation</b>		<b>54</b>	<b>32</b>	<b>196 750</b>	<b>170 429</b>	<b>398 519</b>	<b>431 124</b>	<b>194 999</b>	<b>238 068</b>
<b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>									
Découvert bancaire		–	–	–	–	1 266	–	–	17
Marge de trésorerie à payer		–	–	125	210	–	95	–	–
Montants à payer	12	54	32	2 565	2 923	9 935	19 933	404	2 293
Provision pour impôt différé sur la plus-value		–	–	–	–	–	–	177	111
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	–	–	1 142	6 536	1 959	12 209	158	33
<b>Total des passifs courants</b>		<b>54</b>	<b>32</b>	<b>3 832</b>	<b>9 669</b>	<b>13 160</b>	<b>32 237</b>	<b>739</b>	<b>2 454</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>192 918</b>	<b>160 760</b>	<b>385 359</b>	<b>398 887</b>	<b>194 260</b>	<b>235 614</b>

<sup>1</sup>Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.  
Les notes jointes sont une partie intégrante des présents états financiers.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2023

	Note	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
		2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
<b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>									
Garanties		774	797	604	717	728	626	818	1 158
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	–	–	3 773	9 266
Marge de trésorerie		–	–	–	–	–	–	–	79
Garantie en numéraire		–	–	–	–	–	–	–	411
Montants à recevoir	11	120	–	160	16	151	94	9 747	6 869
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	4 010	4 032	4 128	4 052	4 011	4 062	820 079	685 849
<b>Total des actifs en circulation</b>		<b>4 904</b>	<b>4 829</b>	<b>4 892</b>	<b>4 785</b>	<b>4 890</b>	<b>4 782</b>	<b>834 417</b>	<b>703 632</b>
<b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>									
Montants à payer	12	120	–	205	–	149	–	12 611	6 086
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	9	–	9	–	9	–	4	2 650
<b>Total des passifs courants</b>		<b>129</b>	<b>–</b>	<b>214</b>	<b>–</b>	<b>158</b>	<b>–</b>	<b>12 615</b>	<b>8 736</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>4 775</b>	<b>4 829</b>	<b>4 678</b>	<b>4 785</b>	<b>4 732</b>	<b>4 782</b>	<b>821 802</b>	<b>694 896</b>

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2023

		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	Note	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
<b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>									
Garanties		16 737	28 765	3 057	3 877	5 996	2 461	639	1 403
Équivalents de trésorerie		–	–	–	–	–	–	1 205	1 194
Marge de trésorerie		934	1 356	238	288	313	140	488	172
Garantie en numéraire		–	–	–	–	–	–	–	559
Montants à recevoir	11	12 239	19 956	1 158	932	794	424	468	348
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 126 359	1 087 405	342 010	376 785	278 359	125 406	17 278	18 172
<b>Total des actifs en circulation</b>		<b>1 156 269</b>	<b>1 137 482</b>	<b>346 463</b>	<b>381 882</b>	<b>285 462</b>	<b>128 431</b>	<b>20 078</b>	<b>21 848</b>
<b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>									
Découvert bancaire		–	–	93	–	–	–	–	55
Marge de trésorerie à payer		–	–	–	–	17	–	220	–
Garantie en numéraire payable		–	–	–	–	–	–	–	256
Montants à payer	12	13 212	31 678	26	200	35	238	448	422
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	10	4 246	–	1 295	–	5 103	1 581	2 162
<b>Total des passifs courants</b>		<b>13 222</b>	<b>35 924</b>	<b>119</b>	<b>1 495</b>	<b>52</b>	<b>5 341</b>	<b>2 249</b>	<b>2 895</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>1 143 047</b>	<b>1 101 558</b>	<b>346 344</b>	<b>380 387</b>	<b>285 410</b>	<b>123 090</b>	<b>17 829</b>	<b>18 953</b>

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILAN (SUITE)

Au 30 avril 2023

		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
		2023	2022	2023	2022
	Note	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>ACTIFS EN CIRCULATION</b>					
Garanties		729	637	6 193	22 959
Équivalents de trésorerie		752	3 803	–	–
Marge de trésorerie		1 015	560	70 770	65 825
Garantie en numéraire		–	–	820	1 040
Montants à recevoir	11	7 079	5 430	8 340	277
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	63 915	55 348	153 340	207 718
<b>Total des actifs en circulation</b>		<b>73 490</b>	<b>65 778</b>	<b>239 463</b>	<b>297 819</b>
<b>PASSIFS EN CIRCULATION</b>					
Découvert bancaire		–	–	16	–
Marge de trésorerie à payer		26	506	41 416	35 521
Garantie en numéraire payable		–	–	260	1 220
Montants à payer	12	16 198	16 830	4 151	2 505
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4	1 474	2 891	13 891	35 715
<b>Total des passifs courants</b>		<b>17 698</b>	<b>20 227</b>	<b>59 734</b>	<b>74 961</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>55 792</b>	<b>45 551</b>	<b>179 729</b>	<b>222 858</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.

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

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

Les principales méthodes comptables et notes sont présentées ci-dessous, et sont toutes appliquées pour l'exercice clos le 30 avril 2023.

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 investissements 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 investissements dérivés sont détenus à des fins de négociation. Tous les autres actifs et passifs financiers, y compris les liquidités, les quasi-liquidités, 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 initialement comptabilisés à leur juste valeur.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat sont ensuite inscrits au bilan à leur juste valeur. Les frais de transaction sur l'achat ou la vente d'investissements 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

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

Les dépôts de marge initiaux sont effectués aux courtiers pertinents lors de la conclusion de contrats à terme 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 Liquidités et quasi-liquidités

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.2 Instruments financiers (suite)

##### 2.2.7 Trésorerie de garantie et de marge

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.

##### 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 contrats à terme. 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 exécutoires ou contraignants.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.4 Estimations et jugements comptables essentiels (suite)

##### 2.4.1 Hypothèses et incertitudes d'estimation (suite)

##### 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 d'évaluation 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'entité d'investissement

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

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

#### 2.5 Revenus sur dividendes

Les revenus sur dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque le droit du Compartiment 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 Produits de prêts de titres

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

#### 2.8 Commissions et dépenses

Les charges sont comptabilisées 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 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'arrêtés 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 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

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

#### 3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des contingences relatives aux valeurs contrats à terme 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 de 1 jour et d'une période d'observation historique d'au moins 1 an (250 jours). Un chiffre de VaR est défini dans la perspective d'une probabilité spécifique et d'un horizon temporel spécifique. Une VaR à seuil de confiance de 99 % à 1 jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période de 1 jour que la perte du Compartiment 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 Compartiment ne peut garantir que les pertes ne dépasseront pas la perte associée à la VaR ni que les pertes qui dépassent la perte associée à la VaR ne surviendront pas plus fréquemment.

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

Nom du Compartiment	2023 %	2022 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	2,98	4,41
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	2,82	4,26
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,78	3,97
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,73	4,07
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	2,20	1,71
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	1,63	1,48
BlackRock Global Impact Fund	2,56	3,48
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	0,78	0,89
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	1,12	1,28
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	0,99	1,10
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,37	4,97
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	3,52	5,20
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	2,91	4,33
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	3,13	4,10
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	0,85	1,36
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	0,79	0,66
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,54	1,71



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.2 Risque de marché (suite)

##### 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.

##### 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 et des instruments financiers dérivés de taux d'intérêt (« IFD »), la valeur d'un actif sous-jacent pouvant fluctuer en raison d'une variation des taux d'intérêt.

##### Gestion du risque de taux d'intérêt

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

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 du 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 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.

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 ;

# 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)

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 Compartiment n'effectue des opérations qu'avec des contreparties qui sont des entités réglementées assujetties à une surveillance prudentielle, ou bénéficiant de notes de crédit élevées, attribuées par des agences de notation de crédit internationales. Les liquidités détenues sous la forme de titres par la contrepartie aux contrats IFD sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

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

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

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'équipe RQA Counterparty & Concentration Risk (Risque de contrepartie et de concentration) de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable en chef du crédit de contrepartie de BlackRock, qui fait rapport au Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable 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 et de concentration RQA de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées, et surveille activement les expositions des contreparties et le processus de gestion des garanties.

Il n'y avait aucun solde en souffrance ou déprécié en ce qui concerne les transactions avec les contreparties au 30 avril 2023 ou au 30 avril 2022.

#### 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 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

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

##### 3.4.1 IFD (suite)

##### 3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

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 Contrat-cadre ISDA est un accord bilatéral entre chaque Compartiment 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 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 chaque Compartiment en vertu du Contrat-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 Compartiment restituera un montant égal de liquidités à la contrepartie à l'échéance ou à la vente de l'investissement. Lorsqu'un Compartiment 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 Compartiment. 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 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 du risque de crédit de contrepartie et de concentration RQA 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.

Au 30 avril 2023	Devise	Nombre totale 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)

##### 3.4.1 IFD (suite)

##### 3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

Au 30 avril 2022	Devise	Nombre totale 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	6	BBB+	22	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	A-	–	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	A-	1	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	A-	126	–
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	4	A-	1 162	–
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	7	A-	4 584	–
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1	A-	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1	A-	4	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1	A-	4	–
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	BBB+	121	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	11	BBB+	254	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	17	BBB+	550	50

#### 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 2023 est A+ (30 avril 2022 : 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 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

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

##### 3.4.3 Prêts de titres (suite)

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 sur prêt et des garanties détenues à la fin de l'exercice est indiquée ci-dessous :

Nom du Compartiment	Devise	Valeur des titres en prêt	Valeur de la garantie reçue	Valeur des titres en prêt	Valeur de la garantie reçue
		30 avril 2023		30 avril 2022	
		'000	'000	'000	'000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	797	907	522	585
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	2 572	2 964	669	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	8 436	9 332	6 854	7 618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	8 556	9 432	2 521	2 801
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	2 285	2 529	1 365	1 440
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	22 989	26 302	15 295	16 582
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	52 930	57 408	49 239	54 626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	15 925	17 939	38 330	45 797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	18 019	20 163	19 079	21 223
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD	6 920	8 811	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4 748	5 418	3 465	3 834

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 2023 et au 30 avril 2022, 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.

#### 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 2023	Devise	Investment grade	Non-investment grade	Non notés	Total
		% d'instruments de dette	% d'instruments de dette	% d'instruments de dette	% 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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

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

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

Au 30 avril 2022	Devise	Investment grade % d'instruments de dette	Non-investment grade % d'instruments de dette	Non notés % d'instruments de dette	Total % d'instruments de dette
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	99,52	0,48	–	100,00
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	1,03	98,97	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	62,06	15,64	22,30	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 Compartiment classe les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie des justes valeurs comporte les catégories suivantes :

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

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

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

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

- (i) pour les instruments de dette et de capitaux propres, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cotations des courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les 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 audité 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 Compartiment.
- (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 tarification des options ; et
- (xi) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

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 2023 et 30 avril 2022 :

<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
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2	–	2
Moins-value latente sur 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
Moins-value latente sur swaps	–	42	–	42
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1	–	1
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente 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 :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Moins-value latente sur futures	(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 :				
Perte latente sur 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
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2 129	–	2 129
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(1 087)	–	(1 087)
Moins-value latente sur futures	(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)

30 avril 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	379 004	–	379 004
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2 095	–	2 095
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(1 353)	–	(1 353)
Moins-value latente sur futures	(606)	–	–	(606)
<b>Total</b>	<b>(606)</b>	<b>(1 353)</b>	<b>–</b>	<b>(1 959)</b>
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	180 207	8 235	–	188 442
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur 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>				
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 :				
Perte latente sur 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>				
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 :				
Perte latente sur 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>				
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 :				
Perte latente sur 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>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	819 446	–	–	819 446
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur 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>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 125 043	–	–	1 125 043
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1 238	–	1 238
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(10)	–	(10)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	340 276	491	855	341 622
Plus-value latente sur contrats de change à terme	–	352	–	352
Moins-value latente sur contrats à terme	36	–	–	36
<b>Total</b>	<b>340 312</b>	<b>843</b>	<b>855</b>	<b>342 010</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

30 avril 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<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
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	735	–	735
Moins-value latente sur 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
Moins-value latente sur swaps	–	1 656	–	1 656
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur swaps	–	(1 575)	–	(1 575)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
Moins-value latente sur futures	(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
Moins-value latente sur swaps	–	722	–	722
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	199	–	199
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur swaps	–	(1 015)	–	(1 015)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
Moins-value latente sur futures	(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
Moins-value latente sur swaps	–	3 552	–	3 552
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1 796	–	1 796
Moins-value latente sur 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 :				
Perte latente sur swaps	–	(3 942)	–	(3 942)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(1 696)	–	(1 696)
Moins-value latente sur futures	(8 253)	–	–	(8 253)
<b>Total</b>	<b>(8 253)</b>	<b>(5 638)</b>	<b>–</b>	<b>(13 891)</b>
<b>30 avril 2022</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	4 193	6 815	–	11 008
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	23	–	23
Moins-value latente sur contrats à terme	8	–	–	8
<b>Total</b>	<b>4 201</b>	<b>6 838</b>	<b>–</b>	<b>11 039</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(19)	–	(19)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(19)</b>	<b>–</b>	<b>(19)</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	14 248	16 298	27	30 573
Plus-value latente sur swaps	–	3	–	3
Moins-value latente sur contrats à terme	112	–	–	112
<b>Total</b>	<b>14 360</b>	<b>16 301</b>	<b>27</b>	<b>30 688</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur swaps	–	(102)	–	(102)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(104)</b>	<b>–</b>	<b>(104)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

<b>30 avril 2022</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	57 133	82	–	57 215
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	1	–	1
<b>Total</b>	<b>57 133</b>	<b>83</b>	<b>–</b>	<b>57 216</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	15 323	–	–	15 323
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	127	–	127
<b>Total</b>	<b>15 323</b>	<b>127</b>	<b>–</b>	<b>15 450</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Moins-value latente sur futures	(1)	–	–	(1)
<b>Total</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</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	–	164 478	–	164 478
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2 770	–	2 770
Moins-value latente sur contrats à terme	324	–	–	324
<b>Total</b>	<b>324</b>	<b>167 248</b>	<b>–</b>	<b>167 572</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(6 416)	–	(6 416)
Moins-value latente sur futures	(120)	–	–	(120)
<b>Total</b>	<b>(120)</b>	<b>(6 416)</b>	<b>–</b>	<b>(6 536)</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	–	385 592	–	385 592
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	6 571	–	6 571
Moins-value latente sur contrats à terme	117	–	–	117
<b>Total</b>	<b>117</b>	<b>392 163</b>	<b>–</b>	<b>392 280</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(12 209)	–	(12 209)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(12 209)</b>	<b>–</b>	<b>(12 209)</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	214 859	18 069	–	232 928
Warrants	34	–	–	34
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	4	–	4
<b>Total</b>	<b>214 893</b>	<b>18 073</b>	<b>–</b>	<b>232 966</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(33)	–	(33)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>(33)</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	–	1 241	–	1 241
Fonds négociés en bourse	2 789	–	–	2 789
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	2	–	2
<b>Total</b>	<b>2 789</b>	<b>1 243</b>	<b>–</b>	<b>4 032</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	–	1 271	–	1 271
Fonds négociés en bourse	2 777	–	–	2 777
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	4	–	4
<b>Total</b>	<b>2 777</b>	<b>1 275</b>	<b>–</b>	<b>4 052</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	–	1 225	–	1 225
Fonds négociés en bourse	2 833	–	–	2 833
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	4	–	4
<b>Total</b>	<b>2 833</b>	<b>1 229</b>	<b>–</b>	<b>4 062</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	685 694	–	–	685 694
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	155	–	155
<b>Total</b>	<b>685 694</b>	<b>155</b>	<b>–</b>	<b>685 849</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(2 627)	–	(2 627)
Moins-value latente sur futures	(23)	–	–	(23)
<b>Total</b>	<b>(23)</b>	<b>(2 627)</b>	<b>–</b>	<b>(2 650)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

30 avril 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	1 087 281	–	–	1 087 281
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	124	–	124
<b>Total</b>	<b>1 087 281</b>	<b>124</b>	<b>–</b>	<b>1 087 405</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(3 751)	–	(3 751)
Moins-value latente sur futures	(495)	–	–	(495)
<b>Total</b>	<b>(495)</b>	<b>(3 751)</b>	<b>–</b>	<b>(4 246)</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	357 800	18 945	–	376 745
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	40	–	40
<b>Total</b>	<b>357 800</b>	<b>18 985</b>	<b>–</b>	<b>376 785</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(1 165)	–	(1 165)
Moins-value latente sur futures	(130)	–	–	(130)
<b>Total</b>	<b>(130)</b>	<b>(1 165)</b>	<b>–</b>	<b>(1 295)</b>
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	114 733	10 515	–	125 248
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	132	–	132
Moins-value latente sur contrats à terme	26	–	–	26
<b>Total</b>	<b>114 759</b>	<b>10 647</b>	<b>–</b>	<b>125 406</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur contrats de change à terme	–	(5 103)	–	(5 103)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(5 103)</b>	<b>–</b>	<b>(5 103)</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Obligations	–	16 128	–	16 128
Moins-value latente sur swaps	–	2 014	–	2 014
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	30	–	30
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>18 172</b>	<b>–</b>	<b>18 172</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur swaps	–	(2 162)	–	(2 162)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(2 163)</b>	<b>–</b>	<b>(2 163)</b>
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	2 586	–	–	2 586
Obligations	–	38 390	–	38 390
Contrats à déterminer	–	12 322	–	12 322
Moins-value latente sur swaps	–	1 318	–	1 318
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	26	–	26
Moins-value latente sur contrats à terme	706	–	–	706
<b>Total</b>	<b>3 292</b>	<b>52 056</b>	<b>–</b>	<b>55 348</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Contrats à déterminer	–	(1 304)	–	(1 304)
Moins-value latente sur swaps	–	(965)	–	(965)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(390)	–	(390)
Moins-value latente sur futures	(232)	–	–	(232)
<b>Total</b>	<b>(232)</b>	<b>(2 659)</b>	<b>–</b>	<b>(2 891)</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>				
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Actions	142 457	8 846	–	151 303
Warrants	10	–	–	10
Obligations	–	21 525	–	21 525
Moins-value latente sur swaps	–	17 484	–	17 484
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	6 327	–	6 327
Moins-value latente sur contrats à terme	11 069	–	–	11 069
<b>Total</b>	<b>153 536</b>	<b>54 182</b>	<b>–</b>	<b>207 718</b>
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat :				
Perte latente sur swaps	–	(17 444)	–	(17 444)
Moins-value latente sur contrats de change à terme	–	(14 543)	–	(14 543)
Moins-value latente sur futures	(3 728)	–	–	(3 728)
<b>Total</b>	<b>(3 728)</b>	<b>(31 987)</b>	<b>–</b>	<b>(35 715)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Bénéfice d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	8	–	11	–	–	–	–	–
Produits d'intérêts sur les actifs financiers	19	–	43	–	–	–	–	–
Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	–	133	76	–	–	–	–
Revenus sur dividendes	352	310	1 060	868	2 034	1 832	933	450
Produits de prêts de titres	1	1	7	4	20	13	12	6
<b>Total</b>	<b>380</b>	<b>311</b>	<b>1 254</b>	<b>948</b>	<b>2 054</b>	<b>1 845</b>	<b>945</b>	<b>456</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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	'000 USD	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités	32	–	25	–	138	5	128	3
Produits d'intérêts sur les actifs financiers	–	–	6 653	3 420	19 311	20 653	–	–
Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	6	–	–	–	–	–	–
Revenus sur dividendes	–	145	–	–	–	–	3 377	3 267
Produits de prêts de titres	–	–	3	2	99	100	–	–
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>151</b>	<b>6 681</b>	<b>3 422</b>	<b>19 548</b>	<b>20 758</b>	<b>3 505</b>	<b>3 270</b>

<sup>1</sup> Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	–	3	–	4	–	387	6
Revenus sur dividendes	–	–	–	–	–	–	5 511	3 652
Revenu des fonds négociés en bourse	22	11	18	11	23	11	–	–
Produits de prêts de titres	–	–	–	–	–	–	15	10
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>21</b>	<b>11</b>	<b>27</b>	<b>11</b>	<b>5 913</b>	<b>3 668</b>

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	121	–	24	–	19	–	7	–
Produits d'intérêts sur les actifs financiers	–	–	–	–	–	–	123	–
Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	426	188
Revenus sur dividendes	17 630	12 705	7 826	5 454	3 410	483	–	–
Produits de prêts de titres	39	83	67	35	11	–	–	–
<b>Total</b>	<b>17 790</b>	<b>12 788</b>	<b>7 917</b>	<b>5 489</b>	<b>3 440</b>	<b>483</b>	<b>556</b>	<b>188</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Produits d'intérêts sur les liquidités et quasi-liquidités	57	3	675	10
Produits d'intérêts sur les actifs financiers	1 680	727	578	247
Revenus d'intérêts sur instruments financiers dérivés	49	38	300	2
Revenus sur dividendes	60	65	2 908	3 011
Produits de prêts de titres	–	–	12	13
<b>Total</b>	<b>1 846</b>	<b>833</b>	<b>4 473</b>	<b>3 283</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 de la commission permanente. 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 maximums au 30 avril 2023 :

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 Hedged Accumulating	0,50 %
	Catégorie D USD Accumulating	0,50 %
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 %
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Catégorie A USD Accumulating	1,20 %
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,60 %
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,60 %
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,60 %
	Catégorie D USD Accumulating	0,60 %
	Catégorie X GBP Accumulating	0,00 %
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 %
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70 %
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35 %
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,35 %
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35 %
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35 %
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00 %
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Catégorie A EUR Accumulating	0,70 %
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,35 %
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,35 %

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Montant des frais courants	
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,35 %	
	Catégorie D USD Hedged Accumulating	0,35 %	
	Catégorie X EUR Accumulating	0,00 %	
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Catégorie D USD Accumulating	1,00 %	
	Catégorie X USD 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 %	
	Class X GBP (Hedged) Distributing (Semi-annual)	0,00 %	
	Catégorie Z EUR (Hedged) Accumulating	0,25 %	
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Catégorie Z USD Accumulating	0,25 %	
	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 Z EUR Hedged Accumulating	0,30 %	
	Catégorie Z GBP Hedged Accumulating	0,30 %	
BlackRock Global Impact Fund	Catégorie Z USD Accumulating	0,30 %	
	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 Hedged Accumulating	0,75 %	
	Catégorie I GBP Accumulating	0,75 %	
	Catégorie I capitalisation – JPY	0,75 %	
	Catégorie X capitalisation – AUD	0,00 %	
	Catégorie X GBP Distributing (Quarterly)	0,00 %	
	Catégorie X USD Accumulating	0,00 %	
	Catégorie Z EUR Accumulating	1,00 %	
	Catégorie Z GBP Accumulating	1,00 %	
	Catégorie Z GBP Distributing (Quarterly)	1,00 %	
	Catégorie Z USD Accumulating	1,00 %	
	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 FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Montant des frais courants
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 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 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 %
	Catégorie X capitalisation – AUD	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 X EUR 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 %

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Montant des frais courants
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (suite)	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 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 %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Catégorie Z USD Accumulating	0,70 %
	Catégorie A SGD Hedged Accumulating	1,50 %
	Catégorie A USD Accumulating	1,50 %
	Catégorie D CHF Hedged Accumulating	0,75 %
	Catégorie D EUR Hedged Accumulating	0,75 %
	Catégorie D GBP Hedged Accumulating	0,75 %
	Catégorie D USD Accumulating	0,75 %
	Catégorie X AUD Hedged Accumulating	0,00 %
	Catégorie X EUR Hedged Accumulating	0,00 %
	Catégorie X GBP Hedged Accumulating	0,00 %
Catégorie X JPY Hedged Accumulating	0,00 %	
Catégorie X USD Accumulating	0,00 %	

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

« 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.

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

#### Commissions de performance (suite)

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.

Il n'y a pas eu de commission de performance au cours des exercices clos le 30 avril 2023 et le 30 avril 2022 pour les Compartiments de Type B.

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 2022, les commissions de performance facturées au(x) Compartiment(s) ont été les suivantes :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise	Commission de performance '000	Commission de performance (comme pourcentage de l'actif net) (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Catégorie D capitalisation – EUR	EUR	1	20,00
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	EUR	1	20,00
	Catégorie D capitalisation – couvertes en USD	EUR	3	20,00

#### 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 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 le solde quotidien impayé. 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 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Plus-values/pertes nettes réalisées sur investissements en titres	(334)	(263)	(1 942)	(1 557)	(415)	6 158	(52)	1 696
Plus-values/pertes nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(137)	147	(706)	34	–	(90)	84	410
Variation nette de la plus-value/ perte latente sur investissements en titres	209	(3 164)	1 377	(6 744)	4 127	(4 056)	1 839	(1 596)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés et autres instruments	88	–	38	(25)	(4)	(7)	(154)	150
Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments	(199)	(429)	(1 024)	(1 446)	(590)	853	(24)	85
<b>Total</b>	<b>(373)</b>	<b>(3 709)</b>	<b>(2 257)</b>	<b>(9 738)</b>	<b>3 118</b>	<b>2 858</b>	<b>1 693</b>	<b>745</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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	'000 USD	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Plus-value/perte nettes réalisées sur investissements en titres	1	249	(17 823)	(1 225)	(31 231)	(4 550)	(42 165)	(24 806)
Plus-values/pertes nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	7	(3 936)	(9 050)	(3 992)	(30 018)	762	(168)
Variation nette de la plus-value/ perte latente sur investissements en titres	85	(2 508)	9 808	(19 145)	16 123	(33 920)	21 258	(44 231)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	(13)	4 564	(3 327)	5 140	(6 309)	(116)	21
Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments	(64)	(97)	2 465	(7 743)	7 487	(8 778)	(3 806)	(16 207)
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>(2 362)</b>	<b>(4 922)</b>	<b>(40 490)</b>	<b>(6 473)</b>	<b>(83 575)</b>	<b>(24 067)</b>	<b>(85 391)</b>

<sup>1</sup>Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Plus-value/perte nettes réalisées sur investissements en titres	(210)	(47)	(337)	(34)	(254)	(58)	2 141	28 868
Plus-values/pertes nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(69)	97	(56)	94	(70)	114	(2 558)	(9 105)
Variation nette de la plus-value/perte latente sur investissements en titres	113	(123)	196	(171)	161	(156)	59 268	(53 800)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(11)	2	(14)	4	(13)	4	3 124	(3 077)
Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments	97	(108)	83	(117)	99	(131)	8 281	(17 857)
<b>Total</b>	<b>(80)</b>	<b>(179)</b>	<b>(128)</b>	<b>(224)</b>	<b>(77)</b>	<b>(227)</b>	<b>70 256</b>	<b>(54 971)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Plus-values/pertes nettes réalisées sur investissements en titres	(53 788)	112 878	(24 827)	14 392	(10 376)	386	(37)	(65)
Plus-values/pertes nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(1 961)	(7 894)	(96)	(5 509)	(13 542)	(3 802)	83	1 279
Variation nette de la plus-value/perte latente sur investissements en titres	29 794	(160 769)	24 487	(30 914)	6 443	(2 776)	18	52
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés et autres instruments	5 416	(4 809)	1 640	(1 624)	5 698	(4 945)	60	(13)
Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments	(3 391)	1 510	(1 583)	(10 706)	2 404	(1 500)	(172)	92
<b>Total</b>	<b>(23 930)</b>	<b>(59 084)</b>	<b>(379)</b>	<b>(34 361)</b>	<b>(9 373)</b>	<b>(12 637)</b>	<b>(48)</b>	<b>1 345</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Plus-value/perte nettes réalisées sur investissements en titres	(930)	(599)	909	21 876
Plus-values/pertes nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	1 866	913	11 139	(29 909)
Variation nette de la plus-value/perte latente sur investissements en titres	322	(2 229)	(1 324)	(20 859)
Variation nette de la réalisée sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(1 050)	515	(8 232)	1 420
Plus-values/pertes nettes sur opérations de change sur d'autres instruments	(418)	84	983	(310)
<b>Total</b>	<b>(210)</b>	<b>(1 316)</b>	<b>3 475</b>	<b>(27 782)</b>



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 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 Emerging Markets ESG Screened Fund <sup>1</sup>	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	USD '000	USD '000
Charges d'intérêt sur instruments financiers dérivés	(28)	–	–	–	–	–	–	–
Autres intérêts	(1)	–	(2)	(4)	(25)	(2)	–	(32)
<b>Total</b>	<b>(29)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>(32)</b>

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Autres intérêts	(2)	(7)	(41)	(3)	(3)	(1)	(5)	(2)
<b>Total</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>	<b>(41)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(2)</b>

	BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Intérêts sur les instruments de liquidité	–	–	(8)	–	–	–	–	–
Charges d'intérêt sur instruments financiers dérivés	–	–	(797)	(480)	(346)	(96)	(319)	(8)
Autres intérêts	(7)	(1)	(5)	(8)	(3)	(1)	(344)	(99)
<b>Total</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>(810)</b>	<b>(488)</b>	<b>(349)</b>	<b>(97)</b>	<b>(663)</b>	<b>(107)</b>

<sup>1</sup> Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Juillet	–	–	–	–	(245)	(218)	–	–
Octobre	(1 083)	(1 310)	–	–	(71)	(93)	–	–
Décembre	(14)	–	(24)	–	–	–	–	–
Janvier	(8)	–	(14)	–	(74)	(32)	–	–
Février	(8)	–	(13)	–	–	–	–	–
Mars	(8)	–	(15)	–	–	–	–	–
Avril	(1 155)	(1 337)	(14)	–	(184)	(158)	(6)	–
<b>Distributions déclarées</b>								
Péréquation des revenus	(54)	(132)	–	–	–	–	–	–
Péréquation des revenus	34	159	10	–	–	–	2	–
<b>Total</b>	<b>(2 296)</b>	<b>(2 620)</b>	<b>(70)</b>	<b>–</b>	<b>(574)</b>	<b>(501)</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 10. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	(35)	(29)	(120)	(90)	(197)	(151)	(137)	(47)
<b>Impôt différé</b>								
Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères	(14)	–	(27)	–	–	–	–	–
<b>Total de l'impôt</b>	<b>(49)</b>	<b>(29)</b>	<b>(147)</b>	<b>(90)</b>	<b>(197)</b>	<b>(151)</b>	<b>(137)</b>	<b>(47)</b>

	BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund <sup>1</sup>		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	–	(15)	2	–	(443)	(414)	(911)	(621)
<b>Impôt différé</b>								
Provision pour impôt dû sur les plus-values étrangères	–	–	–	–	(66)	(111)	–	–
<b>Total de l'impôt</b>	<b>–</b>	<b>(15)</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>(509)</b>	<b>(525)</b>	<b>(911)</b>	<b>(621)</b>

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	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	(4 992)	(3 590)	(1 528)	(1 042)	(647)	(85)	(17)	(19)
<b>Total de l'impôt</b>	<b>(4 992)</b>	<b>(3 590)</b>	<b>(1 528)</b>	<b>(1 042)</b>	<b>(647)</b>	<b>(85)</b>	<b>(17)</b>	<b>(19)</b>

	BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022
	USD '000	USD '000
<b>Impôt exigible</b>		
Impôt à la source sur revenu étranger non récupérable	(568)	(601)
<b>Total de l'impôt</b>	<b>(568)</b>	<b>(601)</b>

<sup>1</sup> Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 10. Fiscalité (suite)

#### **Impôt irlandais**

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

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

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

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

#### **Impôt étranger**

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

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Créances

Au 30 avril 2023

	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	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Revenus de dividendes à recevoir	11	18	35	39	244	214	135	32
Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	36	12	–	–	–	–
Vente de titres en attente de règlement	369	–	123	93	1 252	1 926	352	–
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	1	1	3	5	2	2
Achat de titres en attente de règlement	–	–	–	–	15	–	10	–
Autres montants à recevoir	–	–	128	275	102	127	39	37
<b>Total</b>	<b>380</b>	<b>18</b>	<b>323</b>	<b>420</b>	<b>1 616</b>	<b>2 272</b>	<b>538</b>	<b>71</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	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Revenus de dividendes à recevoir	–	3	–	–	–	–	129	143
Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités	–	–	–	–	9	–	14	–
Produits d'intérêts à recevoir sur les actifs financiers	–	–	1 944	1 534	5 981	5 723	–	–
Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	5	–	–	–	–	–	–
Vente de titres en attente de règlement	–	–	2 363	–	7 496	3 224	–	4 155
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	1	–	9	10	–	–
Achat de titres en attente de règlement	–	–	–	732	2	21 030	403	701
Autres montants à recevoir	–	–	–	–	9	2	68	54
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>4 308</b>	<b>2 266</b>	<b>13 506</b>	<b>29 989</b>	<b>614</b>	<b>5 053</b>

<sup>1</sup>Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Créances (suite)

Au 30 avril 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	–	–	–	643	360
Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités	–	–	–	–	–	–	4	2
Vente de titres en attente de règlement	120	–	160	16	151	94	–	1 002
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	–	–	–	–	5	3
Achat de titres en attente de règlement	–	–	–	–	–	–	8 970	5 439
Autres montants à recevoir	–	–	–	–	–	–	125	63
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>–</b>	<b>160</b>	<b>16</b>	<b>151</b>	<b>94</b>	<b>9 747</b>	<b>6 869</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Créances (suite)

Au 30 avril 2023

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000
Revenus de dividendes à recevoir	607	474	732	539	697	175	–	–
Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	287	348
Vente de titres en attente de règlement	10 708	10 948	308	292	–	231	–	–
Produits de prêts de titres à recevoir	8	4	–	5	6	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	915	8 522	–	–	11	–	–	–
Autres montants à recevoir	1	8	118	96	80	18	181	–
<b>Total</b>	<b>12 239</b>	<b>19 956</b>	<b>1 158</b>	<b>932</b>	<b>794</b>	<b>424</b>	<b>468</b>	<b>348</b>

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Revenus de dividendes à recevoir	1	3	201	211
Produits d'intérêts à recevoir sur les liquidités et quasi-liquidités	1	1	–	–
Produits d'intérêts à recevoir sur les actifs financiers	267	135	–	36
Revenus d'intérêts à recevoir sur instruments financiers dérivés	34	17	–	–
Vente de titres en attente de règlement	3 328	5 274	–	–
Produits de prêts de titres à recevoir	–	–	1	2
Achat de titres en attente de règlement	3 342	–	8 080	–
Autres montants à recevoir	106	–	58	28
<b>Total</b>	<b>7 079</b>	<b>5 430</b>	<b>8 340</b>	<b>277</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes

Au 30 avril 2023

	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	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Montant des frais courants à payer	1	–	–	–	8	3	2	1
Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités	–	–	–	–	5	14	–	–
Intérêts à payer sur les instruments financiers dérivés	–	–	6	–	–	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	339	–	163	–	1 211	1 917	468	–
Achat d'actions en attente de règlement	–	–	–	–	2	130	–	–
Autres montants à payer	13	–	–	1	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>353</b>	<b>–</b>	<b>169</b>	<b>1</b>	<b>1 226</b>	<b>2 064</b>	<b>470</b>	<b>1</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	
	2023 '000 USD	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Montant des frais courants à payer	–	–	29	6	55	15	184	154
Distributions aux porteurs d'actions à payer	–	–	1 163	1 337	29	–	184	158
Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités	–	32	–	–	6	–	–	–
Achat de titres en attente de règlement	–	–	1 373	1 580	7 551	17 154	–	1 621
Achat d'actions en attente de règlement	–	–	–	–	2 294	2 764	36	360
Montants résiduels dus aux investisseurs	54	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>32</b>	<b>2 565</b>	<b>2 923</b>	<b>9 935</b>	<b>19 933</b>	<b>404</b>	<b>2 293</b>

<sup>1</sup>Le Compartiment a été dissous au cours de l'exercice précédent.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes (suite)

Au 30 avril 2023

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Montant des frais courants à payer	–	–	–	–	–	–	1 054	527
Distributions aux porteurs d'actions à payer	–	–	–	–	–	–	6	–
Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités	–	–	–	–	–	–	58	–
Achat de titres en attente de règlement	120	–	205	–	149	–	9 125	–
Achat d'actions en attente de règlement	–	–	–	–	–	–	2 366	5 559
Autres montants à payer	–	–	–	–	–	–	2	–
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>–</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>149</b>	<b>–</b>	<b>12 611</b>	<b>6 086</b>

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Montant des frais courants à payer	435	238	26	11	34	29	3	2
Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités	27	–	–	–	1	–	–	–
Intérêts à payer sur les instruments financiers dérivés	–	–	–	–	–	–	341	415
Commissions de performance à payer	–	–	–	–	–	–	–	5
Achat de titres en attente de règlement	11 045	–	–	188	–	208	–	–
Achat d'actions en attente de règlement	1 705	31 440	–	–	–	–	–	–
Autres montants à payer	–	–	–	1	–	1	104	–
<b>Total</b>	<b>13 212</b>	<b>31 678</b>	<b>26</b>	<b>200</b>	<b>35</b>	<b>238</b>	<b>448</b>	<b>422</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Dettes (suite)

Au 30 avril 2023

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023 USD '000	2022 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Montant des frais courants à payer	19	5	42	25
Revenus d'intérêts sur les liquidités et les quasi-liquidités	–	–	1	27
Intérêts à payer sur les instruments financiers dérivés	42	34	–	–
Achat de titres en attente de règlement	16 081	16 554	3 938	–
Achat d'actions en attente de règlement	3	–	–	2 453
Autres montants à payer	53	237	170	–
<b>Total</b>	<b>16 198</b>	<b>16 830</b>	<b>4 151</b>	<b>2 505</b>

### 13. Capital social

#### Autorisé

Le capital social autorisé de l'Entité est 2 constitué d'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

Les 2 actions de souscription sont émises et détenues par le Gestionnaire et les prête-noms du Gestionnaire aux 30 avril 2023 et 30 avril 2022. 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 2023

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	258	255	374
Actions émises		2 353	2 294	2 632
Valeur liquidative par action	USD	109,65	111,13	142,19
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	108	80	53
Actions émises		1 080	760	386
Valeur liquidative par action	CHF	99,86	105,58	136,14
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	9	341	360
Actions émises		86	3 213	2 613
Valeur liquidative par action	EUR	101,13	106,17	137,62
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	12	9	11
Actions émises		118	82	76
Valeur liquidative par action	GBP	105,51	109,47	140,47
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	127	128	190
Actions émises		1 107	1 107	1 291
Valeur liquidative par action	USD	114,65	115,63	147,20
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	11 684	11 725	14 852
Actions émises		99 502	99 502	99 502
Valeur liquidative par action	USD	117,43	117,84	149,27
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	11	14	24
Actions émises		119	131	185
Valeur liquidative par action	USD	96,56	103,34	130,99

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	34	33	25
Actions émises		385	330	200
Valeur liquidative par action	CHF	88,85	99,05	126,58
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	9	10	11
Actions émises		96	96	86
Valeur liquidative par action	EUR	89,58	99,25	127,49
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	55	8	14
Actions émises		581	81	109
Valeur liquidative par action	GBP	93,74	102,49	130,21
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	181	76	37
Actions émises		1 775	705	272
Valeur liquidative par action	USD	101,90	108,41	136,58
<b>Catégorie X capitalisation – GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	23 798	20 508	13 343
Actions émises		229 978	187 195	107 252
Valeur liquidative par action	GBP	103,48	109,56	124,41
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	10 434	11 035	13 819
Actions émises		99 503	99 503	99 503
Valeur liquidative par action	USD	104,87	110,90	138,88
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	702	573	385
Actions émises		4 971	4 401	3 211
Valeur liquidative par action	EUR	141,18	130,25	119,95
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	60	79	17
Actions émises		429	605	140
Valeur liquidative par action	CHF	140,36	130,19	119,24
<b>Catégorie D capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	22 743	10 099	6 102
Actions émises		160 364	77 459	50 995
Valeur liquidative par action	EUR	141,82	130,38	119,66
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	22	19	14
Actions émises		149	141	118
Valeur liquidative par action	GBP	146,88	133,50	121,65
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	114	32	13
Actions émises		722	225	100
Valeur liquidative par action	USD	157,59	140,01	126,98
<b>Catégorie X capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	50 607	47 066	37 605
Actions émises		350 777	356 087	311 084
Valeur liquidative par action	EUR	144,27	132,18	120,88
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	76	205	36
Actions émises		525	1 572	285
Valeur liquidative par action	EUR	143,96	130,33	125,15
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	14	13	12
Actions émises		98	98	98
Valeur liquidative par action	CHF	144,65	131,71	125,73
<b>Catégorie D capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	512	319	248
Actions émises		3 503	2 417	1 967
Valeur liquidative par action	EUR	146,21	131,91	126,23

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	24	14	21
Actions émises		162	106	166
Valeur liquidative par action	GBP	151,32	134,96	128,01
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	3 600	3 929	2 638
Actions émises		22 065	27 687	19 684
Valeur liquidative par action	USD	163,17	141,92	134,02
<b>Catégorie X capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	43 875	11 398	10 869
Actions émises		294 973	85 239	85 239
Valeur liquidative par action	EUR	148,74	133,72	127,52
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	88,99	89,59	99,20
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	89,44	90,03	99,20
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	CHF	84,91	88,52	98,25
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	47 660	33 591	37 004
Actions émises		541 130	373 747	373 747
Valeur liquidative par action	GBP	88,07	89,88	99,01
<b>Catégorie X distribution – couvertes en GBP (semi-annuelle)</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	55 258	63 781	68 491
Actions émises		682 211	746 437	706 664
Valeur liquidative par action	GBP	81,00	85,45	96,92
<b>Catégorie X distribution – USD (mensuelle)<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	2 971	–	–
Actions émises		28 106	–	–
Valeur liquidative par action	USD	105,72	–	–
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	54 878	36 500	40 600
Actions émises		641 549	412 155	412 155
Valeur liquidative par action	EUR	85,54	88,56	98,51
<b>Catégorie Z capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	1
Actions émises		10	10	10
Valeur liquidative par action	USD	89,78	90,04	99,20
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	2 706	411	432
Actions émises		24 913	3 840	3 840
Valeur liquidative par action	USD	108,61	107,15	112,44
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	13 354	16 029	38 261
Actions émises		121 493	148 454	338 242
Valeur liquidative par action	USD	109,92	108,12	113,12
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	AUD '000	6 318	7 605	–
Actions émises		67 304	81 235	–
Valeur liquidative par action	AUD	93,87	93,75	–
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	91 642	266 425	255 967
Actions émises		896 467	2 578 886	2 349 684
Valeur liquidative par action	EUR	102,23	103,44	108,94

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	143 876	42 310	50 382
Actions émises		1 427 778	428 546	488 515
Valeur liquidative par action	USD	100,77	98,88	103,13
<b>Catégorie X distribution – USD (mensuelle)<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	2 944	–	–
Actions émises		28 433	–	–
Valeur liquidative par action	USD	103,53	–	–
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	43 633	27 963	31 115
Actions émises		431 549	272 897	287 206
Valeur liquidative par action	EUR	101,11	102,61	108,34
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	49 062	6 178	6 240
Actions émises		467 406	58 974	56 758
Valeur liquidative par action	GBP	104,97	104,90	109,93
<b>Catégorie Z capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	7 290	16 411	16 019
Actions émises		66 174	151 746	141 452
Valeur liquidative par action	USD	110,16	108,30	113,25
<b>Catégorie Z distribution – USD (trimestrielle)<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	–	–
Actions émises		50	–	–
Valeur liquidative par action	USD	102,74	–	–
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	875	1 144	1 257
Actions émises		7 169	8 060	7 630
Valeur liquidative par action	EUR	122,12	141,99	164,78
<b>Catégorie A distribution – EUR (annuelle)</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	10 133	13 841	14 827
Actions émises		119 725	140 669	129 837
Valeur liquidative par action	EUR	84,63	98,40	114,20
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	34 904	41 154	42 895
Actions émises		283 462	300 828	236 764
Valeur liquidative par action	USD	123,13	136,80	181,17
<b>Catégorie D capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	541	2 260	3 692
Actions émises		4 331	15 675	22 235
Valeur liquidative par action	EUR	124,92	144,16	166,05
<b>Catégorie D capitalisation – GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	818	901	711
Actions émises		6 577	6 562	4 347
Valeur liquidative par action	GBP	124,34	137,28	163,63
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	3 209	17 608	9 158
Actions émises		25 557	127 173	50 309
Valeur liquidative par action	USD	125,56	138,46	182,04
<b>Catégorie I capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	7 733	8 674	2
Actions émises		61 463	59 811	10
Valeur liquidative par action	EUR	125,82	145,03	166,81
<b>Catégorie I distribution – USD (annuelle)<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	5	–	–
Actions émises		50	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	93,11	–	–
<b>Catégorie I capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	973	861	9
Actions émises		8 280	6 382	49
Valeur liquidative par action	EUR	117,47	135,00	179,71
<b>Catégorie I capitalisation – GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	1	32 711	2

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Impact Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie I capitalisation – GBP (suite)</b>				
Actions émises		10	237 531	10
Valeur liquidative par action	GBP	124,99	137,71	163,84
<b>Catégorie I JPY Accumulating</b>				
Valeur liquidative	JPY '000	274 327	86 284	19 567
Actions émises		29 117	8 746	1 792
Valeur liquidative par action	JPY	9 421,64	9 866,06	10 921,66
<b>Catégorie X capitalisation – AUD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	AUD '000	14 039	15 843	–
Actions émises		172 295	191 425	–
Valeur liquidative par action	AUD	81,48	82,76	–
<b>Catégorie X distribution – GBP (trimestrielle)</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	31 104	34 497	41 105
Actions émises		386 086	386 086	386 086
Valeur liquidative par action	GBP	80,56	89,35	106,47
<b>Catégorie X capitalisation – NZD<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	NZD '000	38 615	–	–
Actions émises		391 707	–	–
Valeur liquidative par action	NZD	98,58	–	–
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	NZD '000	38 355	–	–
Actions émises		416 144	–	–
Valeur liquidative par action	NZD	92,17	–	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	446	12 511	52 937
Actions émises		3 452	88 598	287 978
Valeur liquidative par action	USD	129,28	141,22	183,82
<b>Catégorie Z capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	22 712	20 572	10 050
Actions émises		180 134	141 810	60 329
Valeur liquidative par action	EUR	126,08	145,07	166,59
<b>Catégorie Z capitalisation – GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	3 187	7 478	13 253
Actions émises		25 477	54 313	80 994
Valeur liquidative par action	GBP	125,08	137,69	163,62
<b>Catégorie Z distribution – GBP (trimestrielle)</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	342	376	13 457
Actions émises		4 428	4 428	132 999
Valeur liquidative par action	GBP	77,24	85,01	101,18
<b>Catégorie Z capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	4 868	7 089	82 289
Actions émises		38 385	50 839	450 314
Valeur liquidative par action	USD	126,83	139,45	182,74
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	93,24	95,53	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	94,19	95,98	–
<b>Catégorie I capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	9	10	–
Actions émises		100	100	–
Valeur liquidative par action	USD	94,50	96,11	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	4 756	4 809	–
Actions émises		49 800	49 800	–
Valeur liquidative par action	USD	95,51	96,58	–
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD<sup>2</sup> (suite)</b>				
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	91,35	94,66	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	92,30	95,11	–
<b>Catégorie I capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	9	10	–
Actions émises		100	100	–
Valeur liquidative par action	USD	92,61	95,25	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	4 660	4 765	–
Actions émises		49 800	49 800	–
Valeur liquidative par action	USD	93,57	95,70	–
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	92,41	94,59	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	5	5	–
Actions émises		50	50	–
Valeur liquidative par action	USD	93,36	95,05	–
<b>Catégorie I capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	9	10	–
Actions émises		100	100	–
Valeur liquidative par action	USD	93,66	95,18	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	4 713	4 762	–
Actions émises		49 800	49 800	–
Valeur liquidative par action	USD	94,64	95,64	–
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	59 645	13 335	756
Actions émises		425 738	100 184	6 255
Valeur liquidative par action	EUR	140,21	133,10	120,79
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	7 743	3 708	–
Actions émises		68 446	36 099	1
Valeur liquidative par action	USD	113,22	102,71	106,07
<b>Catégorie D capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	80 474	62 566	4 327
Actions émises		600 356	494 948	38 009
Valeur liquidative par action	EUR	134,15	126,41	113,83
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	23 906	18 765	1 182
Actions émises		216 303	180 061	10 897
Valeur liquidative par action	EUR	110,60	104,22	108,47
<b>Catégorie D capitalisation – GBP<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	3 299	4 918	–
Actions émises		31 893	52 699	–
Valeur liquidative par action	GBP	103,52	93,32	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	272 270	261 230	85 531
Actions émises		1 851 759	1 971 768	628 314
Valeur liquidative par action	USD	147,15	132,49	136,13
<b>Catégorie D distribution – USD (annuelle)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	113 017	106 557	–
Actions émises		1 198 591	1 254 146	–
Valeur liquidative par action	USD	94,37	84,96	–
<b>Catégorie DP capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	1 178	1	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie DP capitalisation – EUR<sup>2</sup> (suite)</b>				
Actions émises		12 635	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	93,34	87,49	–
<b>Catégorie DP GBP Accumulating<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	97,11	86,61	–
<b>Catégorie DP capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	USD	90,13	80,79	–
<b>Catégorie DP distribution – USD (annuelle)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	2 593	1	–
Actions émises		28 905	10	–
Valeur liquidative par action	USD	89,78	80,68	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	21 673	5 711	69 013
Actions émises		142 894	42 186	500 792
Valeur liquidative par action	USD	151,79	135,38	137,81
<b>Catégorie Z capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	53 671	54 712	52 816
Actions émises		300 131	325 109	349 243
Valeur liquidative par action	EUR	178,97	168,29	151,23
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	42 776	46 215	48 055
Actions émises		319 842	367 146	367 545
Valeur liquidative par action	EUR	133,85	125,88	130,74
<b>Catégorie Z capitalisation – GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	177	165	207
Actions émises		993	1 027	1 383
Valeur liquidative par action	GBP	178,65	160,71	149,52
<b>Catégorie Z capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	111 271	104 961	144 756
Actions émises		751 380	788 159	1 059 794
Valeur liquidative par action	USD	148,21	133,17	136,59
<b>Catégorie Z distribution – USD (trimestrielle)</b>				
Valeur liquidative	USD '000	2	1	24 017
Actions émises		10	10	172 558
Valeur liquidative par action	USD	151,03	135,76	139,18
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – couvertes en SEK<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	SEK '000	2 479	570	–
Actions émises		2 570	557	–
Valeur liquidative par action	SEK	964,76	1 022,98	–
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	8 854	3 684	1 531
Actions émises		59 078	24 129	10 059
Valeur liquidative par action	USD	149,87	152,65	152,25
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	13	26	52
Actions émises		98	178	358
Valeur liquidative par action	CHF	136,56	145,15	146,02
<b>Catégorie D capitalisation – EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	273 802	236 547	135 367
Actions émises		1 761 951	1 432 120	941 014
Valeur liquidative par action	EUR	155,40	165,14	143,85
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	63 071	63 732	15 905
Actions émises		455 944	435 747	108 101
Valeur liquidative par action	EUR	138,33	146,23	147,13
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	94	126	1 576
Actions émises		661	853	10 669



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP (suite)</b>				
Valeur liquidative par action	GBP	141,73	148,21	147,77
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	SEK '000	301 195	306 724	–
Actions émises		317 266	305 267	–
Valeur liquidative par action	SEK	949,34	1 004,57	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	509 072	570 265	557 341
Actions émises		3 271 424	3 608 083	3 548 436
Valeur liquidative par action	USD	155,61	158,02	157,11
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	223 476	179 267	112 427
Actions émises		1 415 026	1 120 915	709 497
Valeur liquidative par action	USD	157,93	159,90	158,51
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	669	728	448
Actions émises		4 781	5 306	3 136
Valeur liquidative par action	USD	139,96	137,15	142,94
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	12	13	24
Actions émises		98	98	178
Valeur liquidative par action	CHF	126,64	129,40	135,90
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	33 864	29 906	30 477
Actions émises		265 661	230 752	223 497
Valeur liquidative par action	EUR	127,47	129,60	136,36
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	65	41	42
Actions émises		493	310	305
Valeur liquidative par action	GBP	131,78	132,72	138,39
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	3 566	212	353
Actions émises		24 734	1 510	2 417
Valeur liquidative par action	USD	144,18	140,72	146,07
<b>Catégorie X capitalisation – AUD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	AUD '000	103 341	93 197	–
Actions émises		912 652	910 481	–
Valeur liquidative par action	AUD	113,23	102,36	–
<b>Catégorie X capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	130 074	118 022	–
Actions émises		1 311 701	1 169 917	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,16	100,88	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	92 732	157 095	133 215
Actions émises		630 519	1 098 795	901 230
Valeur liquidative par action	USD	147,07	142,97	147,81
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>				
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	94,41	97,48	–
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	67 313	98 039	–
Actions émises		706 937	1 003 803	–
Valeur liquidative par action	GBP	95,22	97,67	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	62 276	–	–
Actions émises		582 881	–	–
Valeur liquidative par action	USD	106,84	–	–
<b>Catégorie X capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	49 416	–	–
Actions émises		502 142	1	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie X capitalisation – EUR<sup>2</sup> (suite)</b>				
Valeur liquidative par action	EUR	98,41	102,14	–
<b>Catégorie X capitalisation – GBP<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	66 809	–	–
Actions émises		689 932	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	96,83	–	–
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,58	102,94	–
<b>Catégorie D capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	75	77	–
Actions émises		745	745	–
Valeur liquidative par action	EUR	100,64	103,42	–
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	1	104	–
Actions émises		9	996	–
Valeur liquidative par action	GBP	102,92	104,00	–
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	SEK '000	10	11	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	SEK	1 014,76	1 038,10	–
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	286	927	–
Actions émises		2 772	8 939	–
Valeur liquidative par action	USD	103,09	103,75	–
<b>Catégorie X capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	15 532	15 779	–
Actions émises		149 940	149 940	–
Valeur liquidative par action	EUR	103,59	105,23	–
<b>Catégorie Z capitalisation – EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	EUR	101,60	103,94	–
<b>Catégorie Z capitalisation – USD<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 capitalisation – couvertes en GBP<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	3 369	1	–
Actions émises		34 138	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	98,80	99,50	–
<b>Catégorie D capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	9	9	–
Actions émises		92	90	–
Valeur liquidative par action	USD	100,68	100,51	–
<b>Catégorie DP capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	USD	101,08	100,60	–
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	AUD '000	7	–	–
Actions émises		74	–	–
Valeur liquidative par action	AUD	100,38	–	–
<b>Catégorie X capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	39 584	36 346	–
Actions émises		387 106	358 994	–
Valeur liquidative par action	USD	102,37	101,24	–
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en CHF<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	CHF '000	10 641	8 921	–
Actions émises		110 309	89 609	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en CHF<sup>2</sup> (suite)</b>				
Valeur liquidative par action	CHF	96,57	99,56	–
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	EUR '000	1	1	–
Actions émises		8	8	–
Valeur liquidative par action	EUR	97,80	99,90	–
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	GBP '000	1	1	–
Actions émises		7	7	–
Valeur liquidative par action	GBP	99,70	100,61	–
<b>Catégorie Z capitalisation – USD<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	USD '000	1	1	–
Actions émises		10	10	–
Valeur liquidative par action	USD	101,06	100,65	–
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>				
<b>Catégorie A capitalisation – couvertes en SGD</b>				
Valeur liquidative	SGD '000	8	7	7
Actions émises		68	68	68
Valeur liquidative par action	SGD	111,44	106,56	107,65
<b>Catégorie A capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	3 127	2 793	2 819
Actions émises		27 934	26 129	26 129
Valeur liquidative par action	USD	112,03	106,75	107,88
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Valeur liquidative	CHF '000	18	5	5
Actions émises		168	49	49
Valeur liquidative par action	CHF	107,19	104,55	105,99
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	27 810	31 138	35 412
Actions émises		256 516	296 212	332 386
Valeur liquidative par action	EUR	108,51	104,99	106,54
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	4	4	4
Actions émises		40	40	40
Valeur liquidative par action	GBP	112,17	107,01	107,53
<b>Catégorie D capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	149	1 444	21
Actions émises		1 293	13 239	189
Valeur liquidative par action	USD	115,16	108,93	109,26
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD</b>				
Valeur liquidative	AUD '000	72 305	82 840	101 417
Actions émises		626 606	756 835	930 109
Valeur liquidative par action	AUD	115,49	109,32	109,04
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Valeur liquidative	EUR '000	33 908	40 860	55 011
Actions émises		304 050	380 296	509 426
Valeur liquidative par action	EUR	111,62	107,31	107,99
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Valeur liquidative	GBP '000	15 524	40 094	36 374
Actions émises		134 439	366 111	333 610
Valeur liquidative par action	GBP	115,58	109,38	109,03
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en JPY</b>				
Valeur liquidative	JPY '000	2 431 968	1 441 751	2 796 973
Actions émises		227 322	138 394	269 114
Valeur liquidative par action	JPY	10 707,98	10 405,19	10 393,25
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD<sup>1</sup></b>				
Valeur liquidative	NZD '000	9	–	–
Actions émises		81	–	–
Valeur liquidative par action	NZD	108,04	–	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)</b>				
<b>Catégorie X capitalisation – USD</b>				
Valeur liquidative	USD '000	23 125	22 315	23 837
Actions émises		195 237	200 280	215 154
Valeur liquidative par action	USD	118,55	111,29	110,79

<sup>1</sup>La Catégorie d'Actions a été lancée au cours de l'exercice. Aucune donnée comparative n'est donc disponible.

<sup>2</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 2021.

### 15. Taux de change

Les taux de change en vigueur aux 30 avril 2023 et 30 avril 2022 étaient :

	30 avril 2023	30 avril 2022
<b>EUR = 1</b>		
AUD	1,6706	1,4845
CAD	1,4974	1,3483
CHF	0,9826	1,0240
DKK	7,4534	7,4388
GBP	0,8784	0,8403
HKD	8,6663	8,2773
ILS	4,0146	3,5252
JPY	150,3262	136,6793
NOK	11,8030	9,8285
NZD	1,7874	1,6254
SEK	11,3240	10,3315
SGD	1,4729	1,4568
USD	1,1040	1,0549

### **USD = 1**

AED	3,6720	3,6731
AUD	1,5132	1,4072
BRL	5,0029	4,9522
CAD	1,3563	1,2781
CHF	0,8901	0,9707
CLP	802,2250	853,0500
CNH	6,9233	6,6417
CNY	6,9282	6,5870
COP	4 660,9000	3 977,9900
CZK	21,2682	23,3224
DKK	6,7513	7,0513
EGP	30,9000	18,4900
EUR	0,9058	0,9479
GBP	0,7956	0,7965
HKD	7,8499	7,8462
HUF	337,9756	358,5384
IDR	14 670,0000	14 497,0000
ILS	3,6365	3,3416
INR	81,8363	76,4425
JPY	136,1650	129,5600
KES	136,0000	115,8000
KRW	1 338,4000	1 256,0000
KWD	0,3064	0,3065
MXN	18,0390	20,4085
MYR	4,4605	4,3535
NOK	10,6911	9,3166
NZD	1,6190	1,5407
PHP	55,3850	52,2050
PLN	4,1495	4,4376
QAR	3,6400	3,6418
RUB	80,2000	70,8250
SAR	3,7507	3,7508
SEK	10,2573	9,7934
SGD	1,3342	1,3809
THB	34,1475	34,2500
TRY	19,4483	14,8560
TWD	30,7425	29,4755

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 15. Taux de change (suite)

	30 avril 2023	30 avril 2022
<b>USD = 1 (suite)</b>		
ZAR	18,2838	15,8163

### 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.

Les Entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité pendant l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023 :

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 et Agent de prêt de titres, les Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent payeur en Suède, de l'Agent d'information en Allemagne, 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 Asian Dragon ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
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 2023 sont présentés dans le tableau suivant :

Administrateurs	Employé du BlackRock Group	Administrateur des sociétés affiliées de BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
Barry O'Dwyer	Non	Oui
Jacqueline Flynn	Oui	Oui
Becky Tilston Hales	Oui	Oui
Nicola Grenham	Non	Oui
Tom McGrath	Oui	Oui

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

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

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

Investissements	Frais payés par Compartiment
<b>OPCVM ICAV autorisés en Irlande par la BCI</b>	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	NA <sup>1</sup>
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	NA <sup>1</sup>
<b>Société d'investissement - OPCVM autorisés en Allemagne par l'Autorité fédérale de surveillance financière</b>	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,16 % de la VL <sup>1</sup>
<b>Société d'investissement - OPCVM autorisés en Irlande par la BCI</b>	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup>
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup>
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL <sup>2</sup>
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL <sup>1</sup>
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,07 % de la VL <sup>1</sup>
iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,09 % de la VL <sup>1</sup>
iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,30 % 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 (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,15 % 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 Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	Dépense annuelle plafonnée à 0,20 % de la VL <sup>1</sup>
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,45 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	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 (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,48 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,40 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,25 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,65 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	Dépense annuelle plafonnée à 0,74 % de la VL <sup>1</sup>
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	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 OMX Stockholm Capped UCITS ETF	Dépense annuelle plafonnée à 0,10 % de la VL <sup>1</sup>
<b>Société d'investissement - OPCVM autorisés au Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier</b>	
BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	NA <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Les Compartiments sous-jacents utilisent une structure de commission globale. Chaque Compartiment 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 investissements sera responsable de l'acquittement de ses frais des dépenses annuelles des Compartiments. Lorsque les frais et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, le Gestionnaire s'acquittera du surplus depuis ses propres actifs.

<sup>3</sup> Le Compartiment n'est pas soumis à des frais de gestion sur cet investissement. Toutefois, les Compartiments sous-jacents paient une commission d'administration à la société de gestion, BlackRock Luxembourg S.A. La commission d'administration versée n'excède pas 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 le BlackRock Group ou des sociétés affiliées 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 2023

Nom du Compartiment	% total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock	% total des actions détenus 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 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.

Au 30 avril 2022

Nom du Compartiment	% total des actions détenues par des Investisseurs liés à BlackRock	% total des actions détenus 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	93,46	Néant	Néant
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	34,71	22,70	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	70,98	Néant	Néant
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	73,16	23,28	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	— <sup>1</sup>	100,00 <sup>2</sup>	3
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	0,01	32,64	1
BlackRock Global Impact Fund	0,49	21,11	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	0,01	24,53	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	11,78	59,50	2
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	— <sup>1</sup>	20,73	1

# 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 Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	81,26	Néant	Néant
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	55,71	23,04	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	Néant	Néant

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

<sup>2</sup> Le pourcentage a été arrondi à 100,00 %.

#### Prêts de titres

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Les Compartiments qui effectuent des opérations de prêt de titres reçoivent au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres reçoit jusqu'à 37,5 % de ces revenus, tous les frais d'exploitation étant imputés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus perçus au cours de l'exercice par les Compartiments au titre des opérations de prêt de titres sont présentés dans la note relative au résultat d'exploitation.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments en regard des montants dus par les parties apparentées à la date de clôture de l'exercice financier (30 avril 2022 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé pendant l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties apparentées (30 avril 2022 : néant).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties apparentées n'ont été comptabilisés durant l'exercice financier (30 avril 2022 : 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 21 avril 2023. 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 Compartiment. Les nouveaux Compartiments 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 Compartiments peuvent ne pas faire l'objet de la ligne de crédit et ne supporteront aucuns frais associés à cette dernière.

Une commission d'engagement de prêt est facturée sur une base quotidienne, en relation avec cette facilité de crédit, et est comprise dans le compte de résultat sous le poste « Frais d'administration de crédit ». La commission d'engagement de prêt facturée est de 0,10 % de l'encours.

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

### 18. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 30 avril 2023 et au 30 avril 2022.

### 19. Informations statutaires

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

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Commissions des Administrateurs	65	20
Honoraires d'audit (y compris les dépenses) liés à la révision des états financiers annuels	210	186
Autres honoraires	-	-

Les commissions des Administrateurs ne dépasseront pas la somme de 30 000 EUR par an par Administrateur sans l'approbation du Conseil d'administration. Aucun autre honoraire d'assurance, d'impôt, de consultation ou autres que les honoraires d'audit communiqués ci-dessus n'a été payé à Ernst & Young à Dublin, Irlande, à titre de Commissaire aux comptes, de même qu'aucun autre service n'a été fourni.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 20. Compartiments liquidés

Au 30 avril 2023, 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 1 294 USD (2022 : (3 660) USD), (934) EUR (2022 : (909) EUR) et (479) USD (2022 : (406 833) USD). Ces Compartiments 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 21 juillet 2023, Jacqueline Flynn a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive.

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 2023.

### 22. Date d'approbation

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 27 juillet 2023.

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 87,63 %)</b>				
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 2,30 %)</b>				
40 000	HKD	China Gas Holdings Ltd.	52	0,42
797	USD	Genpact Ltd.	35	0,29
		<b>Total Bermudes</b>	<b>87</b>	<b>0,71</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 21,58 %)</b>				
25 000	HKD	3SBio, Inc.	25	0,20
4 500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc. <sup>1</sup>	9	0,08
6 000	HKD	Agile Group Holdings Ltd., REIT	1	0,01
3 094	USD	Agora, Inc. ADR	11	0,09
1 000	TWD	Airtac International Group	36	0,29
2 000	HKD	Akeso, Inc. <sup>1</sup>	11	0,09
35 944	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	378	3,09
8 800	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	109	0,89
7 266	HKD	Baidu, Inc. 'A'	107	0,88
1 253	USD	Baozun, Inc. ADR	6	0,05
3 361	USD	Beyondspring, Inc. <sup>1</sup>	3	0,03
94 000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	46	0,38
4 700	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	14	0,11
1 000	HKD	C&D International Investment Group Ltd., REIT	3	0,02
1 000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	7	0,06
20 000	HKD	China Overseas Property Holdings Ltd., REIT	22	0,18
1 400	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., REIT	7	0,06
16 000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd.	15	0,12
32 500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	217	1,78
1 226	USD	Dada Nexus Ltd. ADR	7	0,06
100	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1	0,01
98 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	121	0,99
1 324	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	4	0,03
9 000	HKD	Greentown China Holdings Ltd., REIT	11	0,09
41	USD	H World Group Ltd. ADR	2	0,01
4 000	HKD	Haidilao International Holding Ltd.	10	0,08
7 000	HKD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	12	0,10
292	USD	Hello Group, Inc. ADR 'A'	2	0,02
6 990	USD	Himax Technologies, Inc. ADR	46	0,38
481	USD	HUTCHMED China Ltd. ADR	7	0,06
2 282	USD	HUYA, Inc. ADR	7	0,06
2 392	USD	I-Mab ADR	7	0,06
383	USD	iQIYI, Inc. ADR	2	0,02
9 720	HKD	JD.com, Inc. 'A'	168	1,38
845	USD	Kanzhun Ltd. ADR	16	0,13
2 744	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	43	0,35
14 000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	21	0,17
6 600	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	29	0,24
3 100	HKD	Kuaishou Technology	20	0,17
3 093	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	6	0,04
11 220	HKD	Meituan 'B'	190	1,56
369	USD	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	5	0,04
58	USD	MINISO Group Holding Ltd. ADR	1	0,01
22 208	HKD	NagaCorp Ltd.	18	0,15
3 250	HKD	NetEase, Inc.	58	0,47
3 891	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	30	0,25
973	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	66	0,54
3 000	HKD	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd., REIT	2	0,02
2 400	HKD	Sands China Ltd.	9	0,07
3 000	HKD	S-Enjoy Service Group Co. Ltd., REIT	2	0,01
1 000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	11	0,09
15 900	HKD	Tencent Holdings Ltd.	700	5,73
1 074	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	8	0,06
9 600	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	20	0,17

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Îles Caïmans (suite)</b>				
935	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	33	0,27
19 000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	19	0,15
938	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	15	0,12
1 011	USD	Vnet Group, Inc. ADR	3	0,02
8 000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	5	0,04
7 500	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	6	0,05
2 000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	5	0,04
474	USD	Zai Lab Ltd. ADR	17	0,14
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>2 792</b>	<b>22,86</b>
<b>Chine (30 avril 2022 : 14,87 %)</b>				
39 000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	11	0,09
40 000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	16	0,13
294 600	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	171	1,40
5 145	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	190	1,55
2 000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	60	0,49
4 000	HKD	China Communications Services Corp. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	2	0,02
1 270	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	1	0,01
265 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	177	1,45
4 936	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	24	0,20
24 000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	116	0,95
2 000	HKD	China Oilfield Services Ltd. 'H'	2	0,02
60 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H' <sup>1</sup>	39	0,32
90 000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	39	0,32
4 000	CNY	China United Network Communications Ltd. 'A'	3	0,03
4 500	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	7	0,06
6 000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	4	0,03
1 800	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	60	0,49
2 000	HKD	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	2	0,02
8 000	CNY	Gemdale Corp., REIT 'A'	9	0,08
4 000	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	5	0,04
6 000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	4	0,03
14 300	CNY	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	69	0,56
1 315	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	5	0,04
4 600	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	13	0,10
14 600	CNY	Hunan Valin Steel Co. Ltd. 'A'	11	0,09
118 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	64	0,52
560	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	3	0,03
7 000	HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	12	0,10
1 500	HKD	Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'H'	6	0,05
100	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	25	0,21
1 100	CNY	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	6	0,05
1 800	HKD	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	7	0,05
7 400	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	37	0,30
12 000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	3	0,02
16 300	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	122	1,00
17 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' <sup>1</sup>	126	1,03
16 800	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	8	0,07
1 500	HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	4	0,03
2 700	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	97	0,79
37 200	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	131	1,07
1 440	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	13	0,10
3 100	CNY	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	31	0,25
1 100	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	4	0,04
		<b>Total Chine</b>	<b>1 739</b>	<b>14,23</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 4,90 %)</b>				
35 800	HKD	AIA Group Ltd.	388	3,17

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Hong Kong (suite)</b>				
5 000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd. <sup>1</sup>	16	0,13
10 500	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd. <sup>1</sup>	32	0,26
2 000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	15	0,13
32 000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	32	0,26
82 000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	83	0,68
50 000	HKD	Far East Horizon Ltd.	45	0,37
5 500	HKD	Fosun International Ltd.	4	0,03
1 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	7	0,06
2 200	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	33	0,27
2 500	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	103	0,85
40 000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	41	0,33
6 500	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	10	0,08
1 000	HKD	Sun Art Retail Group Ltd. <sup>2</sup>	—	—
14 600	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	39	0,32
3 000	HKD	Wharf Holdings Ltd. (The), REIT	7	0,06
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>855</b>	<b>7,00</b>
<b>Inde (30 avril 2022 : 1,60 %)</b>				
1 301	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	90	0,74
		<b>Total Inde</b>	<b>90</b>	<b>0,74</b>
<b>Indonésie (30 avril 2022 : 2,28 %)</b>				
85 500	IDR	Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	3	0,02
256 800	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	28	0,23
314 000	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	194	1,59
26 600	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	9	0,08
125 800	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	44	0,36
7 900	IDR	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	6	0,05
33 400	IDR	Mitra Adiperkasa Tbk. PT	3	0,02
		<b>Total Indonésie</b>	<b>287</b>	<b>2,35</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,08 %)</b>				
800	HKD	Prada SpA	6	0,05
		<b>Total Italie</b>	<b>6</b>	<b>0,05</b>
<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,92 %)</b>				
			—	—
<b>Malaisie (30 avril 2022 : 1,88 %)</b>				
11 400	MYR	Bumi Armada Bhd.	2	0,01
24 400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	28	0,23
72 800	MYR	Gamuda Bhd.	67	0,55
49 500	MYR	Malaysia Airports Holdings Bhd.	78	0,64
26 600	MYR	MISC Bhd.	43	0,36
5 600	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	28	0,23
3 200	MYR	Public Bank Bhd.	3	0,02
		<b>Total Malaisie</b>	<b>249</b>	<b>2,04</b>
<b>Maurice (30 avril 2022 : 0,17 %)</b>				
			—	—
<b>Philippines (30 avril 2022 : 0,42 %)</b>				
170	PHP	GT Capital Holdings, Inc.	1	0,01
10 350	PHP	SM Investments Corp.	168	1,37
		<b>Total Philippines</b>	<b>169</b>	<b>1,38</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Singapour (30 avril 2022 : 4,58 %)</b>				
4 200	SGD	DBS Group Holdings Ltd. <sup>1</sup>	104	0,85
31 100	SGD	Frasers Centrepoint Trust, REIT	51	0,42
22 700	SGD	Keppel Corp. Ltd. <sup>1</sup>	105	0,86
2 500	SGD	NetLink NBN Trust	2	0,01
4 000	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	38	0,31
14 100	SGD	Singapore Airlines Ltd. <sup>1</sup>	62	0,51
800	SGD	United Overseas Bank Ltd.	17	0,14
		<b>Total Singapour</b>	<b>379</b>	<b>3,10</b>
<b>Corée du Sud (30 avril 2022 : 13,27 %)</b>				
308	KRW	CJ CGV Co. Ltd.	4	0,03
272	KRW	CJ ENM Co. Ltd.	16	0,13
2 691	KRW	CJ Logistics Corp. <sup>1</sup>	155	1,27
14	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	1	0,01
188	KRW	Fila Holdings Corp.	5	0,04
519	KRW	Hana Financial Group, Inc.	16	0,13
940	KRW	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	2	0,01
1 617	KRW	HD Hyundai Co. Ltd.	71	0,59
1 183	KRW	Hite Jinro Co. Ltd. <sup>1</sup>	20	0,16
153	KRW	HL Mando Co. Ltd.	5	0,04
205	KRW	Hugel, Inc.	17	0,14
627	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	77	0,63
565	KRW	Hyundai Motor Co.	84	0,68
5 125	KRW	Hyundai Steel Co.	140	1,14
1 777	KRW	KB Financial Group, Inc.	66	0,54
18	KRW	KCC Corp.	3	0,03
983	KRW	Kia Corp.	62	0,51
3 572	KRW	KT Corp.	80	0,66
10 437	KRW	LG Uplus Corp.	86	0,70
35	KRW	NAVER Corp.	5	0,04
281	KRW	NCSOFT Corp.	79	0,65
168	KRW	NHN Corp.	3	0,03
101	KRW	S-1 Corp.	4	0,04
939	KRW	Samsung C&T Corp.	77	0,63
159	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	17	0,14
6 557	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	321	2,63
240	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	40	0,33
852	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	75	0,61
1 019	KRW	Samsung Securities Co. Ltd.	26	0,21
530	KRW	Shinsegae International, Inc.	8	0,06
331	KRW	SK Hynix, Inc.	22	0,18
1 088	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	39	0,32
61	KRW	SK, Inc.	7	0,06
		<b>Total Corée du Sud</b>	<b>1 633</b>	<b>13,37</b>
<b>Taiwan (30 avril 2022 : 17,00 %)</b>				
1 000	TWD	Accton Technology Corp.	10	0,08
18 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	25	0,20
6 000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	25	0,20
7 000	TWD	Delta Electronics, Inc.	68	0,56
51 000	TWD	Getac Holdings Corp.	97	0,80
30 000	TWD	Innolux Corp.	13	0,11
140 000	TWD	Inventec Corp.	150	1,23
75 000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	115	0,94
1 000	TWD	MediaTek, Inc.	22	0,18
1 000	TWD	Poya International Co. Ltd.	19	0,15
3 000	TWD	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	5	0,04
43 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	701	5,74

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
<b>Titres (suite)</b>					
<b>Taïwan (suite)</b>					
59 000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	85	0,69	
84 000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	201	1,65	
80 000	TWD	United Microelectronics Corp.	128	1,05	
113 000	TWD	Wistron Corp.	171	1,40	
		<b>Total Taïwan</b>	<b>1 835</b>	<b>15,02</b>	
<b>Thaïlande (30 avril 2022 : 1,78 %)</b>					
3 500	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	22	0,18	
4 400	THB	CP ALL PCL NVDR	8	0,07	
19 000	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	41	0,33	
12 600	THB	Energy Absolute PCL NVDR	25	0,20	
1 600	THB	JMT Network Services PCL NVDR	2	0,02	
6 300	THB	Minor International PCL NVDR	6	0,05	
10 500	THB	Muangthai Capital PCL NVDR	10	0,09	
4 100	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	18	0,15	
3 300	THB	PTT PCL NVDR	3	0,02	
24 200	THB	Sri Trang Gloves Thailand PCL NVDR	6	0,05	
		<b>Total Thaïlande</b>	<b>141</b>	<b>1,16</b>	
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					
587	USD	Yum China Holdings, Inc.	36	0,29	
		<b>Total États-Unis</b>	<b>36</b>	<b>0,29</b>	
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>10 298</b>	<b>84,30</b>	
Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
<b>OBLIGATIONS</b>					
<b>Titres de dette publique (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					
1 571 100	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/05/2023 <sup>3</sup>	1 568	12,83	
		<b>Total États-Unis</b>	<b>1 568</b>	<b>12,83</b>	
<b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>			<b>1 568</b>	<b>12,83</b>	
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>1 568</b>	<b>12,83</b>	
Description		Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>					
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,17 %)</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>					
Achat 109 559 CHF ; Vente 121 593 USD		J.P. Morgan	15/05/2023	2	0,02
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>				<b>2</b>	<b>0,02</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>						
Achat 8 815 EUR ; Vente 9 647 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 12 585 GBP ; Vente 15 681 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,18 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,02</b>		
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>						
Achat 3 605 USD ; Vente 3 210 CHF <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,03) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>						
Achat 270 USD ; Vente 246 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,11) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 427 USD ; Vente 344 GBP <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,15) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
19	USD	1 900	MSCI India Equity Index	16/06/2023	98	0,80
<b>Total Allemagne</b>					<b>98</b>	<b>0,80</b>
<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,07 %)</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>						
5	USD	25	Micro E-mini S&P 500 Index	16/06/2023	1	0,01
<b>Total États-Unis</b>					<b>1</b>	<b>0,01</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,07 %)</b>					<b>99</b>	<b>0,81</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	11 967	97,96
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	–	–
Trésorerie et marge de trésorerie	236	1,93
Autres actifs et passifs	13	0,11
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>12 216</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	81,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	12,38
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,78
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres éléments de l'actif	5,50
<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 taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

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

<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	153
Contrats à terme	1 849



# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 82,79 %)</b>				
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,79 %)</b>				
3 600	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	11	0,03
138 500	HKD	Luye Pharma Group Ltd. <sup>1</sup>	68	0,16
		<b>Total Bermudes</b>	<b>79</b>	<b>0,19</b>
<b>Brésil (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>				
14 895	USD	BRF SA ADR <sup>1</sup>	19	0,05
1 859	USD	Cia Paranaense de Energia ADR <sup>1</sup>	14	0,03
5 573	USD	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	15	0,04
10 864	USD	Gerdau SA, Preference ADR	54	0,13
15 118	USD	Petroleo Brasileiro SA, Preference ADR <sup>1</sup>	142	0,35
		<b>Total Brésil</b>	<b>244</b>	<b>0,60</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 16,09 %)</b>				
71 500	HKD	3SBio, Inc.	72	0,18
5 500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc. <sup>1</sup>	12	0,03
106 624	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	1 120	2,76
11 400	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	141	0,35
20 836	HKD	Baidu, Inc. 'A'	307	0,76
3 600	HKD	BeiGene Ltd.	69	0,17
1 000	HKD	Bilibili, Inc. 'Z'	20	0,05
38 000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	19	0,05
14 000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	12	0,03
30 000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	50	0,12
9 000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	36	0,09
45 000	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	30	0,07
7 800	HKD	ENN Group Holdings Ltd.	106	0,26
115 000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	142	0,35
3 000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	15	0,04
762	USD	HUTCHMED China Ltd. ADR	12	0,03
3 000	HKD	JD Health International, Inc.	22	0,05
19 299	HKD	JD.com, Inc. 'A'	334	0,82
1 883	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	30	0,07
8 500	HKD	Kingboard Holdings Ltd.	26	0,06
16 000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	25	0,06
15 700	HKD	Kuaishou Technology	103	0,25
33 110	HKD	Meituan 'B'	561	1,38
21 235	HKD	NetEase, Inc.	376	0,93
2 393	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	162	0,40
6 600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. <sup>1</sup>	69	0,17
45 100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1 984	4,88
8 400	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	18	0,04
15 000	HKD	Topsports International Holdings Ltd.	13	0,03
2 400	HKD	Trip.com Group Ltd.	84	0,21
3 329	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	117	0,29
20 000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	20	0,05
3 605	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	57	0,14
66 000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	42	0,10
20 000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	119	0,29
20 000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	15	0,04
1 801	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	50	0,12
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>6 390</b>	<b>15,72</b>
<b>Chili (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
7 811	CLP	Cencosud SA	16	0,04
6 098	CLP	Empresas Copec SA	43	0,11
		<b>Total Chili</b>	<b>59</b>	<b>0,15</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Chine (30 avril 2022 : 13,66 %)</b>				
10 500	HKD	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	33	0,08
304 500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	86	0,21
296 000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	118	0,29
288 900	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	168	0,41
5 943	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	219	0,54
5 000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	150	0,37
716 000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	478	1,18
119 000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	228	0,56
20 900	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	101	0,25
55 500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	267	0,66
28 200	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	84	0,21
182 000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	119	0,29
27 000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	21	0,05
91 000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	40	0,10
13 600	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	21	0,05
72 000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	44	0,11
6 514	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	218	0,53
12 300	CNY	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'A'	23	0,06
10 300	CNY	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'	26	0,06
34 000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	21	0,05
17 200	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	47	0,12
81 200	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	105	0,26
458 000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	247	0,61
14 700	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	86	0,21
700	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	178	0,44
23 112	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	116	0,29
1 200	CNY	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	44	0,11
15 600	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	84	0,21
122 000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	48	0,12
56 000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	68	0,17
22 600	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	41	0,10
5 600	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	42	0,10
82 500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	596	1,46
45 000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	29	0,07
2 700	CNY	Sangfor Technologies, Inc. 'A'	46	0,11
62 500	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	127	0,31
2 700	CNY	Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	97	0,24
400	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	18	0,04
1 800	CNY	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	27	0,07
4 800	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	17	0,04
1 300	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	21	0,05
7 500	CNY	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	18	0,04
600	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	24	0,06
2 600	CNY	Tongwei Co. Ltd. 'A'	15	0,04
2 600	CNY	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	44	0,11
4 300	CNY	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	57	0,14
4 240	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	37	0,09
10 200	CNY	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	101	0,25
22 800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	12	0,03
19 000	HKD	ZTE Corp. 'H'	61	0,15
		<b>Total Chine</b>	<b>4 918</b>	<b>12,10</b>
<b>Colombie (30 avril 2022 : 0,59 %)</b>				
40 649	COP	Ecopetrol SA	19	0,05
		<b>Total Colombie</b>	<b>19</b>	<b>0,05</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Égypte (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>				
15 469	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	27	0,07
		<b>Total Égypte</b>	<b>27</b>	<b>0,07</b>
<b>Grèce (30 avril 2022 : 0,65 %)</b>				
14 641	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	215	0,53
7 399	EUR	OPAP SA <sup>1</sup>	126	0,31
		<b>Total Grèce</b>	<b>341</b>	<b>0,84</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 0,52 %)</b>				
11 000	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	33	0,08
14 000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	108	0,27
62 000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	62	0,15
121 200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	123	0,30
82 000	HKD	Fosun International Ltd.	57	0,14
164 000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	168	0,41
12 500	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	19	0,05
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>570</b>	<b>1,40</b>
<b>Hongrie (30 avril 2022 : 0,38 %)</b>				
5 698	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	46	0,11
		<b>Total Hongrie</b>	<b>46</b>	<b>0,11</b>
<b>Inde (30 avril 2022 : 1,38 %)</b>				
1 502	INR	ABB India Ltd.	63	0,15
400	INR	ACC Ltd.	9	0,02
1 041	INR	Adani Enterprises Ltd.	24	0,06
1 928	INR	Adani Green Energy Ltd.	22	0,05
3 214	INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	27	0,07
1 673	INR	Adani Total Gas Ltd.	19	0,05
3 626	INR	Ambuja Cements Ltd.	18	0,04
4 985	INR	APL Apollo Tubes Ltd.	73	0,18
94 950	INR	Ashok Leyland Ltd.	169	0,42
6 154	INR	Asian Paints Ltd.	218	0,54
4 204	INR	Astral Ltd.	74	0,18
13 371	INR	Axis Bank Ltd.	141	0,35
909	INR	Bajaj Finance Ltd.	70	0,17
22 921	INR	Bharti Airtel Ltd.	224	0,55
1 256	INR	Britannia Industries Ltd.	70	0,17
3 860	INR	Cipla Ltd.	43	0,11
15 673	INR	Cummins India Ltd.	301	0,74
1 401	INR	Dalmia Bharat Ltd.	34	0,08
14 338	INR	Federal Bank Ltd.	24	0,06
8 383	INR	Havells India Ltd.	126	0,31
10 890	INR	HCL Technologies Ltd.	142	0,35
8 540	INR	HDFC Bank Ltd.	176	0,43
1 871	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	129	0,32
4 702	INR	Hindustan Unilever Ltd.	141	0,35
10 592	INR	Housing Development Finance Corp. Ltd.	359	0,88
40 623	INR	ICICI Bank Ltd.	457	1,12
2 361	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	53	0,13
5 951	INR	IndusInd Bank Ltd.	84	0,21
22 805	INR	Infosys Ltd.	349	0,86
2 799	USD	Infosys Ltd. ADR	43	0,11
16 032	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	379	0,93
23 127	INR	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	73	0,18
954	INR	Nestle India Ltd.	254	0,62

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Inde (suite)</b>				
680	INR	PI Industries Ltd.	28	0,07
6 135	INR	Piramal Enterprises Ltd.	55	0,14
10 760	INR	Reliance Industries Ltd.	318	0,78
1 149	INR	Siemens Ltd.	49	0,12
13 649	INR	State Bank of India	96	0,24
10 153	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	400	0,98
2 484	INR	Varun Beverages Ltd.	44	0,11
5 802	INR	Wipro Ltd.	27	0,07
		<b>Total Inde</b>	<b>5 405</b>	<b>13,30</b>
<b>Indonésie (30 avril 2022 : 1,91 %)</b>				
468 300	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	52	0,12
868 400	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	536	1,32
1 339 700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	467	1,15
955 600	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	93	0,23
1 510	USD	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT ADR	44	0,11
		<b>Total Indonésie</b>	<b>1 192</b>	<b>2,93</b>
<b>Koweït (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
102 743	KWD	Kuwait Finance House KSCP	250	0,61
18 692	KWD	National Bank of Kuwait SAKP	61	0,15
		<b>Total Koweït</b>	<b>311</b>	<b>0,76</b>
<b>Malaisie (30 avril 2022 : 1,69 %)</b>				
150 400	MYR	Axiata Group Bhd.	101	0,25
102 300	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	116	0,29
22 000	MYR	Malayan Banking Bhd.	43	0,11
116 000	MYR	Maxis Bhd.	114	0,28
2 600	MYR	Nestle Malaysia Bhd.	79	0,19
4 300	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	22	0,05
31 400	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	36	0,09
89 500	MYR	Public Bank Bhd.	78	0,19
		<b>Total Malaisie</b>	<b>589</b>	<b>1,45</b>
<b>Mexique (30 avril 2022 : 2,31 %)</b>				
76 779	MXN	Alsea SAB de CV	200	0,49
2 039	MXN	Arca Continental SAB de CV	19	0,05
5 609	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	61	0,15
161	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	14	0,03
61 616	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	305	0,75
		<b>Total Mexique</b>	<b>599</b>	<b>1,47</b>
<b>Philippines (30 avril 2022 : 0,50 %)</b>				
15 110	PHP	SM Investments Corp.	245	0,60
		<b>Total Philippines</b>	<b>245</b>	<b>0,60</b>
<b>Pologne (30 avril 2022 : 0,30 %)</b>				
56 300	PLN	Orange Polska SA	99	0,24
9 308	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	143	0,35
589	PLN	Santander Bank Polska SA <sup>1</sup>	48	0,12
		<b>Total Pologne</b>	<b>290</b>	<b>0,71</b>
<b>Qatar (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
82 498	QAR	Ooredoo QPSC	224	0,55

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Qatar (suite)</b>				
52 292	QAR	Qatar National Bank QPSC	221	0,54
		<b>Total Qatar</b>	<b>445</b>	<b>1,09</b>
<b>Russie (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>				
234 037	RUB	Alrosa PJSC <sup>3/4</sup>	—	—
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 2022 : 5,01 %)</b>				
329	SAR	Abdullah Al Othaim Markets Co.	12	0,03
20 891	SAR	Al Rajhi Bank	428	1,05
7 404	SAR	Almarai Co. JSC	116	0,28
454	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	35	0,09
1 777	SAR	Sahara International Petrochemical Co.	18	0,05
6 243	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	115	0,28
25 251	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	243	0,60
17 989	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	444	1,09
9 840	SAR	Saudi National Bank (The)	128	0,32
		<b>Total Arabie Saoudite</b>	<b>1 539</b>	<b>3,79</b>
<b>Afrique du Sud (30 avril 2022 : 5,31 %)</b>				
254	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	15	0,04
2 207	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	59	0,14
1 657	USD	AngloGold Ashanti Ltd. ADR	44	0,11
8 380	ZAR	AVI Ltd.	31	0,08
79 064	ZAR	FirstRand Ltd.	278	0,68
6 715	USD	Gold Fields Ltd. ADR	104	0,26
1 889	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	46	0,11
70 315	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	80	0,20
297	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	53	0,13
36 381	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	81	0,20
12 275	ZAR	Standard Bank Group Ltd. <sup>1</sup>	115	0,28
98 430	ZAR	Truworths International Ltd. <sup>1</sup>	293	0,72
		<b>Total Afrique du Sud</b>	<b>1 199</b>	<b>2,95</b>
<b>Corée du Sud (30 avril 2022 : 11,86 %)</b>				
374	KRW	Amorepacific Corp.	34	0,09
6 602	KRW	AMOREPACIFIC Group	181	0,44
34	KRW	Celltrion, Inc.	4	0,01
1 351	KRW	CJ ENM Co. Ltd.	80	0,20
2 693	KRW	CJ Logistics Corp. <sup>1</sup>	155	0,38
2 327	KRW	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	21	0,05
9 243	KRW	GS Engineering & Construction Corp. <sup>1</sup>	149	0,37
7 173	KRW	Hite Jinro Co. Ltd. <sup>1</sup>	119	0,29
5 647	KRW	HL Mando Co. Ltd. <sup>1</sup>	195	0,48
1 543	KRW	Hugel, Inc.	131	0,32
118	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	19	0,05
468	KRW	Hyundai Motor Co.	69	0,17
2 738	KRW	Hyundai Steel Co.	75	0,18
1 150	KRW	KB Financial Group, Inc.	43	0,10
1 522	KRW	KCC Corp.	253	0,62
3 528	KRW	Kia Corp.	223	0,55

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Corée du Sud (continued)</b>				
1 398	KRW	Kolon Industries, Inc. <sup>1</sup>	45	0,11
2 938	KRW	Korea Gas Corp.	59	0,15
1 686	KRW	Korean Air Lines Co. Ltd.	29	0,07
2 478	USD	KT Corp. ADR	28	0,07
65	KRW	LG Chem Ltd.	36	0,09
1 152	KRW	NAVER Corp.	166	0,41
471	KRW	POSCO Holdings, Inc. <sup>1</sup>	133	0,33
367	KRW	Samsung C&T Corp.	30	0,07
31 855	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 561	3,84
95	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	117	0,29
347	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	180	0,44
684	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	60	0,15
2 668	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	95	0,23
1 825	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	36	0,09
		<b>Total Corée du Sud</b>	<b>4 326</b>	<b>10,64</b>
<b>Taiwan (30 avril 2022 : 16,02 %)</b>				
7 000	TWD	Accton Technology Corp.	68	0,17
7 000	TWD	Advantech Co. Ltd.	85	0,21
67 000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	93	0,23
188 000	TWD	China Steel Corp.	178	0,44
23 000	TWD	Chroma ATE, Inc.	143	0,35
23 000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	95	0,23
41 000	TWD	Delta Electronics, Inc.	400	0,98
139 000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	113	0,28
48 000	TWD	Eva Airways Corp.	42	0,10
161 000	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	142	0,35
26 000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	188	0,46
17 000	TWD	MediaTek, Inc.	368	0,91
114 000	TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	126	0,31
1 000	TWD	momo.com, Inc.	27	0,07
8 000	TWD	Poya International Co. Ltd.	150	0,37
19 000	TWD	President Chain Store Corp.	168	0,41
77 000	TWD	Primax Electronics Ltd.	151	0,37
2 000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	20	0,05
6 000	TWD	Sinbon Electronics Co. Ltd.	66	0,16
28 000	TWD	Sino-American Silicon Products, Inc.	135	0,33
39 000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	34	0,08
137 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 235	5,50
932	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	78	0,19
183 000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	263	0,65
21 930	USD	United Microelectronics Corp. ADR	174	0,43
198 000	TWD	Wistron Corp.	299	0,74
22 000	TWD	Wistron NeWeb Corp.	66	0,16
		<b>Total Taiwan</b>	<b>5 907</b>	<b>14,53</b>
<b>Thaïlande (30 avril 2022 : 2,21 %)</b>				
41 400	THB	Airports of Thailand PCL NVDR	89	0,22
158 800	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	141	0,35
406 400	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	350	0,86
1 800	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	12	0,03
34 800	THB	Energy Absolute PCL NVDR	69	0,17
211 800	THB	Home Product Center PCL NVDR	87	0,21
57 200	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	249	0,61
		<b>Total Thaïlande</b>	<b>997</b>	<b>2,45</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Turquie (30 avril 2022 : 0,31 %)</b>				
21 268	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	69	0,17
74 341	TRY	Enerjisa Enerji A/S	105	0,26
74 682	TRY	Turk Telekomunikasyon A/S	63	0,15
		<b>Total Turquie</b>	<b>237</b>	<b>0,58</b>
<b>Émirats arabes unis (30 avril 2022 : 0,85 %)</b>				
15 901	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	38	0,09
45 653	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	67	0,17
19 200	AED	Emirates NBD Bank PJSC	74	0,18
6 395	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	42	0,10
31 342	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	121	0,30
		<b>Total Émirats arabes unis</b>	<b>342</b>	<b>0,84</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,03 %)</b>				
9 550	ZAR	Anglo American plc <sup>1</sup>	293	0,72
7 472	GBP	Hochschild Mining plc	7	0,02
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>300</b>	<b>0,74</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,22 %)</b>				
1 574	USD	Southern Copper Corp.	120	0,30
2 092	USD	Yum China Holdings, Inc. <sup>1</sup>	128	0,31
		<b>Total États-Unis</b>	<b>248</b>	<b>0,61</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>36 864</b>	<b>90,67</b>

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de dette publique (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
3 285 700	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/05/2023 <sup>5</sup>	3 276	8,06
		<b>Total États-Unis</b>	<b>3 276</b>	<b>8,06</b>
<b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>			<b>3 276</b>	<b>8,06</b>
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>3 276</b>	<b>8,06</b>

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total</b>						
391 643	BRL	HSBC	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base <sup>(a)</sup>	10/02/2028	37	0,09

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
7 598	BRL	Merrill Lynch	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base <sup>(a)</sup>	15/02/2028	1	–
11 142	CNY	Goldman Sachs	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 125 points de base <sup>(a)</sup>	17/08/2026	4	0,01
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>					<b>42</b>	<b>0,10</b>
168 765	BRL	HSBC	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base <sup>(a)</sup>	10/02/2028	(6)	(0,01)
680 063	BRL	Merrill Lynch	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 40 points de base <sup>(a)</sup>	15/02/2028	(46)	(0,11)
40 152	CNY	Goldman Sachs	Reçoit le rendement total d'un portefeuille d'actions de positions longues Paye un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 125 points de base <sup>(a)</sup>	17/08/2026	(15)	(0,04)
<b>Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (0,28) %)</b>					<b>(67)</b>	<b>(0,16)</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 utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

Intercontinental Exchange LIBOR :

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 valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>6</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 34 419 CHF ; Vente 38 200 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 8 810 EUR ; Vente 9 641 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 55 820 GBP ; Vente 69 559 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	1	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			<b>1</b>	<b>–</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			<b>1</b>	<b>–</b>



# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>6</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			-	-
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 220 USD ; Vente 200 EUR³	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			-	-
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 1 578 USD ; Vente 1 269 GBP³	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			-	-
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)²</b>			-	-

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,26 %)</b>					-	-
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,04 %)</b>						
15	USD	750	MSCI Emerging Markets Index	16/06/2023	16	0,04
<b>Total États-Unis</b>					<b>16</b>	<b>0,04</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,30 %)</b>					<b>16</b>	<b>0,04</b>

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	40 199	98,87
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(67)	(0,16)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire	396	0,97
Autres actifs et passifs	127	0,32
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>40 655</b>	<b>100,00</b>

### Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	89,84
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	7,98
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,04
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,10
Autres éléments de l'actif	2,04
<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 et évalués au dernier cours négocié.

<sup>5</sup>Les taux sont les taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation à la fin de la période.

<sup>6</sup>Les contrats de change à terme détenus auprès d'une contrepartie partageant la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Swaps de rendement total	2 920
Contrats de change à terme	120
Contrats à terme	737

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 2023 :

			Exposition	% de				Exposition	% de
			sous-jacente	l'Exposition				sous-jacente	l'Exposition
Devise	Holding	Investissement	USD '000	totale du	Devise	Holding	Investissement	USD '000	totale du
				portefeuille					portefeuille
<b>Brésil</b>									
BRL	135 162	Ambev SA	383	13,12					
BRL	23 583	Azul SA, Preference	51	1,75					
BRL	10 615	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	25	0,86					
BRL	6 269	Banco Bradesco SA, Preference	17	0,58					
BRL	91 070	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	310	10,62					
BRL	95 726	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	236	8,08					
BRL	73 127	Cia Paranaense de Energia, Preference	117	4,01					
BRL	3 251	Cia Siderurgica Nacional SA	9	0,31					
BRL	271 884	Cogna Educacao SA	111	3,80					
BRL	99 973	Dexco SA	118	4,04					
BRL	60 471	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	75	2,57					
BRL	84 298	Fleury SA	245	8,39					
BRL	24 340	Itau Unibanco Holding SA, Preference	126	4,31					
BRL	14 846	Petroleo Brasileiro SA, Preference	70	2,40					
BRL	99 694	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	79	2,70					
BRL	4 106	Sao Martinho SA	26	0,89					
BRL	3 129	Telefonica Brasil SA	26	0,89					
BRL	21 581	Ultrapar Participacoes SA	62	2,12					
BRL	77 153	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	111	3,80					
BRL	38 959	Via SA	14	0,48					
BRL	8 832	YDUQS Participacoes SA	14	0,48					
			<b>2 225</b>	<b>76,20</b>				<b>695</b>	<b>23,80</b>
								<b>2 920</b>	<b>100,00</b>
<b>Chine (suite)</b>									
CNY	4 432	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	159	5,45					
CNY	4 000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	36	1,23					
CNY	400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	18	0,62					
CNY	700	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	10	0,34					
CNY	1 052	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	42	1,44					
								<b>695</b>	<b>23,80</b>
								<b>2 920</b>	<b>100,00</b>
<b>Chine</b>									
CNY	3 000	BYD Co. Ltd. 'A'	111	3,80					
CNY	13 900	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	67	2,29					
CNY	4 200	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	30	1,03					
CNY	3 220	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,65					
CNY	490	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	125	4,28					
CNY	3 700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,65					
CNY	6 400	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	12	0,41					
CNY	5 800	SF Holding Co. Ltd. 'A'	47	1,61					

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 98,87 %)</b>				
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,15 %)</b>				
3 376	EUR	BAWAG Group AG	149	0,20
5 579	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	78	0,11
		<b>Total Autriche</b>	<b>227</b>	<b>0,31</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 2,76 %)</b>				
1 532	EUR	Ageas SA <sup>1</sup>	62	0,08
8 172	EUR	Anheuser-Busch InBev SA <sup>1</sup>	482	0,65
1 945	EUR	D'iereen Group	331	0,45
6 011	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	649	0,87
		<b>Total Belgique</b>	<b>1 524</b>	<b>2,05</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Danemark (30 avril 2022 : 5,51 %)</b>				
2 312	DKK	Coloplast A/S 'B'	301	0,40
369	DKK	D/S Norden A/S	21	0,03
1 190	DKK	Genmab A/S	444	0,60
708	DKK	Jyske Bank A/S	47	0,06
13 185	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1 989	2,68
7 748	DKK	Novozymes A/S 'B'	366	0,49
13 385	DKK	Tryg A/S	287	0,39
		<b>Total Danemark</b>	<b>3 455</b>	<b>4,65</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 2,21 %)</b>				
2 129	EUR	Kone OYJ 'B'	111	0,15
15 856	EUR	Nokia OYJ	61	0,08
67 559	SEK	Nordea Bank Abp	677	0,91
15 646	EUR	Outokumpu OYJ <sup>1</sup>	77	0,11
13 293	EUR	Sampo OYJ 'A'	612	0,82
		<b>Total Finlande</b>	<b>1 538</b>	<b>2,07</b>
<b>France (30 avril 2022 : 19,47 %)</b>				
8 034	EUR	Accor SA	258	0,35
1 377	EUR	Aéroports de Paris	198	0,27
935	EUR	Air Liquide SA	152	0,20
2 044	EUR	Arkema SA	183	0,25
1 605	EUR	Atos SE <sup>1</sup>	20	0,03
2 609	EUR	AXA SA <sup>1</sup>	77	0,10
9 513	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	555	0,75
1 760	EUR	Bureau Veritas SA <sup>1</sup>	46	0,06
1 808	EUR	Capgemini SE	297	0,40
17 964	EUR	Carrefour SA	339	0,46
2 485	EUR	Cie de Saint-Gobain <sup>1</sup>	130	0,18
1 549	EUR	Covivio SA, REIT	80	0,11
7 012	EUR	Dassault Systèmes SE	256	0,34
11 451	EUR	Edenred	674	0,91
551	EUR	Eiffage SA	59	0,08
44 002	EUR	Engie SA	638	0,86
1 013	EUR	EssilorLuxottica SA	181	0,24
3 604	EUR	Gecina SA, REIT	363	0,49
5 630	EUR	Getlink SE	95	0,13
693	EUR	Hermes International	1 359	1,83
11 387	EUR	Klepierre SA, REIT	260	0,35
2 072	EUR	L'Oreal SA	894	1,20
2 271	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 973	2,66
2 051	EUR	Neoen SA	55	0,07

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
1 028	EUR	Pernod Ricard SA <sup>1</sup>	214	0,29
1 455	EUR	Publicis Groupe SA	108	0,14
2 200	EUR	Renault SA	74	0,10
13 339	EUR	Rubis SCA	356	0,48
7 243	EUR	Sanofi	725	0,98
11 165	EUR	Schneider Electric SE	1 755	2,36
15 100	EUR	Société Générale SA	330	0,45
54	EUR	TotalEnergies SE	3	–
11 916	EUR	Veolia Environnement SA	341	0,46
4 735	EUR	Vinci SA	530	0,71
		<b>Total France</b>	<b>13 578</b>	<b>18,29</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 10,76 %)</b>				
4 989	EUR	Allianz SE	1 131	1,53
5 141	EUR	Bayer AG, Registered	306	0,41
2 403	EUR	Beiersdorf AG	304	0,41
672	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	82	0,11
1 062	EUR	Covestro AG	42	0,06
4 879	EUR	Daimler Truck Holding AG	146	0,20
990	EUR	Deutsche Lufthansa AG	9	0,01
1 304	EUR	E.ON SE	16	0,02
10 587	EUR	Freenet AG	273	0,37
1 484	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	39	0,05
1 237	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	44	0,06
243	EUR	Hannover Rueck SE	47	0,06
1 625	EUR	Knorr-Bremse AG	103	0,14
20 191	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 418	1,91
4 449	EUR	Merck KGaA	719	0,97
18 631	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	151	0,20
224	EUR	Rheinmetall AG	59	0,08
13 559	EUR	SAP SE	1 663	2,24
336	EUR	Scout24 SE	19	0,03
12 127	EUR	Siemens AG, Registered	1 800	2,42
		<b>Total Allemagne</b>	<b>8 371</b>	<b>11,28</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>				
			–	–
<b>Italie (30 avril 2022 : 4,20 %)</b>				
6 332	EUR	Banca Generali SpA	190	0,26
14 256	EUR	Buzzi Unicem SpA	322	0,43
25 914	EUR	Enel SpA	161	0,22
11 877	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	162	0,22
6 676	EUR	Hera SpA	19	0,03
348 328	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	828	1,11
93 991	EUR	Italgas SpA <sup>1</sup>	557	0,75
18 833	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	183	0,25
13 043	EUR	Moncler SpA	876	1,18
562	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	23	0,03
64 386	EUR	Telecom Italia SpA	17	0,02
6 617	EUR	Unipol Gruppo SpA	34	0,04
		<b>Total Italie</b>	<b>3 372</b>	<b>4,54</b>
<b>Jersey (30 avril 2022 : 1,85 %)</b>				
22 277	GBP	Experian plc	709	0,96
732	GBP	Wizz Air Holdings plc	25	0,03
		<b>Total Jersey</b>	<b>734</b>	<b>0,99</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur % de la valeur	
			EUR '000	liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 0,32 %)</b>				
883	EUR	APERAM SA	29	0,04
10 834	EUR	ArcelorMittal SA	278	0,38
18 338	EUR	Tenaris SA	239	0,32
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>546</b>	<b>0,74</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 8,34 %)</b>				
2 406	EUR	Aalberts NV	100	0,13
12 426	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	181	0,24
97	EUR	Argenx SE	34	0,05
4 394	EUR	ASML Holding NV	2 516	3,39
10 368	EUR	ASR Nederland NV	414	0,56
6 026	EUR	CNH Industrial NV	76	0,10
3 116	EUR	Ferrari NV	785	1,06
1 416	EUR	Heineken Holding NV	123	0,17
896	EUR	IMCD NV	122	0,16
33 676	EUR	ING Groep NV <sup>1</sup>	376	0,51
288 780	EUR	Koninklijke KPN NV	953	1,28
835	EUR	Koninklijke Vopak NV	29	0,04
4 447	EUR	NN Group NV	150	0,20
1 478	EUR	QIAGEN NV	60	0,08
6 322	EUR	SBM Offshore NV	81	0,11
11 291	EUR	Signify NV <sup>1</sup>	342	0,46
4 181	EUR	Wolters Kluwer NV	502	0,68
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>6 844</b>	<b>9,22</b>
<b>Norvège (30 avril 2022 : 1,90 %)</b>				
12 093	NOK	Aker BP ASA	261	0,35
25 495	NOK	Equinor ASA	659	0,89
20 407	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	320	0,43
2 547	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	103	0,14
		<b>Total Norvège</b>	<b>1 343</b>	<b>1,81</b>
<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,50 %)</b>				
			-	-
<b>Espagne (30 avril 2022 : 2,67 %)</b>				
13 362	EUR	Acerinox SA	132	0,18
1 157	EUR	Amadeus IT Group SA <sup>1</sup>	73	0,10
70 402	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	468	0,63
16 926	EUR	Bankinter SA	91	0,12
5 022	EUR	Grifols SA <sup>1</sup>	47	0,06
52 667	EUR	Iberdrola SA	621	0,84
4 161	EUR	Industria de Diseno Textil SA	129	0,17
32 790	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT <sup>1</sup>	189	0,25
32 586	EUR	Mapfre SA <sup>1</sup>	59	0,08
45 049	EUR	Repsol SA	600	0,81
70 917	EUR	Telefonica SA	294	0,40
		<b>Total Espagne</b>	<b>2 703</b>	<b>3,64</b>
<b>Suède (30 avril 2022 : 4,00 %)</b>				
34 358	SEK	Assa Abloy AB 'B'	736	0,99
152	SEK	Atlas Copco AB 'A'	2	-
4 578	SEK	Boliden AB	148	0,20
9 620	SEK	Epiroc AB 'A'	174	0,23
813	SEK	Evolution AB	98	0,13
35 765	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	362	0,49
7 550	SEK	Saab AB 'B'	383	0,52

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Suède (suite)</b>				
12 639	SEK	Sandvik AB	232	0,31
2 930	SEK	SKF AB 'B'	48	0,07
8 591	SEK	Swedbank AB 'A'	135	0,18
8 956	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	45	0,06
108	SEK	Trelleborg AB 'B'	2	–
1 374	SEK	Volvo AB 'A'	26	0,04
		<b>Total Suède</b>	<b>2 391</b>	<b>3,22</b>
<b>Suisse (30 avril 2022 : 14,40 %)</b>				
22 616	CHF	ABB Ltd., Registered	736	0,99
5 280	CHF	Alcon, Inc. <sup>1</sup>	347	0,47
456	CHF	Belimo Holding AG, Registered	200	0,27
28	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	314	0,42
727	CHF	Galenica AG <sup>1</sup>	59	0,08
61	CHF	Givaudan SA, Registered <sup>1</sup>	193	0,26
717	CHF	Helvetia Holding AG, Registered	97	0,13
30 496	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	3 546	4,77
26 423	CHF	Novartis AG, Registered	2 452	3,30
6 142	CHF	Roche Holding AG <sup>1</sup>	1 758	2,37
527	CHF	Roche Holding AG	163	0,22
2 406	CHF	Sika AG, Registered <sup>1</sup>	599	0,81
3 260	CHF	Swiss Re AG <sup>1</sup>	298	0,40
		<b>Total Suisse</b>	<b>10 762</b>	<b>14,49</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 19,67 %)</b>				
13 131	GBP	Anglo American plc	365	0,49
2 589	GBP	Ashtead Group plc	134	0,18
19 941	GBP	AstraZeneca plc	2 660	3,58
21 640	GBP	Aviva plc	104	0,14
113 454	GBP	Barclays plc	205	0,28
44 849	GBP	Beazley plc	303	0,41
2 054	GBP	Bellway plc	56	0,08
186 407	GBP	BP plc	1 129	1,52
27 325	GBP	British Land Co. plc (The), REIT <sup>1</sup>	124	0,17
1 299	GBP	Carnival plc <sup>1</sup>	10	0,01
150 116	GBP	Centrica plc	195	0,26
16 312	GBP	Compass Group plc	388	0,52
89 540	GBP	ConvaTec Group plc	224	0,30
6 405	GBP	Croda International plc	508	0,68
9 308	GBP	Diageo plc	383	0,52
4 096	GBP	Diploma plc	125	0,17
30 251	GBP	Direct Line Insurance Group plc	59	0,08
2 472	GBP	Dunelm Group plc	32	0,04
34 261	GBP	easyJet plc <sup>1</sup>	193	0,26
2 494	GBP	Greggs plc	80	0,11
10 681	GBP	GSK plc	175	0,24
3 298	GBP	Halma plc	87	0,12
148 614	GBP	HSBC Holdings plc	968	1,30
29 049	GBP	IG Group Holdings plc	242	0,33
9 607	GBP	IMI plc	173	0,23
4 063	GBP	Inchcape plc	37	0,05
82 699	GBP	Legal & General Group plc <sup>1</sup>	219	0,30
331 305	GBP	Lloyds Banking Group plc	181	0,24
3 517	GBP	London Stock Exchange Group plc <sup>1</sup>	333	0,45
26 898	GBP	NatWest Group plc <sup>1</sup>	80	0,11
988	GBP	NMC Health plc <sup>2/3</sup>	–	–
19 778	GBP	OSB Group plc	112	0,15
8 120	GBP	Pennon Group plc	79	0,11

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
10 372	GBP	Pets at Home Group plc	45	0,06
4 849	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	355	0,48
21 871	GBP	Rio Tinto Plc	1 255	1,69
61 551	GBP	Rolls-Royce Holdings plc	106	0,14
9 955	GBP	Rotork plc	37	0,05
42 973	GBP	Shell plc	1 194	1,61
11 552	GBP	Spectris plc	492	0,66
1 966	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	247	0,33
63 409	GBP	Standard Chartered plc	455	0,61
53 367	GBP	Taylor Wimpey plc	78	0,10
7 393	DKK	TORM plc 'A'	210	0,28
38 202	GBP	Tritax Big Box REIT plc	67	0,09
6 055	GBP	Unilever plc	305	0,41
666 778	GBP	Vodafone Group plc	728	0,98
11 424	GBP	Whitbread plc	421	0,57
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>15 958</b>	<b>21,49</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>73 346</b>	<b>98,79</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 58 433 CHF ; Vente 59 261 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 463 GBP ; Vente 524 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>				
Achat 2 472 USD ; Vente 2 232 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 1 201 CHF ; Vente 1 226 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 21 153 GBP ; Vente 24 088 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>



# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup> (suite)</b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>				
Achat 109 888 USD ; Vente 100 411 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(1)	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>–</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>–</b>

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
6	EUR	60	EURO STOXX 50 Index	16/06/2023	(2)	–
<b>Total Allemagne</b>					<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
1	GBP	10	FTSE 100 Index <sup>2</sup>	16/06/2023	–	–
<b>Total Royaume-Uni</b>					<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					<b>(2)</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	73 346	98,79
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(3)	–
Trésorerie et marge de trésorerie	509	0,69
Autres actifs et passifs	390	0,52
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>74 242</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	97,15
Instrument financiers dérivés de gré à gré	–
Autres éléments de l'actif	2,85
<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 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 la période et évalués au dernier cours négocié.

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

<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.

	Exposition sous-jacente EUR '000
<b>Instrument financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	187
Contrats à terme	348

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 97,75 %)</b>				
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,42 %)</b>				
3 797	EUR	BAWAG Group AG	168	0,35
5 184	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	72	0,15
1 765	EUR	Wienerberger AG <sup>1</sup>	48	0,10
		<b>Total Autriche</b>	<b>288</b>	<b>0,60</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 3,29 %)</b>				
1 890	EUR	Ageas SA	76	0,16
5 272	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	311	0,65
1 481	EUR	D'iereen Group	252	0,53
7 265	EUR	Proximus SADP	56	0,12
4 605	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	498	1,04
		<b>Total Belgique</b>	<b>1 193</b>	<b>2,50</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Danemark (30 avril 2022 : 6,58 %)</b>				
2 197	DKK	Coloplast A/S 'B'	286	0,60
849	DKK	Genmab A/S	317	0,66
7 562	DKK	H Lundbeck A/S	36	0,08
1 136	DKK	Jyske Bank A/S <sup>1</sup>	75	0,16
11 141	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1 681	3,52
5 991	DKK	Novozymes A/S 'B'	283	0,59
425	DKK	Sydbank A/S	17	0,04
4 967	DKK	Tryg A/S	107	0,22
		<b>Total Danemark</b>	<b>2 802</b>	<b>5,87</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 3,07 %)</b>				
2 134	EUR	Kesko OYJ 'B'	40	0,08
2 050	EUR	Kone OYJ 'B' <sup>1</sup>	107	0,22
744	EUR	Neste OYJ	33	0,07
45 532	EUR	Nokia OYJ	174	0,36
30 514	SEK	Nordea Bank Abp	306	0,64
10 705	EUR	Nordea Bank Abp	107	0,23
20 845	EUR	Outokumpu OYJ <sup>1</sup>	103	0,22
5 350	EUR	Sampo OYJ 'A'	246	0,52
		<b>Total Finlande</b>	<b>1 116</b>	<b>2,34</b>
<b>France (30 avril 2022 : 22,77 %)</b>				
2 541	EUR	Accor SA	81	0,17
1 321	EUR	Aéroports de Paris	190	0,40
19 298	EUR	Air France-KLM <sup>1</sup>	30	0,06
1 502	EUR	Air Liquide SA <sup>1</sup>	244	0,51
1 564	EUR	Arkema SA	140	0,29
2 320	EUR	Atos SE	29	0,06
12 078	EUR	AXA SA	357	0,75
6 979	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	407	0,85
1 167	EUR	Bureau Veritas SA <sup>1</sup>	30	0,06
2 034	EUR	Capgemini SE	334	0,70
10 629	EUR	Carrefour SA <sup>1</sup>	201	0,42
1 906	EUR	Cie de Saint-Gobain <sup>1</sup>	100	0,21
1 197	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA <sup>1</sup>	34	0,07
769	EUR	Covivio SA, REIT	40	0,08
6 137	EUR	Dassault Systèmes SE <sup>1</sup>	224	0,47
8 801	EUR	Edenred	518	1,09
67	EUR	Eiffage SA	7	0,01
36 325	EUR	Engie SA	527	1,10
689	EUR	EssilorLuxottica SA	123	0,26

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
276	EUR	Gaztransport Et Technigaz SA <sup>1</sup>	27	0,06
2 306	EUR	Gecina SA, REIT	232	0,49
1 936	EUR	Getlink SE <sup>1</sup>	33	0,07
580	EUR	Hermes International	1 137	2,38
1 316	EUR	ICADE, REIT	55	0,12
9 150	EUR	Klepierre SA, REIT	209	0,44
1 556	EUR	L'Oreal SA	671	1,41
1 849	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 606	3,36
1 686	EUR	Pernod Ricard SA <sup>1</sup>	351	0,73
1 175	EUR	Publicis Groupe SA	87	0,18
1 813	EUR	Renault SA	61	0,13
11 672	EUR	Rubis SCA	311	0,65
7 134	EUR	Sanofi	714	1,49
52	EUR	Sartorius Stedim Biotech	13	0,03
8 036	EUR	Schneider Electric SE <sup>1</sup>	1 263	2,64
12 689	EUR	Société Générale SA	278	0,58
582	EUR	Sodexo SA	57	0,12
180	EUR	SOITEC	24	0,05
228	EUR	Teleperformance	41	0,09
3 063	EUR	TotalEnergies SE	177	0,37
1 520	EUR	Vallourec SA	16	0,03
11 792	EUR	Veolia Environnement SA <sup>1</sup>	338	0,71
3 320	EUR	Vinci SA	372	0,78
		<b>Total France</b>	<b>11 689</b>	<b>24,47</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 14,81 %)</b>				
4 054	EUR	1&1 AG	43	0,09
3 213	EUR	Allianz SE	729	1,53
5 211	EUR	Bayer AG, Registered	310	0,65
612	EUR	Beiersdorf AG	77	0,16
646	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	78	0,16
1 816	EUR	Covestro AG	73	0,15
5 637	EUR	Daimler Truck Holding AG	168	0,35
12 737	EUR	Deutsche Lufthansa AG	123	0,26
1 342	EUR	Deutsche Post AG, Registered	58	0,12
2 524	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	55	0,12
6 465	EUR	Freenet AG	167	0,35
1 829	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	48	0,10
220	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	8	0,02
578	EUR	GEA Group AG	25	0,05
968	EUR	Knorr-Bremse AG	61	0,13
15 290	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 074	2,25
3 516	EUR	Merck KGaA	568	1,19
374	EUR	MTU Aero Engines AG	88	0,19
9 513	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	77	0,16
1 411	EUR	Puma SE	75	0,16
816	EUR	Rheinmetall AG <sup>1</sup>	216	0,45
11 224	EUR	SAP SE	1 377	2,88
8 479	EUR	Siemens AG, Registered	1 258	2,63
3 785	EUR	Talanx AG <sup>1</sup>	172	0,36
1 723	EUR	Zalando SE	64	0,13
		<b>Total Allemagne</b>	<b>6 992</b>	<b>14,64</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>				
2 897	EUR	Bank of Ireland Group plc	27	0,06
966	EUR	Kingspan Group plc	61	0,13
739	EUR	Smurfit Kappa Group plc	25	0,05
		<b>Total Irlande</b>	<b>113</b>	<b>0,24</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Italie (30 avril 2022 : 4,70 %)</b>				
3 522	EUR	Banca Generali SpA <sup>1</sup>	106	0,22
9 843	EUR	Buzzi Unicem SpA <sup>1</sup>	222	0,47
11 129	EUR	Enel SpA	69	0,14
15 970	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	218	0,46
5 654	EUR	Hera SpA	16	0,03
3 610	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	45	0,10
242 627	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	577	1,21
53 359	EUR	Italgas SpA <sup>1</sup>	316	0,66
19 308	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	188	0,39
11 190	EUR	Moncler SpA	752	1,57
1 598	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	66	0,14
66 466	EUR	Telecom Italia SpA	18	0,04
2 139	EUR	UniCredit SpA	38	0,08
16 372	EUR	Unipol Gruppo SpA	83	0,17
		<b>Total Italie</b>	<b>2 714</b>	<b>5,68</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 0,88 %)</b>				
9 255	EUR	ArcelorMittal SA	238	0,50
16 424	EUR	Tenaris SA	214	0,45
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>452</b>	<b>0,95</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 10,84 %)</b>				
3 410	EUR	Aalberts NV	142	0,30
11 265	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA <sup>1</sup>	164	0,34
28 089	EUR	Aegon NV	115	0,24
3 690	EUR	ASML Holding NV	2 113	4,42
10 900	EUR	ASR Nederland NV <sup>1</sup>	436	0,91
3 771	EUR	CNH Industrial NV	48	0,10
1 911	EUR	Ferrari NV	482	1,01
822	EUR	IMCD NV	112	0,24
19 617	EUR	ING Groep NV <sup>1</sup>	219	0,46
181	EUR	Koninklijke DSM NV	21	0,05
164 130	EUR	Koninklijke KPN NV	542	1,14
2 090	EUR	Koninklijke Vopak NV	72	0,15
5 972	EUR	NN Group NV	202	0,42
1 346	EUR	Prosus NV <sup>1</sup>	91	0,19
1 586	EUR	QIAGEN NV	64	0,13
5 371	EUR	SBM Offshore NV	69	0,14
7 421	EUR	Signify NV	224	0,47
3 085	EUR	Wolters Kluwer NV	370	0,78
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>5 486</b>	<b>11,49</b>
<b>Norvège (30 avril 2022 : 1,27 %)</b>				
11 105	NOK	Aker BP ASA	239	0,50
7 586	NOK	DNB Bank ASA	120	0,25
5 599	NOK	Equinor ASA	145	0,30
13 421	NOK	Gjensidige Forsikring ASA <sup>1</sup>	211	0,44
2 627	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	106	0,22
4 438	NOK	Storebrand ASA	31	0,07
22 363	NOK	Var Energi ASA	53	0,11
		<b>Total Norvège</b>	<b>905</b>	<b>1,89</b>
<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,12 %)</b>				
			-	-
<b>Espagne (30 avril 2022 : 3,77 %)</b>				
4 440	EUR	Acerinox SA	44	0,09
504	EUR	Aena SME SA	77	0,16

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Espagne (suite)</b>				
1 685	EUR	Amadeus IT Group SA	107	0,22
72 211	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	480	1,01
16 855	EUR	Bankinter SA	91	0,19
3 022	EUR	Grifols SA <sup>1</sup>	28	0,06
28 541	EUR	Iberdrola SA <sup>1</sup>	337	0,70
3 483	EUR	Industria de Diseno Textil SA	108	0,23
17 784	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT <sup>1</sup>	102	0,21
17 999	EUR	Repsol SA	240	0,50
313	EUR	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	4	0,01
65 520	EUR	Telefonica SA <sup>1</sup>	271	0,57
		<b>Total Espagne</b>	<b>1 889</b>	<b>3,95</b>
<b>Suède (30 avril 2022 : 5,70 %)</b>				
23 353	SEK	Assa Abloy AB 'B'	500	1,05
15 337	SEK	Atlas Copco AB 'A'	200	0,42
1 277	SEK	Atlas Copco AB 'B'	15	0,03
3 708	SEK	Boliden AB	120	0,25
9 460	SEK	Epiroc AB 'A'	171	0,36
414	SEK	Evolution AB	50	0,10
11 196	SEK	Hexagon AB 'B'	115	0,24
1 656	SEK	Indutrade AB	36	0,08
1 265	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	55	0,11
26 569	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	269	0,56
7 444	SEK	Saab AB 'B'	378	0,79
13 200	SEK	Sandvik AB	242	0,51
5 748	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' <sup>1</sup>	59	0,12
2 728	SEK	SKF AB 'B'	44	0,09
24 500	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	122	0,26
		<b>Total Suède</b>	<b>2 376</b>	<b>4,97</b>
<b>Suisse (30 avril 2022 : 19,29 %)</b>				
24 962	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	813	1,70
5 454	CHF	Alcon, Inc. <sup>1</sup>	358	0,75
420	CHF	Belimo Holding AG, Registered	184	0,39
14	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	157	0,33
2 597	CHF	Clariant AG	39	0,08
69	CHF	Givaudan SA, Registered	218	0,46
1 007	CHF	Helvetia Holding AG, Registered <sup>1</sup>	137	0,29
2 290	CHF	Holcim AG, Registered <sup>1</sup>	137	0,29
22 460	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	2 612	5,47
21 179	CHF	Novartis AG, Registered	1 965	4,11
5 285	CHF	Roche Holding AG <sup>1</sup>	1 512	3,17
408	CHF	Roche Holding AG	126	0,26
197	CHF	Schindler Holding AG	40	0,08
2 201	CHF	Sika AG, Registered <sup>1</sup>	548	1,15
2 212	CHF	Swiss Re AG <sup>1</sup>	202	0,42
331	CHF	Swissquote Group Holding SA, Registered <sup>1</sup>	64	0,13
110	CHF	Tecan Group AG <sup>1</sup>	44	0,09
		<b>Total Suisse</b>	<b>9 156</b>	<b>19,17</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
5 806	DKK	TORM plc 'A'	165	0,34
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>165</b>	<b>0,34</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>47 336</b>	<b>99,10</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de valeur liquidative			
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>							
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>							
Achat 13 832 CHF ; Vente 14 028 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–			
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>							
Achat 643 GBP ; Vente 725 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–			
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>							
Achat 28 837 USD ; Vente 26 063 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–			
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,81 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,81 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>							
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>							
Achat 355 CHF ; Vente 362 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–			
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>							
Achat 23 725 GBP ; Vente 27 016 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–			
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>							
Achat 3 553 984 USD ; Vente 3 246 714 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(30)	(0,06)			
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(30)</b>	<b>(0,06)</b>			
<b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(30)</b>	<b>(0,06)</b>			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de Valeur liquidative	
<b>Contrats à terme</b>							
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>						<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>						<b>–</b>	<b>–</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						47 336	99,10
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat						(30)	(0,06)
Garanties						393	0,82
Autres actifs et passifs						68	0,14
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>						<b>47 767</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	<b>% des actifs totaux</b>
<b>Analyse des actifs totaux</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	98,07
Instruments financiers dérivés de gré à gré <sup>1</sup>	–
Autres éléments de l'actif	1,93
<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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<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 %.

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

	<b>Exposition sous-jacente EUR '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	3 287

# BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000
<b>Actions (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>			
		<b>Îles Vierges britanniques (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>	-
		<b>Chypre (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>	-
		<b>Russie (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>1</sup></b>	
8 855	USD	Fix Price Group plc <sup>2/3</sup>	-
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>	-
1 009	USD	TCS Group Holding plc GDR <sup>2/3</sup>	-
239	RUB	TCS Group Holding plc GDR <sup>2/3</sup>	-
		<b>Total Russie</b>	<b>-</b>
		<b>Corée du Sud (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>1</sup></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>	-
		Garanties	54
		Autres actifs et passifs	(54)
		<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 la période et évalués au dernier cours négocié.



# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 101,93 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 0,84 %)</b>				
200 000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15/07/2030	188	0,10
100 000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15/03/2036	87	0,04
500 000	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,05 %, 12/05/2025	330	0,17
200 000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026	193	0,10
100 000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29/09/2026	100	0,05
75 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18/05/2026	72	0,04
500 000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1,38 %, 27/09/2025	509	0,26
500 000	AUD	Macquarie Bank Ltd., 1,70 %, 12/02/2025	316	0,16
600 000	USD	Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15/01/2030	593	0,31
500 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10/01/2027	483	0,25
150 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028	169	0,09
100 000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040	103	0,05
300 000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1,75 %, 26/04/2028	299	0,16
325 000	EUR	Telstra Group Ltd., 3,75 %, 04/05/2031	362	0,19
500 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1,75 %, 29/03/2028	503	0,26
400 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08/04/2030	416	0,22
100 000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4,23 %, 26/04/2033	112	0,06
150 000	USD	Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13/05/2026	143	0,07
200 000	USD	Westpac Banking Corp., 2,70 %, 19/08/2026	189	0,10
		<b>Total Australie</b>	<b>5 167</b>	<b>2,68</b>
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,30 %)</b>				
300 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4,00 %, 16/01/2031	331	0,17
200 000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0,88 %, 15/11/2032	180	0,10
100 000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08/09/2025	109	0,06
		<b>Total Autriche</b>	<b>620</b>	<b>0,33</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 0,31 %)</b>				
100 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028	110	0,06
300 000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18/01/2033	331	0,17
200 000	GBP	KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20/09/2028	249	0,13
300 000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4,38 %, 19/04/2030	333	0,17
100 000	EUR	Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21/04/2027	103	0,05
		<b>Total Belgique</b>	<b>1 126</b>	<b>0,58</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,33 %)</b>				
50 000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15/06/2026	48	0,03
		<b>Total Bermudes</b>	<b>48</b>	<b>0,03</b>
<b>Îles Vierges britanniques (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>				
			-	-
<b>Canada (30 avril 2022 : 5,39 %)</b>				
200 000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11/09/2030	124	0,06
200 000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30/06/2045	139	0,07
220 000	USD	Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024	217	0,11
500 000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028	353	0,18
100 000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17/09/2029	71	0,04
300 000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 1,93 %, 22/07/2031	200	0,10
500 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,45 %, 10/01/2025	470	0,24
140 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03/08/2026	131	0,07
200 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028	141	0,07
500 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2,84 %, 03/07/2029	358	0,18
200 000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,35 %, 12/03/2025	144	0,07
50 000	USD	Bell Telephone Co. of Canada, 4,30 %, 29/07/2049	43	0,02

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Canada (suite)</b>				
100 000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,50 %, 30/09/2050	56	0,03
300 000	CAD	Brookfield Corp., 3,80 %, 16/03/2027	214	0,11
50 000	CAD	Brookfield Corp., 5,95 %, 14/06/2035	38	0,02
100 000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	68	0,04
200 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07/01/2027	136	0,07
300 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21/07/2030	206	0,11
300 000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21/04/2031	201	0,10
425 000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032	408	0,21
200 000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047	127	0,07
870 000	USD	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052	824	0,43
100 000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09/09/2043	75	0,04
200 000	CAD	CU, Inc., 3,17 %, 05/09/2051	115	0,06
100 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049	56	0,03
50 000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29/09/2025	36	0,02
100 000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02/06/2025	70	0,04
50 000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029	45	0,02
50 000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044	33	0,02
100 000	CAD	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 04/10/2024	71	0,04
400 000	CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17/10/2039	235	0,12
50 000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08/07/2050	27	0,01
100 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25/02/2028	65	0,03
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 1,76 %, 28/02/2025	70	0,04
150 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,16 %, 28/02/2030	99	0,05
100 000	CAD	Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050	54	0,03
100 000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21/02/2030	70	0,04
100 000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09/12/2047	64	0,03
400 000	CAD	John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16/10/2026	278	0,14
50 000	CAD	Loblaws Cos. Ltd., 2,28 %, 07/05/2030	32	0,02
50 000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13/05/2035	32	0,02
50 000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28/02/2050	28	0,01
250 000	USD	National Bank of Canada, 5,25 %, 17/01/2025	249	0,13
200 000	CAD	National Bank of Canada, 2,58 %, 03/02/2025	142	0,07
100 000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18/08/2026	69	0,04
150 000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29/05/2030	98	0,05
100 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15/06/2027	73	0,04
50 000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050	32	0,02
100 000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01/10/2023	99	0,05
500 000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01/05/2029	340	0,18
50 000	CAD	Rogers Communications, Inc., 2,90 %, 09/12/2030	32	0,02
145 000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,55 %, 27/11/2051	119	0,06
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01/11/2024	143	0,07
200 000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16/07/2025	149	0,08
600 000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026	543	0,28
300 000	USD	Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04/05/2027	289	0,15
500 000	CAD	Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01/02/2033	366	0,19
100 000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16/06/2027	67	0,04
100 000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032	68	0,03
100 000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27/01/2028	67	0,04
200 000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	138	0,07
100 000	USD	Thomson Reuters Corp., 3,35 %, 15/05/2026	97	0,05
290 000	USD	Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15/04/2040	290	0,15
300 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02/12/2024	213	0,11
440 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06/06/2025	429	0,22
300 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07/01/2027	204	0,11
300 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12/01/2027	270	0,14
150 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 08/04/2030	144	0,08
400 000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032	275	0,14
200 000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23/10/2024	142	0,07
200 000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 1,66 %, 20/07/2026	136	0,07

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Canada (suite)</b>				
100 000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05/04/2027	72	0,04
200 000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15/10/2049	124	0,06
50 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01/05/2029	47	0,02
130 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050	91	0,05
		<b>Total Canada</b>	<b>11 841</b>	<b>6,13</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 1,10 %)</b>				
300 000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15/02/2027	268	0,14
200 000	USD	Baidu, Inc., 3,88 %, 29/09/2023 <sup>1</sup>	199	0,10
200 000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18/07/2024	195	0,10
100 000	USD	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24/11/2033	122	0,06
200 000	USD	Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09/10/2023	200	0,10
200 000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19/01/2028	190	0,10
200 000	USD	Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03/09/2025	183	0,10
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>1 357</b>	<b>0,70</b>
<b>Chili (30 avril 2022 : 0,47 %)</b>				
200 000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17/07/2027	194	0,10
200 000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12/01/2029	184	0,10
		<b>Total Chili</b>	<b>378</b>	<b>0,20</b>
<b>Danemark (30 avril 2022 : 0,25 %)</b>				
100 000	EUR	DSV A/S, 0,38 %, 26/02/2027	99	0,05
300 000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02/09/2026	300	0,16
		<b>Total Danemark</b>	<b>399</b>	<b>0,21</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 0,32 %)</b>				
300 000	EUR	Elisa OYJ, 1,13 %, 26/02/2026 <sup>1</sup>	307	0,16
100 000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26/05/2028	94	0,05
500 000	EUR	Nokia OYJ, 4,38 %, 21/08/2031	550	0,28
150 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027	147	0,08
100 000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03/09/2052	86	0,04
100 000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22/03/2031	87	0,04
		<b>Total Finlande</b>	<b>1 271</b>	<b>0,65</b>
<b>France (30 avril 2022 : 5,96 %)</b>				
200 000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27/09/2023	198	0,10
200 000	EUR	AXA SA, FRN, 1,88 %, 10/07/2042	167	0,09
100 000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06/07/2047	104	0,05
100 000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 3,00 %, 21/05/2024	109	0,06
300 000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 1,00 %, 23/05/2025	313	0,16
100 000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027	103	0,05
400 000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 3,13 %, 14/09/2027	430	0,22
200 000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 2,63 %, 06/11/2029	201	0,11
300 000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09/01/2025	290	0,15
100 000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031	91	0,05
200 000	GBP	BNP Paribas SA, 5,75 %, 13/06/2032	254	0,13
100 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15/07/2025	106	0,05
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2,13 %, 23/01/2027	209	0,11
300 000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 1,68 %, 30/06/2027	268	0,14
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19/02/2028	192	0,10
200 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4,38 %, 13/01/2029	223	0,12
400 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3,88 %, 10/01/2031	441	0,23

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
200 000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031	172	0,09
300 000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1,12 %, 15/01/2032	282	0,15
400 000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21/07/2024	393	0,20
100 000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16/04/2029	118	0,06
300 000	EUR	BPCE SA, 2,38 %, 26/04/2032	291	0,15
300 000	USD	BPCE SA, FRN, 3,65 %, 14/01/2037	239	0,12
100 000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23/06/2030	93	0,05
100 000	EUR	CNP Assurances, 2,75 %, 05/02/2029	101	0,05
300 000	EUR	Coface SA, 6,00 %, 22/09/2032 <sup>1</sup>	328	0,17
100 000	EUR	Crédit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048	97	0,05
100 000	EUR	Crédit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026	103	0,05
250 000	USD	Crédit Agricole SA, 4,13 %, 10/01/2027	242	0,13
300 000	EUR	Crédit Agricole SA, 2,50 %, 29/08/2029	309	0,16
200 000	EUR	Crédit Agricole SA, FRN, 1,62 %, 05/06/2030	205	0,11
100 000	GBP	Crédit Agricole SA, FRN, 1,87 %, 09/12/2031	106	0,05
100 000	EUR	Crédit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027	98	0,05
200 000	EUR	Crédit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19/09/2027	216	0,11
200 000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18/06/2029	197	0,10
100 000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25/04/2025	107	0,06
500 000	EUR	Eutelsat SA, 1,50 %, 13/10/2028	435	0,23
100 000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18/01/2031	89	0,05
100 000	EUR	JCDecaux SE, 5,00 %, 11/01/2029	113	0,06
900 000	EUR	JCDecaux SE, 1,63 %, 07/02/2030	823	0,43
100 000	EUR	Orange SA, 2,38 %, 18/05/2032	102	0,05
300 000	EUR	Orange SA, 0,50 %, 04/09/2032	256	0,13
50 000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22/11/2050	64	0,03
200 000	EUR	Pernod Ricard SA, 3,25 %, 02/11/2028	220	0,12
100 000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,38 %, 07/04/2029	99	0,05
150 000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15/01/2042	154	0,08
200 000	EUR	Sanofi, 1,25 %, 06/04/2029	200	0,10
100 000	EUR	Sanofi, 1,50 %, 01/04/2030	100	0,05
200 000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21/06/2027	206	0,11
200 000	USD	Société Générale SA, 4,25 %, 14/04/2025	191	0,10
300 000	EUR	Société Générale SA, 4,00 %, 16/11/2027	332	0,17
100 000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02/07/2025	105	0,05
300 000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2,13 %, 25/07/2032 <sup>2</sup>	239	0,12
100 000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04/12/2031	83	0,04
100 000	EUR	Wendel SE, 1,00 %, 01/06/2031	85	0,05
		<b>Total France</b>	<b>11 292</b>	<b>5,85</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 2,20 %)</b>				
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07/07/2045	104	0,06
100 000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047	104	0,05
100 000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030	96	0,05
200 000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29/11/2027	221	0,11
50 000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,37 %, 10/06/2026	52	0,03
200 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 7,08 %, 10/02/2034	187	0,10
50 000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026	50	0,03
500 000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24/06/2029	497	0,26
100 000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16/07/2028	96	0,05
100 000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,62 %, 09/09/2080	98	0,05
300 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26/05/2042	236	0,12
500 000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049	503	0,26
100 000	EUR	RWE AG, 4,13 %, 13/02/2035	109	0,06

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Allemagne (suite)</b>				
100 000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10/12/2024	106	0,05
		<b>Total Allemagne</b>	<b>2 459</b>	<b>1,28</b>
<b>Guernsey (30 avril 2022 : 0,33 %)</b>				
380 000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030	323	0,17
200 000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24/11/2028	152	0,08
		<b>Total Guernsey</b>	<b>475</b>	<b>0,25</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
200 000	USD	AIA Group Ltd., 5,63 %, 25/10/2027	208	0,11
200 000	USD	AIA Group Ltd., 3,20 %, 16/09/2040	151	0,08
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>359</b>	<b>0,19</b>
<b>Hongrie (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
300 000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1,50 %, 08/10/2027	288	0,15
		<b>Total Hongrie</b>	<b>288</b>	<b>0,15</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,92 %)</b>				
350 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC, 3,40 %, 29/10/2033	281	0,15
35 000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029	32	0,02
100 000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14/05/2025	104	0,05
450 000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1,75 %, 03/06/2027	400	0,21
100 000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15/09/2027	96	0,05
120 000	USD	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032	122	0,06
100 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10/09/2025	109	0,06
600 000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20/09/2029	553	0,29
100 000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15/01/2026	107	0,05
100 000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027	100	0,05
360 000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03/03/2033	374	0,19
200 000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23/11/2052	229	0,12
		<b>Total Irlande</b>	<b>2 507</b>	<b>1,30</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 1,75 %)</b>				
100 000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04/05/2026	110	0,06
100 000	EUR	CA Auto Bank SpA, 0,00 %, 16/04/2024	106	0,06
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06/09/2027	278	0,14
100 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15/01/2030	102	0,05
300 000	EUR	Italgas SpA, 0,00 %, 16/02/2028	280	0,15
100 000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28/08/2025	105	0,05
125 000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 20/06/2029	115	0,06
100 000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17/06/2030	89	0,05
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4,90 %, 28/10/2024	112	0,06
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25/07/2025	103	0,05
100 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24/07/2032	85	0,04
350 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22/09/2026	318	0,16
		<b>Total Italie</b>	<b>1 803</b>	<b>0,93</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 1,79 %)</b>				
300 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02/03/2025	293	0,15
300 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 5,06 %, 12/09/2025	299	0,16
200 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 0,96 %, 11/10/2025	187	0,10
400 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,49 %, 13/10/2032	326	0,17

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
300 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10/07/2024	297	0,15
200 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10/07/2031 <sup>1</sup>	163	0,08
230 000	USD	Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09/01/2026	231	0,12
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4,44 %, 02/04/2024	197	0,10
300 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27/09/2024	288	0,15
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13/01/2028	205	0,11
50 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23/09/2030	41	0,02
370 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,77 %, 13/01/2033	388	0,20
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15/09/2025	198	0,10
		<b>Total Japon</b>	<b>3 113</b>	<b>1,61</b>
<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,52 %)</b>				
200 000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2,75 %, 13/10/2031	217	0,11
100 000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2033	134	0,07
		<b>Total Jersey</b>	<b>351</b>	<b>0,18</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 2,11 %)</b>				
100 000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14/06/2028	85	0,05
100 000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15/11/2049	79	0,04
200 000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1,20 %, 30/06/2027	203	0,11
100 000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0,32 %, 15/12/2026	97	0,05
160 000	USD	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033	162	0,08
100 000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1,88 %, 23/03/2030	91	0,05
800 000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21/03/2026	774	0,40
1 030 000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,80 %, 21/03/2029	986	0,51
50 000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 4,50 %, 21/03/2049	45	0,02
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>2 522</b>	<b>1,31</b>
<b>Mexique (30 avril 2022 : 0,32 %)</b>				
181 000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22/01/2030	162	0,08
200 000	USD	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, 4,88 %, 14/01/2048	153	0,08
		<b>Total Mexique</b>	<b>315</b>	<b>0,16</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 5,71 %)</b>				
300 000	USD	ABN AMRO Bank NV, FRN, 2,47 %, 13/12/2029	256	0,13
300 000	USD	Aegon NV, FRN, 5,50 %, 11/04/2048 <sup>1</sup>	289	0,15
150 000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0,80 %, 06/10/2028	138	0,07
100 000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28/05/2027	105	0,05
100 000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07/05/2029	95	0,05
500 000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1,63 %, 12/03/2028	395	0,20
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04/08/2025	290	0,15
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026	282	0,15
50 000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23/05/2041	67	0,03
300 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24/06/2026	275	0,14
150 000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030	183	0,09
50 000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027	51	0,03
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03/06/2030	132	0,07
100 000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07/06/2032	134	0,07
50 000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038	55	0,03
300 000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10/09/2024	290	0,15
300 000	USD	Enel Finance International NV, 4,25 %, 15/06/2025	295	0,15
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21/07/2025	106	0,06
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17/06/2027	97	0,05
100 000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17/10/2034	80	0,04

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Pays-Bas (suite)</b>				
250 000	EUR	Enel Finance International NV, 0,88 %, 17/06/2036	184	0,10
100 000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07/10/2039	100	0,05
50 000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040	64	0,03
200 000	USD	Enel Finance International NV, 5,50 %, 15/06/2052	182	0,09
50 000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19/03/2024	55	0,03
100 000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042	86	0,05
100 000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28/01/2029 <sup>2</sup>	90	0,05
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03/09/2025	210	0,11
820 000	USD	ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28/03/2026	793	0,41
100 000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,12 %, 07/12/2028	103	0,05
200 000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1,62 %, 26/09/2029	209	0,11
150 000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3,50 %, 04/04/2028	166	0,09
100 000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23/06/2032	88	0,05
200 000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17/09/2029	254	0,13
800 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 14/12/2032	681	0,35
200 000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 15/11/2033	166	0,09
30 000	USD	LYB International Finance BV, 4,00 %, 15/07/2023	30	0,02
500 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1,38 %, 19/01/2027	511	0,26
500 000	EUR	Naturgy Finance BV, 1,50 %, 29/01/2028	504	0,26
100 000	EUR	NN Group NV, FRN, 4,62 %, 08/04/2044	110	0,06
500 000	EUR	Prosus NV, 1,29 %, 13/07/2029	424	0,22
500 000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03/08/2032	395	0,21
300 000	EUR	Prosus NV, 2,78 %, 19/01/2034	246	0,13
200 000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12/05/2026	208	0,11
400 000	EUR	RELX Finance BV, 1,50 %, 13/05/2027	412	0,21
500 000	EUR	RELX Finance BV, 0,88 %, 10/03/2032	446	0,23
320 000	USD	Shell International Finance BV, 3,00 %, 26/11/2051	232	0,12
250 000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17/08/2026	265	0,14
50 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031	48	0,03
100 000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027	100	0,05
200 000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052	188	0,10
625 000	EUR	Technip Energies NV, 1,13 %, 28/05/2028	596	0,31
150 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0,75 %, 28/02/2026	155	0,08
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31/07/2029	199	0,10
200 000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,75 %, 25/03/2030	202	0,10
700 000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03/07/2030	644	0,33
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>12 961</b>	<b>6,72</b>
<b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>				
100 000	EUR	ASB Finance Ltd., 0,25 %, 08/09/2028	91	0,05
150 000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3,63 %, 07/09/2029	163	0,08
		<b>Total Nouvelle-Zélande</b>	<b>254</b>	<b>0,13</b>
<b>Norvège (30 avril 2022 : 0,31 %)</b>				
250 000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17/08/2027	300	0,16
300 000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30/09/2051	240	0,12
		<b>Total Norvège</b>	<b>540</b>	<b>0,28</b>
<b>Pérou (30 avril 2022 : 0,18 %)</b>				
200 000	USD	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30/04/2028	193	0,10
		<b>Total Pérou</b>	<b>193</b>	<b>0,10</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
		<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>	-	-
		<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>		
400 000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 12/05/2030	390	0,20
		<b>Total Singapour</b>	<b>390</b>	<b>0,20</b>
		<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,93 %)</b>		
100 000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031	101	0,05
200 000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3,75 %, 25/04/2030	220	0,12
100 000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028	101	0,05
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,75 %, 26/11/2025	316	0,16
300 000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0,88 %, 14/01/2029	285	0,15
200 000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12/04/2028	191	0,10
200 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027	176	0,09
200 000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01/02/2024	219	0,11
200 000	EUR	CaixaBank SA, 3,75 %, 07/09/2029	219	0,12
50 000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29/01/2024	64	0,03
		<b>Total Espagne</b>	<b>1 892</b>	<b>0,98</b>
		<b>Suède (30 avril 2022 : 0,73 %)</b>		
300 000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0,88 %, 18/02/2026	309	0,16
100 000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30/03/2027	103	0,05
200 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11/02/2027	192	0,10
375 000	EUR	Swedbank AB, 4,25 %, 11/07/2028	413	0,22
100 000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15/05/2028	102	0,05
100 000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26/05/2025	106	0,06
		<b>Total Suède</b>	<b>1 225</b>	<b>0,64</b>
		<b>Suisse (30 avril 2022 : 0,68 %)</b>		
350 000	GBP	Credit Suisse AG, 7,75 %, 10/03/2026	457	0,24
250 000	USD	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	234	0,12
250 000	USD	Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05/06/2026	225	0,12
259 000	EUR	UBS AG, 0,01 %, 31/03/2026	255	0,13
200 000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15/04/2026	192	0,10
700 000	CHF	Zurich Insurance Co. Ltd., 1,13 %, 04/07/2029	747	0,39
		<b>Total Suisse</b>	<b>2 110</b>	<b>1,10</b>
		<b>Thaïlande (30 avril 2022 : 0,13 %)</b>		
200 000	USD	Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03/10/2023	200	0,10
		<b>Total Thaïlande</b>	<b>200</b>	<b>0,10</b>
		<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 6,32 %)</b>		
250 000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032	318	0,17
200 000	USD	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15/12/2025	196	0,10
150 000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17/08/2048	143	0,07
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,12 %, 14/11/2036	63	0,03
50 000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058	67	0,03
200 000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12/01/2026	195	0,10
400 000	USD	Barclays plc, 4,34 %, 10/01/2028	386	0,20
200 000	USD	Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16/05/2029	194	0,10
100 000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11/08/2031	86	0,04
500 000	EUR	Brambles Finance plc, 4,25 %, 22/03/2031	563	0,29
100 000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 08/12/2026	121	0,06
1 845 000	USD	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032	1 542	0,80



# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
260 000	USD	Diageo Capital plc, 5,50 %, 24/01/2033	283	0,15
50 000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043	44	0,02
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 2,38 %, 20/05/2026	215	0,11
200 000	EUR	Diageo Finance plc, 1,88 %, 27/03/2027	210	0,11
100 000	GBP	Diageo Finance plc, 2,75 %, 08/06/2038	97	0,05
50 000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31/03/2028	66	0,03
150 000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31/03/2034	140	0,07
200 000	USD	Experian Finance plc, 4,25 %, 01/02/2029	193	0,10
200 000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7,25 %, 21/04/2028 <sup>1</sup>	232	0,12
400 000	EUR	HSBC Holdings plc, 2,50 %, 15/03/2027 <sup>1</sup>	422	0,22
100 000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16/08/2028	110	0,06
200 000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02/05/2036	206	0,11
600 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,21 %, 11/08/2028	596	0,31
1 050 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029	889	0,46
300 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,87 %, 22/11/2032	245	0,13
1 000 000	EUR	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06/10/2025	1 054	0,55
300 000	EUR	Informa plc, FRN, 1,25 %, 22/04/2028	288	0,15
100 000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,75 %, 14/08/2025	121	0,06
200 000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,38 %, 08/10/2028	225	0,12
400 000	EUR	ITV plc, FRN, 1,38 %, 26/09/2026	407	0,21
50 000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031	67	0,04
50 000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040	74	0,04
200 000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10/12/2025	192	0,10
300 000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1,63 %, 11/05/2027	268	0,14
200 000	USD	LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06/04/2041	154	0,08
200 000	GBP	National Gas Transmission plc, 1,38 %, 07/02/2031	187	0,10
300 000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20/01/2025	312	0,16
200 000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28/08/2025	182	0,09
100 000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25/07/2029	106	0,05
680 000	USD	NatWest Group plc, FRN, 4,89 %, 18/05/2029	661	0,34
150 000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1,04 %, 14/09/2032	137	0,07
450 000	USD	NatWest Markets plc, 3,48 %, 22/03/2025	434	0,23
300 000	EUR	NatWest Markets plc, 2,00 %, 27/08/2025	318	0,17
100 000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04/06/2030	112	0,06
200 000	USD	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21/09/2023	199	0,10
200 000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19/05/2032	200	0,10
200 000	GBP	Rentokil Initial plc, 5,00 %, 27/06/2032	245	0,13
110 000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,13 %, 09/03/2053	113	0,06
800 000	EUR	Sage Group plc (The), 3,82 %, 15/02/2028	881	0,46
100 000	GBP	Sage Group plc (The), 2,88 %, 08/02/2034	100	0,05
100 000	USD	Santander UK plc, 4,00 %, 13/03/2024	99	0,05
200 000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24/03/2036	180	0,09
100 000	GBP	Segro plc, REIT, 2,88 %, 11/10/2037	95	0,05
50 000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029	66	0,03
500 000	EUR	Smiths Group plc, 2,00 %, 23/02/2027	516	0,27
50 000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029	62	0,03
300 000	EUR	SSE plc, 2,88 %, 01/08/2029	317	0,16
100 000	GBP	SSE plc, 6,25 %, 27/08/2038	134	0,07
200 000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12/04/2026	196	0,10
400 000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14/01/2027	357	0,19
200 000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 5,30 %, 09/01/2043	179	0,09
100 000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28/09/2037	119	0,06
50 000	GBP	THFC Funding No. 2 plc, REIT, 6,35 %, 08/07/2041	70	0,04
100 000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026	98	0,05
200 000	GBP	Unilever plc, 2,13 %, 28/02/2028	227	0,12
150 000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30/05/2025	148	0,08
100 000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25/07/2036	128	0,07

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
50 000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14/10/2033	64	0,03
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>17 914</b>	<b>9,28</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 61,55 %)</b>				
150 000	USD	Abbott Laboratories, 4,90 %, 30/11/2046	154	0,08
100 000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024	97	0,05
100 000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046	90	0,05
440 000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21/11/2049	386	0,20
500 000	USD	Activision Blizzard, Inc., 3,40 %, 15/09/2026	486	0,25
150 000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	133	0,07
20 000	USD	Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01/06/2032	19	0,01
150 000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15/06/2036	167	0,09
100 000	USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15/06/2030	87	0,05
20 000	USD	Aflac, Inc., 4,00 %, 15/10/2046	16	0,01
160 000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15/01/2049	148	0,08
1 380 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	1 161	0,60
50 000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15/05/2050	37	0,02
40 000	USD	Allstate Corp. (The), 5,25 %, 30/03/2033	41	0,02
50 000	USD	Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15/06/2043	45	0,02
100 000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15/08/2060	62	0,03
200 000	USD	Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05/12/2034	208	0,11
90 000	USD	Amazon.com, Inc., 3,25 %, 12/05/2061	67	0,03
150 000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03/12/2042	137	0,07
120 000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01/05/2026	120	0,06
280 000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01/05/2034	281	0,15
100 000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18/10/2024	108	0,06
100 000	USD	American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12/01/2029	89	0,05
150 000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22/05/2026	157	0,08
100 000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046	83	0,04
100 000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050	78	0,04
275 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	277	0,14
250 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 2,70 %, 15/03/2031	216	0,11
185 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 4,30 %, 15/12/2047	160	0,08
130 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2025	131	0,07
75 000	USD	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	77	0,04
110 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2030	113	0,06
60 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	62	0,03
150 000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15/06/2051	137	0,07
30 000	USD	Amgen, Inc., 4,88 %, 01/03/2053	28	0,01
85 000	USD	Amgen, Inc., 5,65 %, 02/03/2053	88	0,05
330 000	USD	Amgen, Inc., 4,40 %, 22/02/2062	276	0,14
25 000	USD	Amphenol Corp., 4,75 %, 30/03/2026	25	0,01
200 000	USD	Analog Devices, Inc., 3,45 %, 15/06/2027	194	0,10
400 000	USD	Analog Devices, Inc., 1,70 %, 01/10/2028	352	0,18
150 000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23/02/2046	151	0,08
50 000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09/02/2047	48	0,03
30 000	USD	Apple, Inc., 2,70 %, 05/08/2051	21	0,01
25 000	USD	Apple, Inc., 3,95 %, 08/08/2052	22	0,01
60 000	USD	Apple, Inc., 4,10 %, 08/08/2062	54	0,03
20 000	USD	Archer-Daniels-Midland Co., 2,90 %, 01/03/2032	18	0,01
70 000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15/01/2026	65	0,03
200 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028	168	0,09
265 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20/05/2051	194	0,10
200 000	USD	Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30/05/2033	199	0,10
500 000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28/05/2031	433	0,22
146 000	USD	AT&T, Inc., 3,80 %, 01/12/2057	107	0,06
150 000	USD	AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059	106	0,06
300 000	USD	Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15/06/2027	285	0,15

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
50 000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049	38	0,02
540 000	USD	Autodesk, Inc., 2,40 %, 15/12/2031	453	0,23
1 730 000	USD	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030	1 427	0,74
200 000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15/11/2024	195	0,10
100 000	USD	Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15/02/2032	80	0,04
985 000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030	969	0,50
180 000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,08 %, 15/12/2047	148	0,08
150 000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19/06/2024	163	0,08
300 000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03/03/2026	296	0,15
100 000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037	107	0,06
100 000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07/02/2042	108	0,06
500 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026	457	0,24
600 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026	594	0,31
400 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027	361	0,19
100 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04/05/2027	103	0,05
155 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10/11/2028	162	0,08
550 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05/03/2029	521	0,27
100 000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31/03/2029	108	0,06
100 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13/03/2052	75	0,04
90 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	90	0,05
90 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01/02/2034	89	0,05
14 000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,73 %, 15/12/2024	14	0,01
45 000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,79 %, 20/05/2050	36	0,02
150 000	USD	Biogen, Inc., 3,15 %, 01/05/2050	104	0,05
140 000	USD	Biogen, Inc., 3,25 %, 15/02/2051	99	0,05
50 000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15/06/2044	44	0,02
50 000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01/06/2026	51	0,03
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,25 %, 15/05/2029	114	0,06
200 000	USD	Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13/04/2030	201	0,10
100 000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,50 %, 15/11/2031	115	0,06
200 000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15/02/2042	173	0,09
100 000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14/04/2027	98	0,05
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15/06/2039	47	0,02
50 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01/08/2042	40	0,02
300 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,70 %, 15/03/2052	249	0,13
470 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15/03/2062	389	0,20
150 000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15/04/2032	137	0,07
148 000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15/04/2034	122	0,06
480 000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15/02/2041	362	0,19
5 000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 3,14 %, 15/11/2035	4	–
185 000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15/05/2037	168	0,09
300 000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025	277	0,14
150 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01/05/2037	171	0,09
200 000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044	198	0,10
100 000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,35 %, 01/11/2049	74	0,04
100 000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15/03/2048	93	0,05
200 000	USD	Carlyle Finance Subsidiary LLC, 3,50 %, 19/09/2029	182	0,09
49 000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15/02/2025	47	0,02
580 000	USD	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032	511	0,27
515 000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01/04/2031	413	0,21
100 000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031	84	0,04
300 000	USD	CF Industries, Inc., 4,50 %, 01/12/2026	294	0,15
205 000	USD	CH Robinson Worldwide, Inc., 4,20 %, 15/04/2028	199	0,10
100 000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 3,30 %, 01/04/2027	93	0,05
30 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31/03/2025	30	0,02
1 415 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	1 323	0,69
10 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31/12/2039	8	–
50 000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037	56	0,03
50 000	USD	Chubb INA Holdings, Inc., 3,05 %, 15/12/2061	35	0,02

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
105 000	USD	Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15/06/2052	105	0,05
100 000	USD	Cigna Group (The), 4,80 %, 15/08/2038	97	0,05
200 000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13/09/2025	201	0,10
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21/05/2026	63	0,03
50 000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032	54	0,03
100 000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15/07/2039	129	0,07
50 000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01/09/2039	79	0,04
200 000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13/09/2043	224	0,12
500 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	489	0,25
200 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25/01/2026	189	0,10
100 000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01/05/2026	95	0,05
200 000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15/09/2043	212	0,11
200 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09/03/2027	203	0,11
175 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06/05/2030	158	0,08
100 000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09/03/2033	84	0,04
300 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01/06/2040	231	0,12
960 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01/06/2050	692	0,36
240 000	USD	Colgate-Palmolive Co., 3,25 %, 15/08/2032	225	0,12
100 000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046	78	0,04
163 000	USD	Comcast Corp., 2,89 %, 01/11/2051	111	0,06
73 000	USD	Comcast Corp., 2,99 %, 01/11/2063	47	0,02
27 000	USD	CommonSpirit Health, 6,46 %, 01/11/2052	31	0,02
225 000	EUR	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07/10/2031	191	0,10
100 000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01/11/2048	97	0,05
50 000	USD	Connecticut Light and Power Co. (The), 5,25 %, 15/01/2053	52	0,03
110 000	USD	ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15/03/2062	94	0,05
300 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039	306	0,16
200 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15/06/2047	163	0,08
100 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15/05/2049	85	0,04
110 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01/12/2051	80	0,04
150 000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09/05/2047	132	0,07
50 000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01/10/2039	53	0,03
200 000	USD	Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01/02/2035	185	0,10
80 000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30/05/2042	76	0,04
50 000	USD	CVS Health Corp., 5,30 %, 05/12/2043	49	0,03
60 000	USD	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	56	0,03
10 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 3,25 %, 15/02/2032	9	–
50 000	USD	Deere & Co., 2,88 %, 07/09/2049	39	0,02
65 000	USD	Devon Energy Corp., 5,00 %, 15/06/2045	58	0,03
150 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24/03/2031	131	0,07
50 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051	41	0,02
60 000	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 4,10 %, 15/01/2052	42	0,02
150 000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04/11/2027	146	0,08
50 000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01/08/2027	46	0,02
150 000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07/01/2032	121	0,06
100 000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02/11/2032	96	0,05
150 000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08/07/2025	162	0,08
695 000	USD	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032	586	0,30
100 000	USD	Edison International, 5,75 %, 15/06/2027	103	0,05
555 000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	555	0,29
100 000	USD	El Paso Electric Co., 6,00 %, 15/05/2035	105	0,05
200 000	USD	Electronic Arts, Inc., 4,80 %, 01/03/2026	202	0,10
725 000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051 <sup>1</sup>	496	0,26
250 000	USD	Elevance Health, Inc., 4,10 %, 01/03/2028	246	0,13
200 000	USD	Elevance Health, Inc., 5,50 %, 15/10/2032	211	0,11
50 000	USD	Elevance Health, Inc., 4,63 %, 15/05/2042	47	0,02
50 000	USD	Elevance Health, Inc., 5,10 %, 15/01/2044	49	0,03
207 000	USD	Eli Lilly & Co., 5,00 %, 27/02/2026	208	0,11
200 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,63 %, 02/06/2026	210	0,11

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
100 000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01/11/2031	90	0,05
70 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27/02/2053	73	0,04
225 000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,38 %, 14/09/2061	131	0,07
35 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27/02/2063	36	0,02
26 000	USD	Emerson Electric Co., 2,80 %, 21/12/2051	18	0,01
150 000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15/02/2043	134	0,07
435 000	USD	EQT Corp., 3,63 %, 15/05/2031	378	0,20
450 000	USD	EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01/02/2025	452	0,23
310 000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030	325	0,17
90 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	81	0,04
200 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15/03/2027	192	0,10
100 000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15/03/2033	82	0,04
50 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15/07/2050	33	0,02
100 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051	64	0,03
170 000	USD	Equitable Financial Life Global Funding, 5,50 %, 02/12/2025	170	0,09
20 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,60 %, 01/05/2028	20	0,01
30 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,90 %, 25/11/2032	30	0,02
20 000	USD	ERAC USA Finance LLC, 5,40 %, 01/05/2053	20	0,01
50 000	USD	ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15/02/2030	43	0,02
250 000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,13 %, 01/12/2049	194	0,10
150 000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050	115	0,06
200 000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035	211	0,11
750 000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032	660	0,34
50 000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01/12/2044	40	0,02
100 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15/07/2024	107	0,06
170 000	USD	Fiserv, Inc., 5,45 %, 02/03/2028	174	0,09
190 000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033	198	0,10
50 000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01/07/2049	43	0,02
100 000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049	76	0,04
75 000	USD	FMC Corp., 4,50 %, 01/10/2049	62	0,03
400 000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026	363	0,19
200 000	USD	Fortinet, Inc., 2,20 %, 15/03/2031	165	0,09
215 000	USD	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027	184	0,10
140 000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65 %, 15/11/2027	144	0,08
160 000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 6,38 %, 22/11/2052	180	0,09
400 000	EUR	General Mills, Inc., 0,45 %, 15/01/2026	407	0,21
225 000	EUR	General Mills, Inc., 3,91 %, 13/04/2029	250	0,13
100 000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15/04/2030	91	0,05
1 020 000	USD	General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031	858	0,45
20 000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29/03/2033	20	0,01
750 000	USD	General Mills, Inc., 3,00 %, 01/02/2051	544	0,28
300 000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025	284	0,15
310 000	USD	Genuine Parts Co., 1,88 %, 01/11/2030	249	0,13
100 000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15/05/2038	119	0,06
700 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025	681	0,35
350 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 22/05/2025	341	0,18
200 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,75 %, 25/02/2026	195	0,10
50 000	GBP	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 7,25 %, 10/04/2028	68	0,04
50 000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,88 %, 21/01/2030	44	0,02
250 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037	274	0,14
100 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041	111	0,06
515 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,64 %, 24/02/2028	471	0,24
330 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,38 %, 21/07/2032	269	0,14
100 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,10 %, 24/02/2033	86	0,04
380 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31/10/2038	329	0,17
130 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,44 %, 24/02/2043	100	0,05
110 000	USD	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 6,50 %, 10/03/2028	111	0,06
200 000	USD	HCA, Inc., 5,88 %, 15/02/2026	203	0,11
300 000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026	301	0,16

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
150 000	USD	Hess Corp., 7,30 %, 15/08/2031	169	0,09
125 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01/10/2024	126	0,07
140 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041	157	0,08
40 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01/04/2043	37	0,02
140 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047	121	0,06
415 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15/03/2051	263	0,14
200 000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11/06/2030	169	0,09
120 000	USD	Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03/06/2051	88	0,05
150 000	USD	Humana, Inc., 5,88 %, 01/03/2033	161	0,08
500 000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	442	0,23
1 375 000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	1 174	0,61
100 000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05/06/2031	92	0,05
150 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030	127	0,07
50 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/06/2050	36	0,02
10 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15/06/2052	10	0,01
20 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/09/2060	13	0,01
390 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027	386	0,20
200 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15/05/2039	178	0,09
350 000	USD	International Business Machines Corp., 3,43 %, 09/02/2052	257	0,13
550 000	USD	International Business Machines Corp., 4,90 %, 27/07/2052	514	0,27
50 000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041	52	0,03
260 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 4,65 %, 01/10/2028	255	0,13
240 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01/03/2041	181	0,09
50 000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01/10/2048	48	0,03
100 000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	83	0,04
35 000	USD	ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22/09/2027	35	0,02
200 000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	182	0,09
210 000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	211	0,11
164 568	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042	160	0,08
100 000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/09/2060	67	0,03
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15/12/2026	197	0,10
150 000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16/08/2043	157	0,08
450 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025	442	0,23
100 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025	96	0,05
700 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10/12/2025	657	0,34
544 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,00 %, 13/03/2026	513	0,27
273 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,08 %, 22/04/2026	258	0,13
390 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033	334	0,17
300 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041	210	0,11
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048	167	0,09
200 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22/04/2051	143	0,07
15 000	USD	Juniper Networks, Inc., FRN, 5,95 %, 15/03/2041	15	0,01
1 100 000	USD	Kellogg Co., 2,10 %, 01/06/2030	925	0,48
405 000	USD	Kellogg Co., 7,45 %, 01/04/2031	469	0,24
10 000	USD	Kellogg Co., 5,25 %, 01/03/2033	10	0,01
680 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032	645	0,33
330 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,50 %, 15/04/2052	295	0,15
450 000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06/04/2027	448	0,23
290 000	USD	Keysight Technologies, Inc., 3,00 %, 30/10/2029	259	0,13
50 000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01/08/2037	61	0,03
150 000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15/01/2038	170	0,09
50 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01/03/2048	45	0,02
110 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,45 %, 01/08/2052	102	0,05
95 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045	92	0,05
250 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,88 %, 01/10/2049	232	0,12
100 000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050	82	0,04
140 000	USD	Kyndryl Holdings, Inc., 3,15 %, 15/10/2031	108	0,06
75 000	USD	L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15/01/2031	61	0,03
300 000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01/02/2025	293	0,15

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
62 000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	59	0,03
50 000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15/06/2027	50	0,03
50 000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029	48	0,03
25 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,80 %, 01/04/2026	25	0,01
100 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027	95	0,05
131 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,25 %, 01/04/2052	108	0,06
75 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 5,63 %, 15/04/2053	75	0,04
140 000	USD	Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14/07/2026	123	0,06
55 000	USD	Markel Corp., 3,45 %, 07/05/2052	40	0,02
50 000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026	48	0,02
22 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025	22	0,01
100 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15/10/2032	88	0,05
130 000	USD	Mars, Inc., 4,75 %, 20/04/2033	132	0,07
40 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01/08/2033	44	0,02
430 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048	373	0,19
555 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15/03/2049	536	0,28
475 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15/12/2051	326	0,17
40 000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047	34	0,02
100 000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01/07/2111	114	0,06
100 000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027	105	0,05
140 000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046	123	0,06
285 000	USD	Mastercard, Inc., 3,65 %, 01/06/2049	245	0,13
215 000	USD	McDonald's Corp., 4,20 %, 26/11/2049	188	0,10
100 000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044	93	0,05
50 000	USD	Medtronic, Inc., 4,63 %, 15/03/2045	51	0,03
100 000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15/10/2034	101	0,05
400 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24/06/2040	295	0,15
235 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050	159	0,08
115 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,90 %, 29/10/2060	79	0,04
100 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027	97	0,05
300 000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15/02/2027	290	0,15
172 000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036	160	0,08
80 000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050	57	0,03
200 000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25/02/2030	186	0,10
150 000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22/05/2023	150	0,08
150 000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025	150	0,08
100 000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026	102	0,05
200 000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20/01/2027	193	0,10
300 000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27/01/2045	268	0,14
150 000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047	136	0,07
500 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026	496	0,26
850 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	760	0,39
700 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21/01/2028	639	0,33
240 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,94 %, 21/01/2033	203	0,11
80 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 6,34 %, 18/10/2033	87	0,05
120 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19/01/2038	120	0,06
170 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24/03/2051	180	0,09
180 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/02/2028	179	0,09
50 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	49	0,03
360 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	299	0,16
840 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032	852	0,44
65 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,50 %, 01/09/2044	63	0,03
70 000	USD	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	60	0,03
20 000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01/03/2033	20	0,01
200 000	USD	MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048	168	0,09
150 000	USD	MPLX LP, 5,50 %, 15/02/2049	139	0,07
80 000	USD	MPLX LP, 4,95 %, 14/03/2052	69	0,04
150 000	USD	MPLX LP, 5,65 %, 01/03/2053	144	0,07
800 000	EUR	Nasdaq, Inc., 0,90 %, 30/07/2033	650	0,34

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
150 000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026	147	0,08
500 000	EUR	National Grid North America, Inc., 0,41 %, 20/01/2026	507	0,26
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07/02/2024	98	0,05
300 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 3,05 %, 25/04/2027	286	0,15
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030	87	0,05
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,95 %, 14/03/2030	156	0,08
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,85 %, 14/03/2033	157	0,08
150 000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038	141	0,07
150 000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22/06/2025	141	0,07
340 000	USD	New York Life Global Funding, 1,85 %, 01/08/2031	276	0,14
300 000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026	286	0,15
100 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077	86	0,04
50 000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050	34	0,02
100 000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044	98	0,05
5 000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14/08/2050	4	—
450 000	USD	NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01/06/2052	426	0,22
100 000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01/11/2024	98	0,05
615 000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	552	0,29
140 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028	130	0,07
200 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01/06/2042	207	0,11
270 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047	226	0,12
25 000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01/10/2052	26	0,01
75 000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	74	0,04
100 000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025	100	0,05
300 000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041	299	0,16
140 000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15/03/2029	134	0,07
15 000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	16	0,01
290 000	USD	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032	303	0,16
100 000	USD	ONEOK, Inc., 5,20 %, 15/07/2048	88	0,05
90 000	USD	ONEOK, Inc., 7,15 %, 15/01/2051	98	0,05
40 000	USD	Oracle Corp., 5,80 %, 10/11/2025	41	0,02
50 000	USD	Oracle Corp., 4,65 %, 06/05/2030	49	0,03
155 000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033	153	0,08
200 000	USD	Oracle Corp., 3,85 %, 15/07/2036	171	0,09
100 000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08/07/2039	106	0,05
50 000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25/03/2041	39	0,02
100 000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08/07/2044	84	0,04
35 000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050	25	0,01
370 000	USD	Oracle Corp., 5,55 %, 06/02/2053	357	0,19
50 000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055	40	0,02
75 000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25/03/2061	56	0,03
50 000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050	37	0,02
200 000	USD	Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11/01/2032	165	0,09
260 000	USD	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15/12/2029	235	0,12
50 000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01/10/2029	45	0,02
200 000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051	144	0,07
190 000	USD	PECO Energy Co., 4,38 %, 15/08/2052	175	0,09
140 000	USD	Penske Truck Leasing Co. LP, 5,70 %, 01/02/2028	141	0,07
200 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18/07/2028	196	0,10
200 000	GBP	PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22/07/2034	227	0,12
100 000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16/10/2039	75	0,04
50 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05/03/2042	46	0,02
28 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02/05/2047	26	0,01
172 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15/10/2049	132	0,07
250 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21/10/2051	184	0,10
590 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18/07/2052	560	0,29
1 145 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053	1 176	0,61
50 000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15/12/2046	46	0,02
250 000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031	209	0,11



# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
100 000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15/11/2037	115	0,06
100 000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15/01/2043	87	0,05
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11/05/2027	118	0,06
100 000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0,35 %, 05/05/2030	92	0,05
110 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050	92	0,05
360 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15/03/2052	290	0,15
100 000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06/02/2035	76	0,04
80 000	USD	Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15/06/2053	80	0,04
100 000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01/07/2049	81	0,04
370 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15/03/2032	333	0,17
200 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01/05/2050	137	0,07
250 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01/03/2051	181	0,09
100 000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15/06/2024	97	0,05
120 000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029	113	0,06
150 000	USD	Public Storage, REIT, 2,30 %, 01/05/2031	127	0,07
200 000	USD	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033	213	0,11
610 000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	529	0,27
30 000	USD	Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01/10/2041	21	0,01
100 000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 3,50 %, 30/03/2025	97	0,05
300 000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	269	0,14
10 000	USD	Raymond James Financial, Inc., 4,95 %, 15/07/2046	9	-
100 000	USD	Raymond James Financial, Inc., 3,75 %, 01/04/2051	75	0,04
100 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15/10/2026	97	0,05
200 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2031	178	0,09
100 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,65 %, 15/03/2047	92	0,05
795 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	649	0,34
390 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050	257	0,13
430 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030	362	0,19
555 000	USD	Republic Services, Inc., 2,38 %, 15/03/2033 <sup>1</sup>	462	0,24
200 000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28/11/2044	179	0,09
200 000	USD	Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15/09/2024	193	0,10
360 000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15/02/2031	288	0,15
65 000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028	67	0,03
200 000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01/12/2029	178	0,09
100 000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049	76	0,04
100 000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060	58	0,03
200 000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040	189	0,10
150 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13/07/2027	143	0,07
100 000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15/10/2039	106	0,06
170 000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030	137	0,07
840 000	USD	Snap-on, Inc., 3,10 %, 01/05/2050	635	0,33
200 000	USD	Southern California Edison Co., 3,70 %, 01/08/2025	196	0,10
140 000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040	126	0,07
200 000	USD	Southern California Edison Co., 4,65 %, 01/10/2043	185	0,10
150 000	USD	Southern California Gas Co., 2,60 %, 15/06/2026	143	0,07
100 000	USD	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15/08/2051	67	0,03
100 000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20/11/2023	99	0,05
390 000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15/04/2030	355	0,18
365 000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15/01/2031	324	0,17
50 000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01/04/2046	44	0,02
100 000	USD	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15/04/2052	83	0,04
220 000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01/03/2030	215	0,11
120 000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01/02/2031	113	0,06
300 000	USD	TD SYNEX Corp., FRN, 1,25 %, 09/08/2024	281	0,15
200 000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4,27 %, 15/05/2047	170	0,09
300 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 0,95 %, 01/04/2024	287	0,15
300 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	274	0,14
1 090 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01/04/2031	927	0,48
55 000	USD	Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16/08/2032	52	0,03

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
1 270 000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052	1 162	0,60
255 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15/01/2033	259	0,13
70 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,05 %, 15/07/2033	70	0,04
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15/04/2050	44	0,02
140 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15/02/2051	100	0,05
10 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15/01/2053	10	0,01
560 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,80 %, 15/09/2062	579	0,30
500 000	USD	Tractor Supply Co., 1,75 %, 01/11/2030	401	0,21
150 000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037	170	0,09
100 000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 4,05 %, 07/03/2048	86	0,05
50 000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01/03/2032	59	0,03
100 000	USD	Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12/08/2031	83	0,04
50 000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01/10/2051	42	0,02
100 000	USD	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16/09/2062	67	0,03
100 000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15/11/2028	98	0,05
50 000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15/11/2040	50	0,03
150 000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15/11/2047	129	0,07
120 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	120	0,06
300 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	258	0,13
145 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	154	0,08
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,50 %, 15/04/2033	100	0,05
100 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15/07/2035	101	0,05
200 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/03/2043	187	0,10
300 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15/01/2047	267	0,14
200 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/08/2049	165	0,09
130 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,05 %, 15/04/2053	132	0,07
195 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15/05/2062	192	0,10
365 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 6,05 %, 15/02/2063	421	0,22
70 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,20 %, 15/04/2063	71	0,04
50 000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037	55	0,03
110 000	USD	Valero Energy Corp., 4,00 %, 01/06/2052	85	0,04
300 000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	255	0,13
200 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025	196	0,10
505 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050	370	0,19
100 000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27/10/2036	103	0,05
100 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15/08/2046	85	0,04
100 000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15/09/2048	90	0,05
50 000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050	29	0,02
120 000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22/03/2061	90	0,05
200 000	USD	Viatis, Inc., 1,65 %, 22/06/2025	184	0,10
510 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027	477	0,25
415 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,50 %, 15/01/2028	390	0,20
201 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 15/05/2052	182	0,09
400 000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030	350	0,18
150 000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045	146	0,08
120 000	USD	Visa, Inc., 3,65 %, 15/09/2047	105	0,05
50 000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049	39	0,02
250 000	USD	Wells Fargo & Co., 3,00 %, 22/04/2026	238	0,12
500 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30/04/2026	471	0,24
500 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033	490	0,25
150 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027	145	0,08
200 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/08/2032	193	0,10
110 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15/04/2040	116	0,06
250 000	USD	Willis North America, Inc., 2,95 %, 15/09/2029	221	0,11
10 000	USD	Willis North America, Inc., 3,88 %, 15/09/2049	7	—
200 000	USD	Workday, Inc., 3,80 %, 01/04/2032	183	0,09
650 000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0,88 %, 09/06/2026	645	0,33
50 000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037	56	0,03
300 000	USD	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01/06/2030	263	0,14

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative	
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
50 000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026	48	0,03	
750 000	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2,60 %, 24/11/2031	635	0,33	
290 000	USD	Zoetis, Inc., 4,50 %, 13/11/2025	289	0,15	
260 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027	247	0,13	
90 000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032	97	0,05	
90 000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043	85	0,04	
100 000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048	90	0,05	
320 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 15/05/2050	229	0,12	
<b>Total États-Unis</b>			<b>102 003</b>	<b>52,88</b>	
<b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b>			<b>187 373</b>	<b>97,13</b>	
<b>Titres adossés à des créances (« ABS ») (30 avril 2022 : 0,05 %)</b>					
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,05 %)</b>					
50 000	GBP	Freshwater Finance plc 'A', 5,18 %, 20/04/2035	61	0,03	
<b>Total Irlande</b>			<b>61</b>	<b>0,03</b>	
<b>Total des investissements dans les titres adossés à des créances</b>			<b>61</b>	<b>0,03</b>	
<b>Titres supranationaux (30 avril 2022 : 0,33 %)</b>					
300 000	USD	Broadcom Corp., 3,13 %, 15/01/2025	291	0,15	
300 000	USD	Broadcom Corp., 3,50 %, 15/01/2028	282	0,14	
132 000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027	128	0,07	
<b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>			<b>701</b>	<b>0,36</b>	
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>188 135</b>	<b>97,52</b>	
Description	Contrepartie		Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>					
Achat 8 300 000 EUR ; Vente 9 135 589 USD	Citibank		03/05/2023	28	0,01
Achat 1 400 000 GBP ; Vente 1 747 650 USD	Bank of America		03/05/2023	12	0,01
Achat 669 719 USD ; Vente 1 000 000 AUD	Bank of America		03/05/2023	9	–
Achat 7 611 367 USD ; Vente 10 315 000 CAD	Citibank		03/05/2023	6	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,64 %)</b>				<b>55</b>	<b>0,02</b>
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en CHF</b>					
Achat 801 CHF ; Vente 889 USD <sup>4</sup>	J.P. Morgan		15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>				<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 47 823 027 GBP ; Vente 59 596 110 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	530	0,28		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>530</b>	<b>0,28</b>		
<b>Catégorie X distribution – couvertes en GBP</b>						
Achat 55 490 043 GBP ; Vente 69 150 592 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	615	0,32		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,04 %)</b>			<b>615</b>	<b>0,32</b>		
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>						
Achat 88 902 553 EUR ; Vente 97 293 763 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	929	0,48		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>929</b>	<b>0,48</b>		
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 1,72 %)</b>			<b>2 129</b>	<b>1,10</b>		
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>						
Achat 180 771 EUR ; Vente 200 000 USD <sup>4</sup>	Bank of America	03/05/2023	–	–		
Achat 792 742 USD ; Vente 725 000 CHF	BNP Paribas	03/05/2023	(22)	(0,01)		
Achat 25 832 399 USD ; Vente 23 725 000 EUR	Barclays	03/05/2023	(360)	(0,19)		
Achat 27 697 719 USD ; Vente 25 429 667 EUR	BNP Paribas	03/05/2023	(377)	(0,19)		
Achat 9 390 588 USD ; Vente 7 584 000 GBP	Barclays	03/05/2023	(142)	(0,07)		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,03) %)</b>			<b>(901)</b>	<b>(0,46)</b>		
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en CHF</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (1,07) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie X distribution – couvertes en GBP</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>						
Achat 38 390 389 USD ; Vente 34 916 269 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(186)	(0,10)		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,88) %)</b>			<b>(186)</b>	<b>(0,10)</b>		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (3,99) %)</b>			<b>(1 087)</b>	<b>(0,56)</b>		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Australie (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
4	AUD	400 000	Obligation australienne à 10 ans	15/06/2023	9	0,01
<b>Total Australie</b>					<b>9</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Futures (suite)</b>						
Canada (30 avril 2022 : 0,03 %)					–	–
Allemagne (30 avril 2022 : 0,04 %)					–	–
Japon (30 avril 2022 : 0,00 %)						
1	JPY	100 000 000	Obligation japonaise à 10 ans	13/06/2023	23	0,01
<b>Total Japon</b>					<b>23</b>	<b>0,01</b>
Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,02 %)					–	–
États-Unis (30 avril 2022 : 0,11 %)						
(71)	USD	(7 100 000)	Bon américain à 10 ans	21/06/2023	3	–
(41)	USD	(4 100 000)	Obligation américaine Ultra à 10 ans	21/06/2023	10	0,01
88	USD	8 800 000	Bon américain à 5 ans	30/06/2023	9	–
34	USD	3 400 000	Long bond américain	21/06/2023	82	0,04
<b>Total États-Unis</b>					<b>104</b>	<b>0,05</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,20 %)</b>					<b>136</b>	<b>0,07</b>
Australie (30 avril 2022 : (0,01) %)					–	–
Canada (30 avril 2022 : 0,00 %)						
(4)	CAD	(400 000)	Obligation canadienne à 10 ans	21/06/2023	(14)	(0,01)
<b>Total Canada</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,01)</b>
Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)						
(12)	EUR	(1 200 000)	EuroBobl	08/06/2023	(18)	(0,01)
(5)	EUR	(500 000)	Euro-Bund	08/06/2023	(10)	–
<b>Total Allemagne</b>					<b>(28)</b>	<b>(0,01)</b>
Japon (30 avril 2022 : 0,00 %)⁵					–	–
États-Unis (30 avril 2022 : (0,06) %)						
18	USD	3 600 000	Bon américain à 2 ans	30/06/2023	(9)	(0,01)
(41)	USD	(4 100 000)	US Ultra Bond	21/06/2023	(4)	–
<b>Total États-Unis</b>					<b>(13)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2022 : (0,07) %)</b>					<b>(55)</b>	<b>(0,03)</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					190 400	98,69
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 142)	(0,59)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 917	0,99
Autres actifs et passifs					1 743	0,91
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>192 918</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	<b>% des actifs totaux</b>
<b>Analyse des actifs totaux</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	62,50
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	33,12
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,07
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,08
Autres éléments de l'actif	3,23
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<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 %.

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	350 553
Contrats à terme	40 908

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 95,26 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 1,27 %)</b>				
2 543 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030 <sup>1</sup>	2 465	0,64
1 171 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	1 136	0,29
490 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027 <sup>1</sup>	496	0,13
1 765 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030	1 798	0,47
1 445 000	USD	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27/01/2030	1 286	0,33
		<b>Total Australie</b>	<b>7 181</b>	<b>1,86</b>
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
525 000	USD	Benteler International AG, 10,50 %, 15/05/2028	529	0,14
		<b>Total Autriche</b>	<b>529</b>	<b>0,14</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
550 000	EUR	Azelis Finance NV, 5,75 %, 15/03/2028 <sup>1</sup>	612	0,16
800 000	EUR	Ontex Group NV, 3,50 %, 15/07/2026	784	0,20
1 000 000	EUR	Solvay SA, FRN, 2,50 %, 12/02/2025 <sup>1/2</sup>	995	0,26
		<b>Total Belgique</b>	<b>2 391</b>	<b>0,62</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,57 %)</b>				
633 000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15/03/2026	543	0,14
475 000	USD	Valaris Ltd., 8,38 %, 30/04/2030	476	0,13
239 000	USD	Viking Cruises Ltd., 7,00 %, 15/02/2029	203	0,05
2 356 000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030 <sup>1</sup>	2 395	0,62
		<b>Total Bermudes</b>	<b>3 617</b>	<b>0,94</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 3,84 %)</b>				
985 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028	922	0,24
3 836 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030	3 337	0,87
946 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028	769	0,20
1 246 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 14,00 %, 15/10/2030	797	0,21
170 000	USD	Bombardier, Inc., 7,13 %, 15/06/2026	169	0,04
1 447 000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15/04/2027	1 446	0,38
841 000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 01/02/2029	827	0,21
2 517 000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029	2 360	0,61
169 000	USD	Empire Communities Corp., 7,00 %, 15/12/2025 <sup>1</sup>	155	0,04
910 000	USD	Enerflex Ltd., 9,00 %, 15/10/2027	902	0,23
160 000	USD	Garda World Security Corp., 7,75 %, 15/02/2028	161	0,04
1 510 000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15/10/2028	1 186	0,31
560 000	USD	Open Text Corp., 6,90 %, 01/12/2027	578	0,15
2 053 000	USD	Open Text Corp., 3,88 %, 01/12/2029	1 732	0,45
50 000	CAD	Parkland Corp., 3,88 %, 16/06/2026	34	0,01
200 000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028	144	0,04
324 000	USD	Parkland Corp., 4,63 %, 01/05/2030	282	0,07
134 000	USD	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01/08/2026 <sup>1</sup>	114	0,03
1 460 000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15/02/2026 <sup>1</sup>	1 354	0,35
147 000	USD	Tervita Corp., 11,00 %, 01/12/2025	157	0,04
936 000	USD	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01/05/2030	865	0,23
400 000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15/01/2030	263	0,07
		<b>Total Canada</b>	<b>18 554</b>	<b>4,82</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,57 %)</b>				
166 563	USD	Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01/02/2027	163	0,04
130 000	USD	Transocean Titan Financing Ltd., 8,38 %, 01/02/2028	133	0,03
680 000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027	694	0,18
813 000	USD	Transocean, Inc., 8,00 %, 01/02/2027	715	0,19

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Îles Caïmans (suite)</b>				
469 000	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15/02/2030	473	0,12
240 000	USD	Transocean, Inc., 7,50 %, 15/04/2031	185	0,05
120 000	USD	Transocean, Inc., 6,80 %, 15/03/2038	82	0,02
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>2 445</b>	<b>0,63</b>
<b>Danemark (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Finlande (30 avril 2022 : 0,47 %)</b>				
370 000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 3,63 %, 06/10/2026 <sup>2</sup>	220	0,06
		<b>Total Finlande</b>	<b>220</b>	<b>0,06</b>
<b>France (30 avril 2022 : 4,28 %)</b>				
100 000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15/01/2025	102	0,03
100 000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01/02/2027	96	0,02
1 100 000	EUR	Atos SE, 1,00 %, 12/11/2029	814	0,21
675 000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01/03/2025	729	0,19
200 000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01/03/2026	216	0,06
733 000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01/04/2027	710	0,18
1 790 000	USD	CGG SA, 8,75 %, 01/04/2027	1 550	0,40
1 450 000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3,50 %, 31/05/2028 <sup>1</sup>	1 299	0,34
250 000	EUR	Chrome Holdco SASU, 5,00 %, 31/05/2029	197	0,05
200 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 4,00 %, 07/04/2024 <sup>2</sup>	212	0,06
300 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 5,00 %, 22/01/2026 <sup>2</sup>	306	0,08
400 000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 2,63 %, 12/01/2027 <sup>2</sup>	349	0,09
200 000	GBP	Électricité de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 <sup>2</sup>	209	0,05
200 000	EUR	Elior Group SA, 3,75 %, 15/07/2026 <sup>1</sup>	194	0,05
675 000	EUR	Faurecia SE, 7,25 %, 15/06/2026 <sup>1</sup>	773	0,20
900 000	EUR	Faurecia SE, 3,75 %, 15/06/2028 <sup>1</sup>	883	0,23
575 000	EUR	Getlink SE, 3,50 %, 30/10/2025	619	0,16
858 000	USD	Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15/10/2028	814	0,21
400 000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15/04/2026	410	0,11
600 000	EUR	Loxam SAS, 3,75 %, 15/07/2026	626	0,16
725 000	EUR	Loxam SAS, 4,50 %, 15/02/2027	761	0,20
200 000	EUR	Nexans SA, 5,50 %, 05/04/2028	225	0,06
700 000	EUR	Paprec Holding SA, 3,50 %, 01/07/2028	691	0,18
300 000	EUR	Picard Groupe SAS, 3,88 %, 01/07/2026	296	0,08
200 000	EUR	Solvay Finance SACA, FRN, 5,87 %, 06/03/2024 <sup>2</sup>	220	0,06
900 000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18/06/2026	942	0,24
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30/10/2025	228	0,06
300 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30/04/2027	313	0,08
200 000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,25 %, 15/04/2028	221	0,06
100 000	EUR	Valeo, 5,38 %, 28/05/2027	111	0,03
700 000	EUR	Vallourec SA, 8,50 %, 30/06/2026	772	0,20
900 000	EUR	Verallia SA, 1,88 %, 10/11/2031	808	0,21
		<b>Total France</b>	<b>16 696</b>	<b>4,34</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 3,42 %)</b>				
300 000	EUR	Bayer AG, FRN, 2,38 %, 12/11/2079	308	0,08
1 000 000	EUR	Bayer AG, FRN, 5,38 %, 25/03/2082	1 016	0,26
150 000	USD	Cerdia Finanz GmbH, 10,50 %, 15/02/2027	144	0,04
100 000	EUR	Commerzbank AG, 4,00 %, 23/03/2026	108	0,03
200 000	GBP	Commerzbank AG, FRN, 8,63 %, 28/02/2033	252	0,07
250 000	EUR	Ctec II GmbH, 5,25 %, 15/02/2030	228	0,06
235 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 6,72 %, 18/01/2029	239	0,06
100 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06/09/2024	106	0,03



# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Allemagne (suite)</b>				
300 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11/02/2025	321	0,08
500 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29/05/2026	520	0,13
200 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 16/05/2027	202	0,05
1 000 000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,50 %, 14/07/2029	993	0,26
700 000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 1,37 %, 02/09/2081	648	0,17
600 000	EUR	Gruenthal GmbH, 6,75 %, 15/05/2030	666	0,17
300 000	EUR	Hapag-Lloyd AG, 2,50 %, 15/04/2028 <sup>1</sup>	307	0,08
1 136 100	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,00 %, 15/05/2027	1 051	0,27
200 000	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,37 %, 15/05/2029	180	0,05
200 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 2,87 %, 01/01/2025 <sup>2</sup>	210	0,05
1 400 000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01/01/2028 <sup>1/2</sup>	1 413	0,37
600 000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,50 %, 21/08/2026	646	0,17
700 000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15/04/2026	653	0,17
250 000	EUR	Renk AG, 5,75 %, 15/07/2025	271	0,07
66 000	EUR	Schaeffler AG, 2,88 %, 26/03/2027	69	0,02
1 000 000	EUR	Schaeffler AG, 3,38 %, 12/10/2028	999	0,26
1 100 000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15/07/2025	1 151	0,30
425 000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027	420	0,11
250 000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15/05/2026	247	0,06
		<b>Total Allemagne</b>	<b>13 368</b>	<b>3,47</b>
<b>Grèce (30 avril 2022 : 0,16 %)</b>				
300 000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 7,50 %, 16/06/2027	330	0,08
300 000	EUR	Alpha Services and Holdings SA, FRN, 4,25 %, 13/02/2030	268	0,07
300 000	EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 10,00 %, 06/12/2032	334	0,09
700 000	EUR	Eurobank SA, FRN, 2,00 %, 05/05/2027 <sup>1</sup>	664	0,17
175 000	EUR	Eurobank SA, FRN, 7,00 %, 26/01/2029	191	0,05
575 000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7,25 %, 22/11/2027	649	0,17
725 000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8,25 %, 28/01/2027	803	0,21
		<b>Total Grèce</b>	<b>3 239</b>	<b>0,84</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,67 %)</b>				
900 000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2,87 %, 30/05/2031	904	0,23
600 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1,37 %, 11/08/2031	573	0,15
400 000	GBP	Bank of Ireland Group plc, FRN, 7,59 %, 06/12/2032	501	0,13
175 000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 6,75 %, 01/03/2033	196	0,05
1 545 000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15/06/2026	1 296	0,34
1 400 000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01/10/2026	1 474	0,38
1 938 000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	1 783	0,46
100 000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15/07/2028	89	0,02
		<b>Total Irlande</b>	<b>6 816</b>	<b>1,76</b>
<b>Île de Man (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
200 000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07/03/2026	215	0,06
		<b>Total Île de Man</b>	<b>215</b>	<b>0,06</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 4,15 %)</b>				
500 000	EUR	Amplifon SpA, 1,13 %, 13/02/2027	492	0,13
200 000	EUR	Banco BPM SpA, 2,50 %, 21/06/2024 <sup>1</sup>	216	0,06
100 000	EUR	Banco BPM SpA, 1,75 %, 28/01/2025	105	0,03
475 000	EUR	Banco BPM SpA, 4,88 %, 18/01/2027	523	0,14
1 000 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14/01/2031	995	0,26
300 000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,38 %, 19/01/2032	286	0,07
550 000	EUR	BPER Banca, FRN, 3,38 %, 30/06/2025	599	0,15
200 000	EUR	BPER Banca, FRN, 6,12 %, 01/02/2028 <sup>1</sup>	225	0,06

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Italie (suite)</b>				
725 000	EUR	doValue SpA, 3,38 %, 31/07/2026 <sup>1</sup>	721	0,19
200 000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,63 %, 01/08/2027	200	0,05
400 000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6,88 %, 20/01/2028	453	0,12
500 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,88 %, 08/07/2026	520	0,14
440 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,63 %, 21/10/2028	432	0,11
875 000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19/04/2031	826	0,21
200 000	EUR	Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09/02/2027	209	0,05
545 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26/06/2024	530	0,14
800 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15/09/2026	872	0,23
500 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10/06/2030 <sup>1</sup>	525	0,14
300 000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14/10/2030	271	0,07
400 000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20/09/2032	505	0,13
1 082 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01/06/2032 <sup>1</sup>	820	0,21
2 072 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 8,25 %, 21/11/2033	2 223	0,58
325 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042	217	0,06
250 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22/12/2030	208	0,05
500 000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17/12/2024 <sup>2</sup>	532	0,14
400 000	EUR	Lottomatica SpA, 9,75 %, 30/09/2027	475	0,12
300 000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 13/07/2027	292	0,08
850 000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 12/02/2028	786	0,20
300 000	EUR	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24/03/2029 <sup>2</sup>	253	0,07
1 100 000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12/10/2027	1 046	0,27
625 000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15/02/2028	695	0,18
875 000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15/02/2028	972	0,25
300 000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18/01/2029	257	0,07
625 000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11/09/2027 <sup>2</sup>	578	0,15
400 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4,87 %, 20/02/2029	436	0,11
500 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,00 %, 23/09/2029	514	0,13
1 443 000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15/01/2032	1 369	0,35
1 000 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19/06/2032	911	0,24
961 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02/04/2034 <sup>1</sup>	911	0,24
200 000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01/03/2028	210	0,05
400 000	EUR	Webuild SpA, 5,88 %, 15/12/2025 <sup>1</sup>	430	0,11
		<b>Total Italie</b>	<b>23 640</b>	<b>6,14</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 0,78 %)</b>				
714 000	USD	Rakuten Group, Inc., 10,25 %, 30/11/2024 <sup>1</sup>	706	0,18
1 000 000	EUR	Rakuten Group, Inc., FRN, 4,25 %, 22/04/2027 <sup>2</sup>	533	0,14
300 000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06/07/2029	256	0,07
500 000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19/07/2023 <sup>2</sup>	493	0,13
275 000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,87 %, 19/07/2027 <sup>1/2</sup>	245	0,06
		<b>Total Japon</b>	<b>2 233</b>	<b>0,58</b>
<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,54 %)</b>				
350 000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 7,00 %, 15/04/2028	359	0,09
210 000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 8,25 %, 15/04/2031	215	0,06
375 000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15/02/2027	386	0,10
200 000	GBP	Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15/02/2027	223	0,06
511 000	USD	Petrofac Ltd., 9,75 %, 15/11/2026	358	0,09
		<b>Total Jersey</b>	<b>1 541</b>	<b>0,40</b>
<b>Liberia (30 avril 2022 : 0,59 %)</b>				
665 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31/08/2026	612	0,16
3 520 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027 <sup>1</sup>	3 737	0,97
		<b>Total Libéria</b>	<b>4 349</b>	<b>1,13</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
		<b>Lituanie (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>	-	-
		<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 2,26 %)</b>		
300 000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15/01/2028	258	0,07
200 000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15/01/2028	158	0,04
625 000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15/05/2027 <sup>1</sup>	496	0,13
1 319 000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027	972	0,25
300 000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15/02/2028 <sup>1</sup>	201	0,05
325 000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30/06/2027	267	0,07
300 000	GBP	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15/11/2028	319	0,08
200 000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30/04/2029	199	0,05
225 000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 10,38 %, 30/11/2027	266	0,07
200 000	EUR	Herens Midco Sarl, 5,25 %, 15/05/2029	149	0,04
750 000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6,50 %, 15/03/2030	692	0,18
175 000	EUR	Loarre Investments Sarl, 6,50 %, 15/05/2029	183	0,05
1 447 200	USD	Millicom International Cellular SA, 6,25 %, 25/03/2029	1 299	0,34
400 000	EUR	Picard Bondco SA, 5,38 %, 01/07/2027 <sup>1</sup>	369	0,10
400 000	EUR	Samsonite Finco Sarl, 3,50 %, 15/05/2026 <sup>1</sup>	413	0,11
350 000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5,63 %, 15/12/2026	359	0,09
1 318 000	EUR	SES SA, FRN, 2,87 %, 27/05/2026 <sup>2</sup>	1 190	0,31
400 000	EUR	Stena International SA, 7,25 %, 15/02/2028	448	0,12
180 211	EUR	Summer BC Holdco A Sarl, 9,25 %, 31/10/2027 <sup>1</sup>	161	0,04
500 000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31/10/2026	482	0,12
600 000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01/03/2028	558	0,14
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>9 439</b>	<b>2,45</b>
		<b>Îles Marshall (30 avril 2022 : 0,58 %)</b>		
700 000	USD	Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028 <sup>1</sup>	696	0,18
		<b>Total Îles Marshall</b>	<b>696</b>	<b>0,18</b>
		<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,77 %)</b>		
796 000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30/01/2028	768	0,20
500 000	EUR	Energizer Gamma Acquisition BV, 3,50 %, 30/06/2029	439	0,11
100 000	EUR	IPD 3 BV, 5,50 %, 01/12/2025	109	0,03
1 300 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 11/08/2024 <sup>2</sup>	1 359	0,35
935 000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21/09/2027 <sup>2</sup>	1 039	0,27
500 000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 2,37 %, 23/11/2026 <sup>2</sup>	482	0,12
200 000	EUR	Saipem Finance International BV, 2,63 %, 07/01/2025	213	0,06
300 000	EUR	Saipem Finance International BV, 3,38 %, 15/07/2026	313	0,08
907 000	EUR	Saipem Finance International BV, 3,13 %, 31/03/2028	894	0,23
600 000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06/07/2024	636	0,16
100 000	EUR	Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01/11/2024	79	0,02
200 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 4,38 %, 14/12/2024 <sup>2</sup>	216	0,06
300 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24/02/2028 <sup>2</sup>	277	0,07
300 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 7,13 %, 23/08/2028 <sup>2</sup>	338	0,09
1 200 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 02/12/2029 <sup>2</sup>	1 039	0,27
1 000 000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 6,14 %, 02/03/2030 <sup>2</sup>	1 072	0,28
300 000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22/07/2025 <sup>2</sup>	309	0,08
225 000	EUR	Titan Holdings II BV, 5,13 %, 15/07/2029	193	0,05
100 000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15/02/2026	96	0,03
425 000	EUR	United Group BV, 4,00 %, 15/11/2027 <sup>1</sup>	370	0,10
1 413 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027	1 342	0,35
382 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28/02/2030	311	0,08
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>11 894</b>	<b>3,09</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Norvège (30 avril 2022 : 0,08 %)</b>				
325 000	EUR	Adevinta ASA, 2,63 %, 15/11/2025	342	0,09
500 000	EUR	Adevinta ASA, 3,00 %, 15/11/2027	505	0,13
		<b>Total Norvège</b>	<b>847</b>	<b>0,22</b>
<b>Panama (30 avril 2022 : 0,25 %)</b>				
1 760 000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01/03/2026 <sup>1</sup>	1 601	0,41
1 773 000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01/06/2030	1 684	0,44
		<b>Total Panama</b>	<b>3 285</b>	<b>0,85</b>
<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,23 %)</b>				
200 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8,50 %, 25/10/2025	225	0,06
500 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,12 %, 12/02/2027	469	0,12
400 000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4,00 %, 17/05/2032	322	0,08
400 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,50 %, 14/03/2082	374	0,10
500 000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,88 %, 14/03/2082	420	0,11
		<b>Total Portugal</b>	<b>1 810</b>	<b>0,47</b>
<b>Espagne (30 avril 2022 : 1,25 %)</b>				
100 000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,75 %, 10/05/2024	107	0,03
500 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5,38 %, 08/09/2026	548	0,14
800 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17/01/2030	787	0,21
200 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15/04/2031	189	0,05
300 000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 6,00 %, 16/08/2033	300	0,08
500 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,25 %, 12/04/2026	524	0,14
100 000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,00 %, 15/09/2027	97	0,02
500 000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,75 %, 23/10/2030	454	0,12
1 400 000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15/07/2027	1 368	0,35
300 000	EUR	NH Hotel Group SA, 4,00 %, 02/07/2026	318	0,08
500 000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 3,12 %, 19/07/2032	435	0,11
		<b>Total Espagne</b>	<b>5 127</b>	<b>1,33</b>
<b>Suède (30 avril 2022 : 0,88 %)</b>				
400 000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2,25 %, 17/05/2081	358	0,09
250 000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3,12 %, 12/02/2026 <sup>1/2</sup>	189	0,05
250 000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13/10/2026 <sup>2</sup>	156	0,04
600 000	EUR	Verisure Holding AB, 3,25 %, 15/02/2027	583	0,15
100 000	EUR	Verisure Holding AB, 9,25 %, 15/10/2027	119	0,03
450 000	EUR	Verisure Holding AB, 7,13 %, 01/02/2028	497	0,13
		<b>Total Suède</b>	<b>1 902</b>	<b>0,49</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 5,40 %)</b>				
375 000	EUR	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 7,25 %, 30/04/2030	420	0,11
425 000	EUR	BCP V Modular Services Finance II plc, 4,75 %, 30/11/2028	393	0,10
100 000	GBP	BCP V Modular Services Finance II plc, 6,13 %, 30/11/2028	106	0,03
100 000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 4,50 %, 16/02/2026	106	0,03
200 000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16/02/2026	207	0,05
100 000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16/02/2027	86	0,02
200 000	EUR	Carnival plc, 1,00 %, 28/10/2029	114	0,03
100 000	GBP	Co-Operative Bank Finance plc (The), FRN, 6,00 %, 06/04/2027	118	0,03
225 000	GBP	Deuce Finco plc, 5,50 %, 15/06/2027	240	0,06
814 000	USD	Energiean plc, 6,50 %, 30/04/2027 <sup>1</sup>	741	0,19
150 000	USD	Harbour Energy plc, 5,50 %, 15/10/2026	138	0,04
100 000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,12 %, 01/09/2029	105	0,03
400 000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 plc, 2,50 %, 15/01/2026	399	0,10

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
300 000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15/11/2025	360	0,09
300 000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15/07/2026	291	0,08
259 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15/10/2025	258	0,07
200 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/01/2026	209	0,05
1 150 000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15/07/2028	1 063	0,28
975 000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15/07/2029 <sup>1</sup>	809	0,21
192 000	USD	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,38 %, 01/05/2028	192	0,05
200 000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19/05/2026	229	0,06
700 000	GBP	Marks & Spencer plc, FRN, 4,50 %, 10/07/2027	793	0,20
225 000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18/06/2073	275	0,07
700 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,62 %, 05/12/2079	731	0,19
200 000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05/09/2082	187	0,05
200 000	GBP	Ocado Group plc, 3,88 %, 08/10/2026	187	0,05
300 000	GBP	Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15/02/2025 <sup>1</sup>	359	0,09
375 000	GBP	Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15/10/2026	430	0,11
500 000	EUR	Rolls-Royce plc, 4,63 %, 16/02/2026	543	0,14
1 500 000	GBP	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027	1 813	0,47
1 691 000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15/10/2027	1 683	0,44
1 300 000	EUR	Rolls-Royce plc, 1,63 %, 09/05/2028 <sup>1</sup>	1 198	0,31
200 000	GBP	Sherwood Financing plc, 6,00 %, 15/11/2026	209	0,05
175 000	GBP	Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19/05/2026	195	0,05
935 000	USD	TransDigm UK Holdings plc, 6,88 %, 15/05/2026	942	0,25
601 000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15/07/2030	507	0,13
778 000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15/05/2029 <sup>1</sup>	714	0,19
200 000	GBP	Zenith Finco plc, 6,50 %, 30/06/2027	188	0,05
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>17 538</b>	<b>4,55</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 60,05 %)</b>				
1 840 000	USD	180 Medical, Inc., 3,88 %, 15/10/2029	1 648	0,43
1 983 000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028	1 913	0,50
795 000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028	754	0,20
3 416 000	USD	AECOM, 5,13 %, 15/03/2027	3 352	0,87
183 000	USD	Affinity Interactive, 6,88 %, 15/12/2027	165	0,04
215 000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027	219	0,06
670 000	USD	Albertsons Cos., Inc., 6,50 %, 15/02/2028	677	0,18
549 000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15/04/2028	549	0,14
916 000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15/07/2027 <sup>1</sup>	852	0,22
1 356 000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01/10/2027	1 295	0,34
2 491 000	USD	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029	2 431	0,63
134 000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30/01/2031	115	0,03
1 014 000	USD	Alteryx, Inc., 8,75 %, 15/03/2028	985	0,26
1 058 000	USD	AMC Networks, Inc., 4,25 %, 15/02/2029	731	0,19
1 161 000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15/07/2025	1 277	0,33
2 377 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20/08/2026	2 290	0,59
953 000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	904	0,23
750 000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01/10/2027	702	0,18
85 000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2027	85	0,02
431 000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15/07/2029	384	0,10
225 000	USD	Archrock Partners LP, 6,25 %, 01/04/2028	216	0,06
157 000	USD	Arcosa, Inc., 4,38 %, 15/04/2029	143	0,04
1 967 000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01/09/2031	1 633	0,42
165 000	USD	ASP Unifrax Holdings, Inc., 7,50 %, 30/09/2029	119	0,03
155 000	USD	At Home Group, Inc., 7,13 %, 15/07/2029 <sup>1</sup>	87	0,02
883 000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15/02/2030 <sup>1</sup>	725	0,19
800 000	USD	ATI, Inc., 5,88 %, 01/12/2027	781	0,20
107 000	USD	ATI, Inc., 5,13 %, 01/10/2031	96	0,03
1 369 000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031	1 202	0,31

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
237 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035	215	0,06
245 000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01/04/2026	198	0,05
720 000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31/01/2027	366	0,09
627 000	USD	BCPE Ulysses Intermediate, Inc., 7,75 %, 01/04/2027	501	0,13
354 000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 5,88 %, 15/10/2027	328	0,09
693 000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 7,25 %, 15/10/2029	662	0,17
300 000	EUR	Belden, Inc., 3,88 %, 15/03/2028	306	0,08
1 225 000	EUR	Belden, Inc., 3,38 %, 15/07/2031	1 143	0,30
2 000 000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030	2 057	0,53
1 457 000	USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	1 214	0,32
1 995 000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030	1 803	0,47
537 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01/02/2032 <sup>1</sup>	469	0,12
2 108 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032	2 104	0,55
948 000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030	883	0,23
246 000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15/04/2025	252	0,07
230 000	USD	Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01/08/2028	217	0,06
966 000	USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 01/05/2028	1 040	0,27
671 000	USD	Carpenter Technology Corp., 7,63 %, 15/03/2030	687	0,18
533 000	USD	Carrols Restaurant Group, Inc., 5,88 %, 01/07/2029	435	0,11
1 237 000	USD	Cars.com, Inc., 6,38 %, 01/11/2028	1 167	0,30
776 000	USD	Carvana Co., 5,88 %, 01/10/2028	323	0,08
450 000	USD	Carvana Co., 10,25 %, 01/05/2030	247	0,06
1 133 000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029	1 075	0,28
830 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031	808	0,21
100 000	USD	CDI Escrow Issuer, Inc., 5,75 %, 01/04/2030	96	0,02
1 727 000	USD	Chord Energy Corp., 6,38 %, 01/06/2026	1 715	0,44
615 000	USD	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031	618	0,16
266 000	USD	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15/03/2028	253	0,07
1 000 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31/03/2029	901	0,23
195 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30/09/2029	167	0,04
705 000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 8,75 %, 15/04/2030	649	0,17
232 000	USD	CMG Media Corp., 8,88 %, 15/12/2027	180	0,05
1 214 000	USD	Coeur Mining, Inc., 5,13 %, 15/02/2029	1 000	0,26
2 226 000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15/06/2027	2 208	0,57
2 504 000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028	1 515	0,39
1 415 000	USD	Commercial Metals Co., 4,13 %, 15/01/2030	1 269	0,33
745 000	USD	Commercial Metals Co., 4,38 %, 15/03/2032	645	0,17
2 178 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	1 606	0,42
278 000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01/10/2028	215	0,06
2 935 000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026	2 857	0,74
1 280 000	USD	Coty, Inc., 4,75 %, 15/01/2029	1 208	0,31
604 000	USD	Covanta Holding Corp., 5,00 %, 01/09/2030	533	0,14
787 000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15/03/2026	778	0,20
1 746 000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031	1 630	0,42
150 000	USD	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2026	144	0,04
658 000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 9,25 %, 15/02/2028	653	0,17
1 444 000	USD	Crocs, Inc., 4,25 %, 15/03/2029	1 279	0,33
1 779 000	USD	CSC Holdings LLC, 7,50 %, 01/04/2028 <sup>1</sup>	1 112	0,29
1 606 000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	1 390	0,36
680 000	USD	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01/06/2028	623	0,16
4 265 000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027	3 750	0,97
411 000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01/06/2036	177	0,05
675 000	USD	Embecta Corp., 6,75 %, 15/02/2030	616	0,16
1 481 000	USD	Embecta Corp., 5,00 %, 15/02/2030 <sup>1</sup>	1 275	0,33
250 000	USD	Emergent BioSolutions, Inc., 3,88 %, 15/08/2028	133	0,03
602 000	USD	Encompass Health Corp., 4,50 %, 01/02/2028	566	0,15
3 178 000	USD	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031	2 843	0,74
325 000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15/02/2026	364	0,09

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
200 000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 4,25 %, 01/06/2028	196	0,05
338 000	USD	Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26/04/2028	337	0,09
1 995 000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15/06/2028	1 852	0,48
236 000	USD	Fertitta Entertainment LLC, 6,75 %, 15/01/2030	192	0,05
922 000	USD	FirstCash, Inc., 4,63 %, 01/09/2028	833	0,22
856 000	USD	FirstCash, Inc., 5,63 %, 01/01/2030	796	0,21
152 000	USD	Foot Locker, Inc., 4,00 %, 01/10/2029	128	0,03
500 000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22/04/2030	582	0,15
1 582 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 04/11/2027	1 626	0,42
1 568 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06/03/2030	1 604	0,42
158 000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01/03/2029	126	0,03
211 000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01/05/2026	181	0,05
200 000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01/06/2027	200	0,05
260 000	USD	FXI Holdings, Inc., 12,25 %, 15/11/2026	232	0,06
897 000	USD	Garden Spinco Corp., 8,63 %, 20/07/2030	967	0,25
2 055 000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028	1 935	0,50
1 458 000	USD	Gartner, Inc., 3,63 %, 15/06/2029	1 293	0,34
370 000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028	316	0,08
648 000	USD	Glatfelter Corp., 4,75 %, 15/11/2029	459	0,12
1 980 000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15/01/2029	1 858	0,48
610 000	USD	Go Daddy Operating Co. LLC, 5,25 %, 01/12/2027	586	0,15
2 024 000	USD	Graphic Packaging International LLC, 4,75 %, 15/07/2027	1 960	0,51
923 000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01/07/2027	675	0,18
937 000	USD	GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01/05/2029	828	0,21
991 000	USD	Harsco Corp., 5,75 %, 31/07/2027	819	0,21
508 000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15/02/2028	507	0,13
3 043 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	2 894	0,75
800 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,00 %, 01/05/2031	708	0,18
760 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15/02/2032	648	0,17
1 742 000	USD	Hologic, Inc., 4,63 %, 01/02/2028	1 693	0,44
1 154 000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01/08/2028	1 043	0,27
100 000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	95	0,02
207 000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	195	0,05
1 480 000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,38 %, 01/02/2029	1 295	0,34
719 000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029	624	0,16
739 000	USD	Ingles Markets, Inc., 4,00 %, 15/06/2031	642	0,17
1 106 000	USD	Installed Building Products, Inc., 5,75 %, 01/02/2028	1 042	0,27
500 000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15/06/2028	489	0,13
750 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028	720	0,19
1 039 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15/09/2029	943	0,24
2 350 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032	2 137	0,55
541 000	USD	ITT Holdings LLC, 6,50 %, 01/08/2029	450	0,12
686 000	USD	KB Home, 7,25 %, 15/07/2030	699	0,18
196 000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 5,00 %, 01/03/2031	149	0,04
165 000	USD	Knife River Holding Co., 7,75 %, 01/05/2031	167	0,04
163 000	USD	LABL, Inc., 10,50 %, 15/07/2027	156	0,04
240 000	USD	LABL, Inc., 9,50 %, 01/11/2028	247	0,06
1 360 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 15/05/2028	1 335	0,35
1 850 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31/01/2032	1 691	0,44
1 191 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 10,50 %, 15/05/2030	1 138	0,30
582 000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15/07/2029	477	0,12
398 000	USD	Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 9,00 %, 15/05/2028	400	0,10
2 439 000	USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15/04/2029	1 759	0,46
1 950 000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029	1 714	0,44
886 000	USD	M/I Homes, Inc., 4,95 %, 01/02/2028	829	0,22
239 000	USD	Madison IAQ LLC, 5,88 %, 30/06/2029	187	0,05
260 000	USD	Martin Midstream Partners LP, 11,50 %, 15/02/2028	254	0,07
1 072 000	USD	MasTec, Inc., 6,63 %, 15/08/2029	956	0,25

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
660 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15/08/2026	668	0,17
408 000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15/04/2027	386	0,10
742 000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15/02/2030	613	0,16
1 954 000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06/06/2027	1 910	0,50
623 000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	596	0,15
835 000	USD	Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01/05/2029	557	0,14
1 448 000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15/06/2028	1 287	0,33
1 095 000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01/07/2028	1 002	0,26
178 000	USD	MIWD Holdco II LLC, 5,50 %, 01/02/2030	149	0,04
1 456 000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15/06/2028	1 361	0,35
1 203 000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027	1 133	0,29
300 000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05/06/2028	261	0,07
700 000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,38 %, 24/04/2030	564	0,15
3 039 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15/11/2031	2 526	0,66
1 087 000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15/04/2029	1 025	0,27
370 000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 9,75 %, 15/07/2028	354	0,09
403 000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028	354	0,09
1 210 000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15/08/2028	1 055	0,27
630 000	USD	NGL Energy Operating LLC, 7,50 %, 01/02/2026	607	0,16
291 000	USD	NGL Energy Partners LP, 6,13 %, 01/03/2025	269	0,07
145 000	USD	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030	148	0,04
221 000	USD	Northwest Fiber LLC, 10,75 %, 24/11/2027	200	0,05
500 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01/05/2031	555	0,14
140 000	USD	Oceaneering International, Inc., 4,65 %, 15/11/2024	136	0,04
806 000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01/02/2028	767	0,20
564 000	USD	Office Properties Income Trust, REIT, 2,65 %, 15/06/2026	392	0,10
150 000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 3,88 %, 01/10/2028	137	0,04
100 000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 5,38 %, 01/10/2029	81	0,02
182 000	USD	ON Semiconductor Corp., 3,88 %, 01/09/2028	165	0,04
222 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15/02/2030	190	0,05
454 000	USD	Option Care Health, Inc., 4,38 %, 31/10/2029	408	0,11
153 000	USD	Oscar AcquisitionCo LLC, 9,50 %, 15/04/2030	134	0,03
1 217 000	USD	Pacific Gas and Electric Co., 6,15 %, 15/01/2033	1 233	0,32
198 000	USD	Park River Holdings, Inc., 6,75 %, 01/08/2029	145	0,04
2 369 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	2 194	0,57
418 000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15/09/2031	347	0,09
2 976 000	USD	PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028	2 809	0,73
61 000	USD	Pitney Bowes, Inc., 6,88 %, 15/03/2027	47	0,01
1 473 000	USD	Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15/03/2029	1 085	0,28
133 000	USD	PM General Purchaser LLC, 9,50 %, 01/10/2028	126	0,03
806 000	USD	Post Holdings, Inc., 5,63 %, 15/01/2028	788	0,20
535 000	USD	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029	505	0,13
415 000	USD	PRA Group, Inc., 8,38 %, 01/02/2028	416	0,11
200 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15/04/2026	199	0,05
1 046 000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028	976	0,25
343 000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028	333	0,09
612 000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	553	0,14
1 722 000	USD	PTC, Inc., 4,00 %, 15/02/2028	1 602	0,42
841 000	USD	QVC, Inc., 4,45 %, 15/02/2025	619	0,16
627 000	USD	QVC, Inc., 5,45 %, 15/08/2034	270	0,07
263 000	USD	Rackspace Technology Global, Inc., 5,38 %, 01/12/2028	65	0,02
265 000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15/09/2028	123	0,03
214 000	USD	Radiology Partners, Inc., 9,25 %, 01/02/2028	95	0,02
605 000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15/02/2030	548	0,14
539 000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026	449	0,12
170 000	USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 6,75 %, 15/03/2028	175	0,05
2 426 000	USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15/03/2031	2 563	0,67
175 000	USD	Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15/12/2027	154	0,04



# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
505 000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01/04/2028	472	0,12
103 000	USD	Scientific Games Holdings LP, 6,63 %, 01/03/2030	91	0,02
772 000	USD	Service Corp. International, 5,13 %, 01/06/2029	745	0,19
1 207 000	USD	Service Corp. International, 4,00 %, 15/05/2031	1 057	0,27
213 000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	190	0,05
900 000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2,25 %, 01/06/2028 <sup>1</sup>	851	0,22
1 258 000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 5,50 %, 01/03/2030	964	0,25
269 000	USD	Six Flags Entertainment Corp., 7,25 %, 25/11/2030	263	0,07
182 000	USD	Specialty Building Products Holdings LLC, 6,38 %, 30/09/2026	164	0,04
95 000	USD	SPX FLOW, Inc., 8,75 %, 01/04/2030	80	0,02
246 000	USD	SRS Distribution, Inc., 6,13 %, 01/07/2029	203	0,05
284 000	USD	Standard Industries, Inc., 4,75 %, 15/01/2028	265	0,07
236 000	USD	Staples, Inc., 10,75 %, 15/04/2027	160	0,04
279 000	USD	Sunnova Energy Corp., 5,88 %, 01/09/2026	252	0,07
545 000	USD	Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01/06/2030	555	0,13
289 000	USD	Talos Production, Inc., 12,00 %, 15/01/2026	304	0,08
495 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15/01/2028	487	0,13
733 000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,13 %, 01/08/2030	687	0,18
1 057 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	922	0,24
965 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028	938	0,24
1 176 000	USD	Terex Corp., 5,00 %, 15/05/2029	1 093	0,28
1 399 000	USD	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15/10/2029	1 145	0,30
954 000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028	854	0,22
161 000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 28/11/2025	150	0,04
850 000	USD	TransDigm, Inc., 6,25 %, 15/03/2026	854	0,22
2 067 000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	1 985	0,52
1 526 000	USD	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028	1 552	0,40
1 094 000	USD	TransDigm, Inc., 4,88 %, 01/05/2029	993	0,26
759 000	USD	TreeHouse Foods, Inc., 4,00 %, 01/09/2028	672	0,17
458 000	USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5,70 %, 15/06/2028	445	0,12
145 000	USD	Trident TPI Holdings, Inc., 12,75 %, 31/12/2028	150	0,04
327 000	USD	TriMas Corp., 4,13 %, 15/04/2029	293	0,08
1 987 000	USD	TriNet Group, Inc., 3,50 %, 01/03/2029	1 740	0,45
230 000	USD	Unisys Corp., 6,88 %, 01/11/2027	153	0,04
929 000	USD	United Rentals North America, Inc., 6,00 %, 15/12/2029	943	0,24
1 129 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/11/2025	1 078	0,28
1 296 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027	1 180	0,31
385 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029	331	0,09
987 000	USD	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15/02/2029	855	0,22
3 373 000	USD	US Foods, Inc., 4,75 %, 15/02/2029	3 139	0,81
803 000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027	780	0,20
1 372 000	USD	Valvoline, Inc., 3,63 %, 15/06/2031	1 142	0,30
734 000	USD	Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15/10/2027	720	0,19
850 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15/01/2030	863	0,22
350 000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01/09/2025	266	0,07
325 000	USD	ViaSat, Inc., 5,63 %, 15/09/2025	310	0,08
1 912 000	USD	ViaSat, Inc., 6,50 %, 15/07/2028	1 488	0,39
139 000	USD	Vibrantz Technologies, Inc., 9,00 %, 15/02/2030	106	0,03
265 000	USD	Vital Energy, Inc., 10,13 %, 15/01/2028	267	0,07
286 000	USD	Vital Energy, Inc., 7,75 %, 31/07/2029	253	0,07
561 000	USD	VM Consolidated, Inc., 5,50 %, 15/04/2029	521	0,14
1 313 000	USD	Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15/10/2028	1 138	0,29
157 000	USD	Weekley Homes LLC, 4,88 %, 15/09/2028	136	0,04
691 000	USD	White Cap Parent LLC, 8,25 %, 15/03/2026	633	0,16
1 428 000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15/08/2028	1 315	0,34
225 000	USD	WR Grace Holdings LLC, 7,38 %, 01/03/2031	224	0,06
1 044 000	USD	WW International, Inc., 4,50 %, 15/04/2029	653	0,17
897 000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 7,13 %, 15/02/2031	920	0,24

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
1 318 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	1 137	0,30
1 220 000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15/01/2030	1 170	0,30
200 000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,63 %, 15/03/2031	177	0,05
3 025 000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032	2 957	0,77
413 000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01/03/2028	264	0,07
355 000	USD	ZF North America Capital, Inc., 6,88 %, 14/04/2028	365	0,09
2 189 000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15/10/2030	1 924	0,50
66 000	USD	ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15/01/2030	58	0,01
<b>Total États-Unis</b>			<b>216 113</b>	<b>56,07</b>
<b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b>			<b>375 685</b>	<b>97,49</b>

### Titres supranationaux (30 avril 2022 : 1,41 %)

870 000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026	852	0,22
659 000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029	628	0,16
384 000	USD	Clarios Global LP, 6,75 %, 15/05/2028	385	0,10
450 000	USD	Connecter Finco SARL, 6,75 %, 01/10/2026	429	0,11
543 000	USD	Herbalife Nutrition Ltd., 7,88 %, 01/09/2025	520	0,14
533 000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 7,88 %, 01/05/2027	505	0,13
<b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>			<b>3 319</b>	<b>0,86</b>

### Total des investissements dans des obligations

**379 004**      **98,35**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>				
Achat 3 300 000 EUR ; Vente 3 591 126 USD	Deutsche Bank	03/05/2023	52	0,01
Achat 980 000 EUR ; Vente 1 066 465 USD	Barclays	03/05/2023	15	0,01
Achat 900 000 EUR ; Vente 987 359 USD	State Street	03/05/2023	6	–
Achat 1 000 000 EUR ; Vente 1 098 228 USD	ANZ	03/05/2023	6	–
Achat 750 000 EUR ; Vente 822 465 USD	UBS	03/05/2023	6	–
Achat 130 000 GBP ; Vente 160 835 USD	Deutsche Bank	03/05/2023	3	–
Achat 527 586 USD ; Vente 715 000 CAD <sup>4</sup>	Toronto-Dominion Bank	03/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,33 %)</b>			<b>88</b>	<b>0,02</b>

### Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD

Achat 24 006 USD ; Vente 35 680 AUD <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
--	-------------	------------	---	---

### Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,08 %)

–      –

### Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR

Achat 95 675 297 EUR ; Vente 104 705 762 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	999	0,26
--	-------------	------------	-----	------

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR (suite)</b>				
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>999</b>	<b>0,26</b>
<b>Actions de Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 44 781 769 EUR ; Vente 49 008 696 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	468	0,12
Achat 112 USD ; Vente 101 EUR <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>468</b>	<b>0,12</b>
<b>Actions de Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 48 663 370 GBP ; Vente 60 643 329 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	540	0,14
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,22 %)</b>			<b>540</b>	<b>0,14</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 1,65 %)</b>			<b>2 095</b>	<b>0,54</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>				
Achat 478 834 USD ; Vente 440 000 EUR	Barclays	03/05/2023	(7)	–
Achat 1 966 644 USD ; Vente 1 800 000 EUR	State Street	03/05/2023	(21)	(0,01)
Achat 92 291 370 USD ; Vente 84 585 000 EUR	ANZ	03/05/2023	(1 090)	(0,28)
Achat 10 498 427 USD ; Vente 8 480 000 GBP	Standard Chartered	03/05/2023	(160)	(0,04)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(1 278)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD</b>				
Achat 6 874 693 AUD ; Vente 4 584 945 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(39)	(0,01)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022) : (0,15) %</b>			<b>(39)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 4 216 375 USD ; Vente 3 840 000 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(26)	(0,01)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,34) %)</b>			<b>(26)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Actions de Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 1 814 373 USD ; Vente 1 650 968 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(10)	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,26) %)</b>			<b>(10)</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,30) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (3,06) %)</b>			<b>(1 353)</b>	<b>(0,35)</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,03 %)</b>						
51	USD	10 200 000	Bon américain à 2 ans	30/06/2023	92	0,02
14	USD	1 400 000	Long bond américain	21/06/2023	72	0,02
3	USD	300 000	US Ultra Bond	21/06/2023	2	–
<b>Total États-Unis</b>					<b>166</b>	<b>0,04</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,03 %)</b>					<b>166</b>	<b>0,04</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(28)	EUR	(2 800 000)	Euro-Bobl	08/06/2023	(33)	–
<b>Total Allemagne</b>					<b>(33)</b>	<b>–</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(54)	USD	(5 400 000)	Bon américain à 10 ans	21/06/2023	(195)	(0,05)
(19)	USD	(1 900 000)	Obligation américaine Ultra à 10 ans	21/06/2023	(80)	(0,02)
(133)	USD	(13 300 000)	Bon américain à 5 ans	30/06/2023	(298)	(0,08)
<b>Total États-Unis</b>					<b>(573)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					<b>(606)</b>	<b>(0,15)</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					381 265	98,93
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 959)	(0,50)
Trésorerie et marge de trésorerie					(180)	(0,05)
<b>Équivalents de trésorerie</b>						
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 2,00 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0) <sup>6</sup>			562	0,15
5 129	EUR	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist) <sup>6</sup>			682	0,18
5 426	GBP	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist) <sup>6</sup>			1 418	0,37
14 178	USD					
Total des équivalents de trésorerie					2 662	0,69
Autres actifs et passifs					3 571	0,93
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>385 359</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						37,34
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						57,76
Organismes de placement collectif						0,67
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,04
Instruments financiers dérivés de gré à gré						0,53
Autres éléments de l'actif						3,66
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

<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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<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 Compartiment.

### Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme  
Contrats à terme

**Exposition  
sous-jacente  
USD '000**

341 713  
39 569

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 98,86 %)</b>				
2 412 608	AUD	<b>Australie (30 avril 2022 : 2,30 %)</b> APM Human Services International Ltd.	3 009	1,55
		<b>Total Australie</b>	<b>3 009</b>	<b>1,55</b>
693 430	BRL	<b>Brésil (30 avril 2022 : 0,74 %)</b> Atacadao SA	1 477	0,76
709 976	BRL	Sendas Distribuidora SA	1 743	0,90
		<b>Total Brésil</b>	<b>3 220</b>	<b>1,66</b>
146 403	CAD	<b>Canada (30 avril 2022 : 5,67 %)</b> Brookfield Renewable Corp. 'A'	4 855	2,50
203 046	CAD	North West Co., Inc. (The)	5 940	3,06
		<b>Total Canada</b>	<b>10 795</b>	<b>5,56</b>
1 843 500	CNY	<b>Chine (30 avril 2022 : 0,00 %)</b> China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	1 444	0,74
36 900	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	1 233	0,64
		<b>Total Chine</b>	<b>2 677</b>	<b>1,38</b>
15 372	DKK	<b>Danemark (30 avril 2022 : 4,60 %)</b> Chr Hansen Holding A/S	1 198	0,62
70 499	DKK	Orsted A/S	6 341	3,26
134 200	DKK	Vestas Wind Systems A/S	3 714	1,91
		<b>Total Danemark</b>	<b>11 253</b>	<b>5,79</b>
35 797	EUR	<b>France (30 avril 2022 : 4,60 %)</b> Schneider Electric SE	6 213	3,20
		<b>Total France</b>	<b>6 213</b>	<b>3,20</b>
15 626	EUR	<b>Allemagne (30 avril 2022 : 2,40 %)</b> Carl Zeiss Meditec AG	2 096	1,08
38 355	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	2 383	1,23
		<b>Total Allemagne</b>	<b>4 479</b>	<b>2,31</b>
866 593	INR	<b>Inde (30 avril 2022 : 2,85 %)</b> Bandhan Bank Ltd.	2 431	1,25
		<b>Total Inde</b>	<b>2 431</b>	<b>1,25</b>
25 446 650	IDR	<b>Indonésie (30 avril 2022 : 6,60 %)</b> Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8 868	4,57
90 266 700	IDR	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	4 292	2,21
		<b>Total Indonésie</b>	<b>13 160</b>	<b>6,78</b>
7 452	USD	<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,00 %)</b> STERIS plc	1 402	0,72
12 198	USD	Trane Technologies plc	2 263	1,17
		<b>Total Irlande</b>	<b>3 665</b>	<b>1,89</b>
13 400	JPY	<b>Japon (30 avril 2022 : 5,61 %)</b> Daikin Industries Ltd.	2 423	1,24
125 700	JPY	Katitas Co. Ltd.	2 443	1,26

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
18 900	JPY	<b>Japon (suite)</b> Nidec Corp.	930	0,48
		<b>Total Japon</b>	<b>5 796</b>	<b>2,98</b>
23 358	USD	<b>Jersey (30 avril 2022 : 2,04 %)</b> Aptiv plc	2 377	1,22
		<b>Total Jersey</b>	<b>2 377</b>	<b>1,22</b>
		<b>Kenya (30 avril 2022 : 1,09 %)</b>	-	-
		<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 1,15 %)</b>	-	-
		<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 3,54 %)</b>	-	-
6 038	KRW	<b>Corée du Sud (30 avril 2022 : 1,43 %)</b> Samsung SDI Co. Ltd.	3 127	1,61
		<b>Total Corée du Sud</b>	<b>3 127</b>	<b>1,61</b>
342 345	EUR	<b>Espagne (30 avril 2022 : 3,32 %)</b> EDP Renovaveis SA	7 623	3,92
		<b>Total Espagne</b>	<b>7 623</b>	<b>3,92</b>
18 388	EUR	<b>Suisse (30 avril 2022 : 0,00 %)</b> DSM-Firmenich AG	2 417	1,24
44 442	CHF	Landis+Gyr Group AG	3 650	1,88
		<b>Total Suisse</b>	<b>6 067</b>	<b>3,12</b>
195 678	GBP	<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 11,20 %)</b> Halma plc	5 671	2,92
113 187	GBP	Pearson plc	1 264	0,65
89 298	GBP	RELX plc	2 957	1,52
218 203	USD	Royalty Pharma plc 'A'	7 698	3,96
387 572	GBP	Wise plc 'A'	2 679	1,38
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>20 269</b>	<b>10,43</b>
21 658	USD	<b>États-Unis (30 avril 2022 : 39,72 %)</b> Agilent Technologies, Inc.	2 929	1,51
11 216	USD	Autodesk, Inc.	2 154	1,11
38 542	USD	AZEK Co., Inc. (The)	1 032	0,53
44 223	USD	Ball Corp.	2 357	1,21
29 659	USD	Block, Inc. 'A'	1 788	0,92
154 986	USD	Boston Scientific Corp.	8 156	4,20
1 616	USD	Cable One, Inc.	1 200	0,62
28 842	USD	Crown Holdings, Inc.	2 482	1,28
16 073	USD	Danaher Corp.	3 812	1,96
6 793	USD	Duolingo, Inc.	918	0,47
50 654	USD	Encompass Health Corp.	3 230	1,66
2 232	USD	Enphase Energy, Inc.	356	0,18
9 619	USD	Etsy, Inc.	960	0,49
20 729	USD	Exact Sciences Corp.	1 330	0,68
4 299	USD	Global Payments, Inc.	479	0,25
23 771	USD	Grand Canyon Education, Inc.	2 809	1,45
82 961	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	2 482	1,28
11 413	USD	Hologic, Inc.	970	0,50

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur % de la valeur	
			USD '000	liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
51 726	USD	ICF International, Inc.	5 853	3,01
12 048	USD	Inspire Medical Systems, Inc.	3 209	1,65
91 776	USD	Instructure Holdings, Inc.	2 443	1,26
23 466	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	3 776	1,94
2 151	USD	MercadoLibre, Inc.	2 717	1,40
46 199	USD	NextEra Energy, Inc.	3 525	1,82
5 062	USD	Palo Alto Networks, Inc.	918	0,47
29 112	USD	Phreesia, Inc.	907	0,47
19 149	USD	Quanta Services, Inc.	3 237	1,67
1 544	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	425	0,22
83 983	USD	Stride, Inc.	3 587	1,85
5 632	USD	Tesla, Inc.	913	0,47
2 430	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 345	0,69
19 995	USD	Trimble, Inc.	938	0,48
20 443	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	3 577	1,84
22 804	USD	Zoetis, Inc.	3 999	2,06
68 323	USD	Zum Elkay Water Solutions Corp.	1 468	0,76
		<b>Total États-Unis</b>	<b>82 281</b>	<b>42,36</b>

**Total des investissements dans des titres**

**188 442 97,01**

**Warrants (30 avril 2022 : 0,01 %)**

**États-Unis (30 avril 2022 : 0,01 %)**

**- -**

**Total des investissements dans des warrants**

**- -**

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>1</sup></b>				
Achat 69 640 USD ; Vente 9 290 378 JPY	J.P. Morgan	02/05/2023	2	-
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Catégorie I capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 964 143 EUR ; Vente 1 055 319 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	10	-
Achat 30 USD ; Vente 28 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>10</b>	<b>-</b>
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD</b>				
Achat 244 000 NZD ; Vente 149 516 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	1	-
Achat 99 776 USD ; Vente 161 000 NZD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>1</sup></b>				
Achat 149 523 USD ; Vente 244 000 NZD	J.P. Morgan	03/05/2023	(1)	-
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>-</b>



# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme de gré à gré<sup>1</sup> (suite)</b>				
<b>Catégorie I capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 579 USD ; Vente 527 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD</b>				
Achat 37 908 132 NZD ; Vente 23 570 079 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(157)	(0,08)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>(157)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(158)</b>	<b>(0,08)</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			188 455	97,01
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(158)	(0,08)
Garanties			1 500	0,77
<b>Équivalents de trésorerie</b>				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 0,00 %)		
44 289	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist) <sup>4</sup>	4 430	2,28
Total des équivalents de trésorerie			4 430	2,28
Autres actifs et passifs			33	0,02
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b>194 260</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				96,64
Organismes de placement collectif				2,27
Instruments financiers dérivés de gré à gré				0,01
Autres éléments de l'actif				1,08
<b>Total des actifs</b>				<b>100,00</b>

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

<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> Une partie liée au Compartiment.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente USD '000
Contrats de change à terme	24 948

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
<b>Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 25,71 %)</b>				
<b>Irlande (30 avril 2022 : 7,48 %)</b>				
778	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	123	2,57
1 677	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	247	5,18
<b>Total Irlande</b>			<b>370</b>	<b>7,75</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 18,23 %)</b>				
77 747	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD <sup>1</sup>	861	18,03
<b>Total Luxembourg</b>			<b>861</b>	<b>18,03</b>
<b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b>			<b>1 231</b>	<b>25,78</b>
<b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b>			<b>1 231</b>	<b>25,78</b>
<b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 57,75 %)</b>				
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 1,12 %)</b>				
174	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	26	0,54
<b>Total Allemagne</b>			<b>26</b>	<b>0,54</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 56,63 %)</b>				
19 859	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	111	2,31
43 786	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	241	5,05
3 900	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	564	11,82
1 599	USD	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>	161	3,38
1 676	EUR	iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	13	0,27
1 550	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	15	0,31
841	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	39	0,81
9 533	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	393	8,24
33 079	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	437	9,15
3 252	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>	435	9,11
27 281	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	137	2,86
731	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	32	0,68
313	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	7	0,15
181	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	31	0,65
14 888	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	73	1,52
501	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	29	0,61
1 332	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	9	0,20
48	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Cap) <sup>1</sup>	8	0,16
275	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>	18	0,38
<b>Total Irlande</b>			<b>2 753</b>	<b>57,66</b>
<b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b>			<b>2 779</b>	<b>58,20</b>
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Achat 21 229 EUR ; Vente 23 489 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31/07/2023	–	–
Achat 9 497 GBP ; Vente 11 861 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31/07/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,05 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Achat 472 824 USD ; Vente 428 504 EUR	J.P. Morgan	31/07/2023	(3)	(0,05)
Achat 459 442 USD ; Vente 369 818 GBP	J.P. Morgan	31/07/2023	(6)	(0,14)
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</b>

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4 010	83,98
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(9)	(0,19)
Garanties	774	16,21
Autres actifs et passifs	-	-
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>4 775</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	56,67
Organismes de placement collectif	25,10
Instruments financiers dérivés de gré à gré <sup>*</sup>	-
Autres éléments de l'actif	18,23
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

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

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

<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.

	Exposition sous-jacente USD '000
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	973

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
<b>Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 26,55 %)</b>				
<b>Irlande (30 avril 2022 : 11,06 %)</b>				
1 090	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	172	3,68
2 454	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	361	7,71
<b>Total Irlande</b>			<b>533</b>	<b>11,39</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 15,49 %)</b>				
–	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD <sup>1/2</sup>	–	–
<b>Total Luxembourg</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b>			<b>533</b>	<b>11,39</b>
<b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b>			<b>533</b>	<b>11,39</b>

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 58,03 %)</b>				
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 2,46 %)</b>				
			–	–
<b>Irlande (30 avril 2022 : 55,57 %)</b>				
21 097	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	117	2,51
46 555	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	257	5,49
1 309	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	170	3,62
5 846	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	846	18,08
2 353	EUR	iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	18	0,39
297	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	3	0,06
416	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	19	0,41
15 295	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Dist) <sup>1</sup>	631	13,49
36 664	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	484	10,35
3 629	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) <sup>1</sup>	485	10,38
30 469	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	153	3,26
2 782	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	123	2,63
296	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	51	1,08
20 698	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	101	2,16
523	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	31	0,66
2 922	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	21	0,44
556	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	8	0,18
291	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	9	0,20
885	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>	58	1,24
1 427	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF <sup>1</sup>	10	0,22
<b>Total Irlande</b>			<b>3 595</b>	<b>76,85</b>
<b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b>			<b>3 595</b>	<b>76,85</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>				
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>				
Achat 496 480 USD ; Vente 449 939 EUR	J.P. Morgan	31/07/2023	(3)	(0,06)

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 487 913 USD ; Vente 392 723 GBP	J.P. Morgan	31/07/2023	(6)	(0,13)
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</b>

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	4 128	88,24
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	(9)	(0,19)
Garanties	604	12,91
Autres actifs et passifs	(45)	(0,96)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>4 678</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	73,49
Organismes de placement collectif	10,89
Autres éléments de l'actif	15,62
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

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

<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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

	Exposition sous-jacente USD '000
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	990

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF</b>				
<b>Engagement pour organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 25,62 %)</b>				
<b>Irlande (30 avril 2022 : 9,30 %)</b>				
934	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	147	3,12
2 071	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD <sup>1</sup>	305	6,43
		<b>Total Irlande</b>	<b>452</b>	<b>9,55</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 16,32 %)</b>				
33 980	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD <sup>1</sup>	376	7,95
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>376</b>	<b>7,95</b>
		<b>Total des investissements dans des organismes de placement collectif</b>	<b>828</b>	<b>17,50</b>
		<b>Total des investissements dans les organismes de placement collectif</b>	<b>828</b>	<b>17,50</b>

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Fonds négociés en bourse (30 avril 2022 : 59,25 %)</b>				
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 1,86 %)</b>				
186	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	28	0,58
		<b>Total Allemagne</b>	<b>28</b>	<b>0,58</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 57,39 %)</b>				
21 777	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	121	2,56
48 066	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	265	5,60
5 223	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	756	15,97
1 892	EUR	iShares AEX UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	15	0,31
453	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	4	0,09
865	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	40	0,84
13 478	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	556	11,75
35 045	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist) <sup>1</sup>	463	9,78
3 450	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist) <sup>1</sup>	462	9,75
		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	152	3,21
30 347	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	77	1,64
1 749	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	7	0,16
332	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	35	0,73
203	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	87	1,84
17 796	USD	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap) <sup>1</sup>	34	0,72
579	EUR	iShares MSCI India UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	21	0,45
3 043	USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	7	0,14
44	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	8	0,17
514	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap) <sup>1</sup>	6	0,14
206	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist) <sup>1</sup>	28	0,60
433	USD	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF <sup>1</sup>	11	0,23
1 493	GBP			
		<b>Total Irlande</b>	<b>3 155</b>	<b>66,68</b>
		<b>Total des investissements en fonds négociés en bourse</b>	<b>3 183</b>	<b>67,26</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Achat 22 622 EUR ; Vente 25 032 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31/07/2023	–	–

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 10 337 GBP ; Vente 12 911 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31/07/2023	-	-
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,09 %)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Achat 499 327 USD ; Vente 452 523 EUR	J.P. Morgan	31/07/2023	(3)	(0,06)
Achat 482 945 USD ; Vente 388 737 GBP	J.P. Morgan	31/07/2023	(6)	(0,13)
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</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			4 011	84,76
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(9)	(0,19)
Garanties			728	15,38
Autres actifs et passifs			2	0,05
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b>4 732</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	65,09
Organismes de placement collectif	16,93
Instruments financiers dérivés de gré à gré*	-
Autres éléments de l'actif	17,98
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

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

	Exposition sous-jacente USD '000
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	1 026

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 98,68 %)</b>				
<b>Danemark (30 avril 2022 : 4,19 %)</b>				
328 193	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	54 669	6,65
		<b>Total Danemark</b>	<b>54 669</b>	<b>6,65</b>
<b>France (30 avril 2022 : 8,15 %)</b>				
82 205	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	78 834	9,59
		<b>Total France</b>	<b>78 834</b>	<b>9,59</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 10,61 %)</b>				
98 039	EUR	ASML Holding NV <sup>1</sup>	61 970	7,54
115 209	EUR	Ferrari NV	32 058	3,90
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>94 028</b>	<b>11,44</b>
<b>Suisse (30 avril 2022 : 4,26 %)</b>				
59 847	CHF	Lonza Group AG, Registered	37 184	4,53
		<b>Total Suisse</b>	<b>37 184</b>	<b>4,53</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 4,40 %)</b>				
189 255	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	26 232	3,19
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>26 232</b>	<b>3,19</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 67,07 %)</b>				
331 089	USD	Alphabet, Inc. 'C'	35 186	4,28
99 753	USD	ANSYS, Inc.	31 297	3,81
237 395	USD	Cadence Design Systems, Inc.	49 917	6,07
66 362	USD	Costco Wholesale Corp.	33 244	4,05
234 058	USD	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	22 979	2,80
67 669	USD	Intuit, Inc.	28 789	3,50
95 447	USD	Intuitive Surgical, Inc.	28 459	3,46
89 376	USD	Masimo Corp.	16 807	2,04
106 856	USD	Mastercard, Inc. 'A'	40 495	4,93
253 488	USD	Microsoft Corp.	77 462	9,43
172 241	USD	NIKE, Inc. 'B'	21 751	2,65
98 675	USD	S&P Global, Inc.	35 364	4,30
32 978	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	18 247	2,22
133 033	USD	VeriSign, Inc.	29 144	3,55
128 129	USD	Verisk Analytics, Inc.	24 722	3,01
149 366	USD	Visa, Inc. 'A' <sup>1</sup>	34 636	4,21
		<b>Total États-Unis</b>	<b>528 499</b>	<b>64,31</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>819 446</b>	<b>99,71</b>
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 21 018 347 EUR ; Vente 23 022 521 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	199	0,03
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>199</b>	<b>0,03</b>



# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 Z capitalisation – couvertes en EUR</b>							
Achat 41 522 126 EUR ; Vente 45 441 259 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	434	0,05			
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>434</b>	<b>0,05</b>			
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>633</b>	<b>0,08</b>			
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>							
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,00) %)<sup>3</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>			
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>							
Achat 531 413 EUR ; Vente 588 359 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(1)	-			
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,11) %)</b>			<b>(1)</b>	<b>-</b>			
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>							
Achat 1 231 872 EUR ; Vente 1 363 880 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(3)	-			
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,27) %)</b>			<b>(3)</b>	<b>-</b>			
<b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,38) %)</b>			<b>(4)</b>	<b>-</b>			
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative	
<b>Contrats à terme</b>							
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>					-	-	
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>					<b>-</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					820 079	99,79	
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(4)	-	
Garanties					818	0,10	
<b>Équivalents de trésorerie</b>							
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 1,33 %)					
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions					
37 718	USD	Agency (Dist) <sup>4</sup>				3 773	0,46
Total des équivalents de trésorerie					3 773	0,46	
Autres actifs et passifs					(2 864)	(0,35)	
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>821 802</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					98,21		
Organismes de placement collectif					0,45		
Instruments financiers dérivés de gré à gré					0,08		
Autres éléments de l'actif					1,26		
<b>Total des actifs</b>					<b>100,00</b>		

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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

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

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

<sup>4</sup>Une partie liée au Compartiment.

### Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme

**Exposition  
sous-jacente  
USD '000**

70 991

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 98,70 %)</b>				
		<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,62 %)</b>	-	-
		<b>Curaçao (30 avril 2022 : 0,75 %)</b>	-	-
		<b>Irlande (30 avril 2022 : 1,21 %)</b>		
14 940	USD	Accenture plc 'A'	4 160	0,36
38 294	USD	Allegion plc	4 194	0,37
6 623	USD	Horizon Therapeutics plc	740	0,06
9 060	USD	Johnson Controls International plc	540	0,05
54 934	USD	Trane Technologies plc	10 193	0,89
		<b>Total Irlande</b>	<b>19 827</b>	<b>1,73</b>
		<b>Israël (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>		
1 690	USD	Wix.com Ltd.	143	0,01
		<b>Total Israël</b>	<b>143</b>	<b>0,01</b>
		<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,03 %)</b>		
36 657	USD	NXP Semiconductors NV	5 914	0,52
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>5 914</b>	<b>0,52</b>
		<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,08 %)</b>		
439 360	USD	Flex Ltd.	8 912	0,78
		<b>Total Singapour</b>	<b>8 912</b>	<b>0,78</b>
		<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>		
7 845	USD	Liberty Global plc 'C'	159	0,01
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>159</b>	<b>0,01</b>
		<b>États-Unis (30 avril 2022 : 95,87 %)</b>		
41 523	USD	Abbott Laboratories	4 547	0,40
6 677	USD	Activision Blizzard, Inc.	516	0,04
45 581	USD	Adobe, Inc.	16 980	1,49
96 677	USD	Agilent Technologies, Inc.	13 074	1,14
14 975	USD	Akamai Technologies, Inc.	1 220	0,11
21 421	USD	Allstate Corp. (The)	2 479	0,22
273 529	USD	Alphabet, Inc. 'A'	28 818	2,52
168 571	USD	Alphabet, Inc. 'C'	17 915	1,57
302 452	USD	Amazon.com, Inc.	31 773	2,78
93 137	USD	American Express Co.	14 872	1,30
6 442	USD	American Tower Corp., REIT	1 325	0,12
38 580	USD	Amgen, Inc.	9 154	0,80
36 531	USD	Analog Devices, Inc.	6 488	0,57
450 180	USD	Apple, Inc.	75 981	6,65
54 923	USD	Applied Materials, Inc.	6 126	0,54
154 601	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	11 996	1,05
25 048	USD	Autodesk, Inc.	4 810	0,42
58 549	USD	Automatic Data Processing, Inc.	12 735	1,11
19 310	USD	Axon Enterprise, Inc.	4 039	0,35
391 761	USD	Bank of America Corp.	11 457	1,00
241 898	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	10 277	0,90
14 075	USD	Becton Dickinson & Co.	3 693	0,32
2 161	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	706	0,06
99 765	USD	Best Buy Co., Inc. <sup>1</sup>	7 324	0,64
7 770	USD	Biogen, Inc.	2 332	0,20
149 974	USD	Boston Scientific Corp.	7 892	0,69
248 310	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	16 511	1,44

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
24 949	USD	Caesars Entertainment, Inc.	1 105	0,10
6 485	USD	Cboe Global Markets, Inc.	897	0,08
5 446	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	421	0,04
13 261	USD	Cheniere Energy, Inc.	2 018	0,18
128 402	USD	Chevron Corp.	21 457	1,88
41 720	USD	Cigna Group (The)	10 466	0,92
12 221	USD	Cintas Corp.	5 576	0,49
29	USD	Cirrus Logic, Inc.	3	–
219 864	USD	Citigroup, Inc.	10 359	0,91
64 088	USD	Clearway Energy, Inc. 'C'	1 933	0,17
204 710	USD	Coca-Cola Co. (The)	13 014	1,14
25 985	USD	Colgate-Palmolive Co.	2 099	0,18
147 720	USD	Comcast Corp. 'A'	6 074	0,53
66 403	USD	ConocoPhillips	6 807	0,60
66 615	USD	Consolidated Edison, Inc.	6 573	0,57
2 452	USD	Crown Castle, Inc., REIT	301	0,03
52 702	USD	Cummins, Inc.	12 323	1,08
44 263	USD	Curtiss-Wright Corp.	7 512	0,66
197 516	USD	CVS Health Corp.	14 434	1,26
68 205	USD	Danaher Corp.	16 176	1,41
26 934	USD	Darden Restaurants, Inc.	4 092	0,36
2 696	USD	Deckers Outdoor Corp.	1 272	0,11
29 029	USD	Deere & Co.	10 851	0,95
39 529	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	1 709	0,15
202 731	USD	eBay, Inc.	9 389	0,82
83 156	USD	Ecolab, Inc.	13 927	1,22
20 028	USD	Electronic Arts, Inc.	2 547	0,22
30 301	USD	Elevance Health, Inc.	14 109	1,23
4 718	USD	Eli Lilly & Co.	1 877	0,16
7 626	USD	Emerson Electric Co.	633	0,06
31 853	USD	EOG Resources, Inc.	3 764	0,33
55 135	USD	Equity Residential, REIT	3 480	0,30
78 910	USD	Eversource Energy	6 130	0,54
66 515	USD	Exelon Corp.	2 848	0,25
21 141	USD	Exxon Mobil Corp. <sup>1</sup>	2 515	0,22
3 502	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	202	0,02
5 496	USD	Five Below, Inc.	1 067	0,09
6 991	USD	FMC Corp.	857	0,07
346 536	USD	Fox Corp. 'A'	11 507	1,01
4 441	USD	Fox Corp. 'B'	135	0,01
1 287	USD	Gartner, Inc.	390	0,03
49 046	USD	General Mills, Inc. <sup>1</sup>	4 346	0,38
128 309	USD	General Motors Co.	4 241	0,37
105 813	USD	Gilead Sciences, Inc.	8 699	0,76
33 248	USD	Graco, Inc. <sup>1</sup>	2 618	0,23
79 682	USD	Halliburton Co.	2 585	0,23
19 436	USD	Herc Holdings, Inc.	1 943	0,17
900 949	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	12 861	1,12
19 610	USD	Hologic, Inc.	1 667	0,15
39 379	USD	Home Depot, Inc. (The)	11 661	1,02
159 812	USD	HP, Inc.	4 757	0,42
7 565	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	3 683	0,32
31 273	USD	Illinois Tool Works, Inc.	7 553	0,66
126 406	USD	Incyte Corp.	9 339	0,82
278 026	USD	Intel Corp.	8 773	0,77
1 775	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	192	0,02
16 668	USD	Intuit, Inc.	7 091	0,62
6 725	USD	Johnson & Johnson	1 097	0,10
7 638	USD	JPMorgan Chase & Co.	1 050	0,09
163 168	USD	Juniper Networks, Inc.	4 886	0,43

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
114 237	USD	Kellogg Co.	7 920	0,69
4 329	USD	Lam Research Corp.	2 228	0,19
27 892	USD	Lear Corp.	3 555	0,31
55 572	USD	LKQ Corp.	3 185	0,28
40 088	USD	Lowe's Cos., Inc.	8 214	0,72
19 977	USD	Lululemon Athletica, Inc.	7 518	0,66
13 739	USD	Manhattan Associates, Inc.	2 287	0,20
62 765	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 231	0,98
41 611	USD	Mastercard, Inc. 'A'	15 769	1,38
2 426	USD	Match Group, Inc.	87	0,01
16 081	USD	Merck & Co., Inc.	1 842	0,16
51 775	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	12 232	1,07
201 438	USD	MetLife, Inc.	12 284	1,07
233 803	USD	Microsoft Corp.	71 447	6,25
115 283	USD	Nasdaq, Inc.	6 322	0,55
49 394	USD	New Jersey Resources Corp. <sup>1</sup>	2 547	0,22
33 917	USD	Newmont Corp.	1 605	0,14
9 479	USD	Norfolk Southern Corp.	1 911	0,17
110 909	USD	NVIDIA Corp.	30 290	2,65
6 473	USD	ONEOK, Inc. <sup>1</sup>	422	0,04
54 694	USD	Oshkosh Corp. <sup>1</sup>	4 216	0,37
86 992	USD	PayPal Holdings, Inc.	6 568	0,57
107 605	USD	PepsiCo, Inc.	20 471	1,79
115 142	USD	Pfizer, Inc.	4 459	0,39
4 165	USD	Phillips 66	410	0,04
77 533	USD	Procter & Gamble Co. (The)	12 120	1,06
56 517	USD	Prologis, Inc., REIT	7 055	0,62
4 546	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 643	0,32
1 297	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	321	0,03
11 305	USD	ResMed, Inc.	2 693	0,24
83 711	USD	RingCentral, Inc. 'A'	2 310	0,20
30 186	USD	S&P Global, Inc.	10 818	0,95
54 674	USD	Salesforce, Inc.	10 791	0,94
42 190	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	10 944	0,96
7 280	USD	ServiceNow, Inc.	3 314	0,29
26 884	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	3 025	0,26
145 204	USD	Snap, Inc. 'A'	1 236	0,11
6 243	USD	Splunk, Inc.	536	0,05
23 482	USD	Starbucks Corp.	2 657	0,23
16 085	USD	Steel Dynamics, Inc.	1 655	0,14
3 492	USD	Synopsys, Inc.	1 294	0,11
11 995	USD	Target Corp. <sup>1</sup>	1 889	0,16
85 459	USD	Teladoc Health, Inc.	2 289	0,20
27 832	USD	Teradata Corp.	1 064	0,09
41 575	USD	Tesla, Inc.	6 741	0,59
14 858	USD	Texas Instruments, Inc.	2 473	0,22
114 240	USD	TJX Cos., Inc. (The)	8 946	0,78
162 004	USD	Travel + Leisure Co.	6 205	0,54
69 345	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	12 566	1,10
53 717	USD	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	2 330	0,20
31 509	USD	UnitedHealth Group, Inc.	15 451	1,35
11 783	USD	Valero Energy Corp.	1 342	0,12
2 268	USD	VeriSign, Inc.	497	0,04
44 659	USD	Visa, Inc. 'A'	10 356	0,91
6 529	USD	VMware, Inc. 'A'	809	0,07
98 956	USD	Walmart, Inc.	14 937	1,31
36 915	USD	Warner Bros Discovery, Inc. <sup>1</sup>	497	0,04
21 265	USD	Wells Fargo & Co.	842	0,07
19 108	USD	Workday, Inc. 'A'	3 540	0,31
14 289	USD	WW Grainger, Inc.	9 897	0,87

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
		<b>États-Unis (suite)</b>		
125 502	USD	Xylem, Inc.	12 990	1,14
29 149	USD	Yum! Brands, Inc.	4 064	0,36
		<b>Total États-Unis</b>	<b>1 090 088</b>	<b>95,37</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>1 125 043</b>	<b>98,42</b>
Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie A capitalisation – couvertes en SEK</b>				
Achat 2 477 652 SEK ; Vente 237 170 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	5	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>5</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK</b>				
Achat 301 483 324 SEK ; Vente 28 859 897 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	551	0,05
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>551</b>	<b>0,05</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 13 444 CHF ; Vente 14 920 USD <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 65 011 791 EUR ; Vente 71 148 467 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	679	0,06
Achat 754 158 USD ; Vente 681 607 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	1	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>680</b>	<b>0,06</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 146 236 GBP ; Vente 182 237 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	2	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>2</b>	<b>–</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>1 238</b>	<b>0,11</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative		
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Catégorie A capitalisation – couvertes en SEK</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK</b>						
Achat 39 827 USD ; Vente 410 139 SEK <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022) : (0,12) %</b>			-	-		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>						
Achat 17 533 EUR ; Vente 19 378 USD <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-		
Achat 1 458 543 USD ; Vente 1 327 965 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(9)	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022) : (0,22) %</b>			(9)	-		
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 65 149 USD ; Vente 52 524 GBP	J.P. Morgan	15/05/2023	(1)	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			(1)	-		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,34) %)</b>			(10)	-		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
92	USD	4 600	S&P 500 E-mini Index	16/06/2023	78	0,01
<b>Total États-Unis</b>					78	0,01
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					78	0,01
<b>États-Unis (30 avril 2022 : (0,04) %)</b>					-	-
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (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					1 126 359	98,54
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(10)	-
Trésorerie et marge de trésorerie					17 671	1,55
Autres actifs et passifs					(973)	(0,09)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>1 143 047</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	<b>% des actifs totaux</b>
<b>Analyse des actifs totaux</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	97,30
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,11
Autres éléments de l'actif	2,58
<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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<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.

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	103 950
Contrats à terme	19 146



# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 99,04 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 1,62 %)</b>				
4 472	AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	72	0,02
26 897	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	674	0,20
1 917	AUD	BlueScope Steel Ltd.	25	0,01
11 450	AUD	Charter Hall Group, REIT	84	0,02
2 185	AUD	CSL Ltd.	434	0,13
20 690	AUD	Fortescue Metals Group Ltd. <sup>1</sup>	286	0,08
40 733	AUD	GPT Group (The), REIT	119	0,04
30 433	AUD	Iluka Resources Ltd. <sup>1</sup>	221	0,06
16 398	AUD	Macquarie Group Ltd.	1 979	0,57
814	AUD	Mineral Resources Ltd.	40	0,01
32 858	AUD	National Australia Bank Ltd. <sup>1</sup>	626	0,18
6 979	AUD	Newcrest Mining Ltd.	133	0,04
45 801	AUD	OZ Minerals Ltd. <sup>2</sup>	855	0,25
3 000	AUD	Pilbara Minerals Ltd.	8	–
54 874	AUD	Qantas Airways Ltd.	240	0,07
13 919	AUD	Rio Tinto Ltd.	1 033	0,30
52 541	AUD	South32 Ltd.	147	0,04
146 095	AUD	Stockland, REIT	429	0,12
53 459	AUD	Westpac Banking Corp.	794	0,23
		<b>Total Australie</b>	<b>8 199</b>	<b>2,37</b>
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,08 %)</b>				
3 219	EUR	Andritz AG	210	0,06
225	EUR	BAWAG Group AG	11	–
1	EUR	Erste Group Bank AG <sup>3</sup>	–	–
16 560	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	254	0,08
1 790	EUR	voestalpine AG <sup>1</sup>	62	0,02
		<b>Total Autriche</b>	<b>537</b>	<b>0,16</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>				
2 686	EUR	Ageas SA	120	0,04
857	EUR	Galapagos NV	33	0,01
1 691	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	151	0,04
8 711	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	1 039	0,30
4 199	EUR	UCB SA	390	0,11
		<b>Total Belgique</b>	<b>1 733</b>	<b>0,50</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,19 %)</b>				
24 000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd.	33	0,01
25 326	USD	Invesco Ltd.	434	0,13
		<b>Total Bermudes</b>	<b>467</b>	<b>0,14</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 4,60 %)</b>				
8 665	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	500	0,15
59 501	CAD	Alamos Gold, Inc. 'A'	771	0,22
51 396	CAD	ARC Resources Ltd.	633	0,18
1 594	CAD	Atco Ltd. 'I'	53	0,02
62 430	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	3 096	0,89
4 382	CAD	Canadian National Railway Co.	521	0,15
522	CAD	CGI, Inc.	53	0,02
148 499	CAD	Crescent Point Energy Corp.	1 086	0,31
12 601	CAD	Enbridge, Inc.	499	0,14
7 904	CAD	Enerplus Corp.	117	0,03
11 535	CAD	First Quantum Minerals Ltd.	278	0,08
1 269	CAD	FirstService Corp., REIT	189	0,06
8 887	CAD	Franco-Nevada Corp.	1 351	0,39

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Canada (suite)</b>				
3 295	CAD	Great-West Lifeco, Inc.	94	0,03
31 740	CAD	Hydro One Ltd.	929	0,27
42 809	CAD	Kinross Gold Corp.	217	0,06
4 231	CAD	Lundin Mining Corp.	32	0,01
71 667	CAD	Manulife Financial Corp. <sup>1</sup>	1 414	0,41
416	CAD	Nutrien Ltd.	29	0,01
2 079	CAD	Osisko Gold Royalties Ltd.	34	0,01
15 992	CAD	Pan American Silver Corp.	286	0,08
1 309	CAD	Parex Resources, Inc.	26	0,01
1 525	CAD	RioCan Real Estate Investment Trust <sup>1</sup>	24	0,01
9 193	CAD	Royal Bank of Canada <sup>1</sup>	908	0,26
8 825	CAD	Stantec, Inc.	531	0,15
5 937	CAD	Sun Life Financial, Inc.	291	0,08
785	CAD	Toromont Industries Ltd.	63	0,02
2 769	CAD	Tourmaline Oil Corp.	123	0,04
2 075	CAD	West Fraser Timber Co. Ltd.	150	0,04
18 283	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	902	0,26
		<b>Total Canada</b>	<b>15 200</b>	<b>4,39</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,04 %)</b>				
19 800	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	57	0,02
7 000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	41	0,01
17 500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	117	0,03
5 200	HKD	Sands China Ltd.	19	0,01
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>234</b>	<b>0,07</b>
<b>Curaçao (30 avril 2022 : 0,62 %)</b>				
79 208	USD	Schlumberger NV	3 818	1,10
		<b>Total Curaçao</b>	<b>3 818</b>	<b>1,10</b>
<b>Danemark (30 avril 2022 : 0,98 %)</b>				
1 936	DKK	Carlsberg A/S 'B'	320	0,09
840	DKK	Genmab A/S	346	0,10
22 958	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3 824	1,11
17 495	DKK	Novozymes A/S 'B'	912	0,26
		<b>Total Danemark</b>	<b>5 402</b>	<b>1,56</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 0,66 %)</b>				
			-	-
<b>France (30 avril 2022 : 2,67 %)</b>				
213	EUR	Air Liquide SA	38	0,01
3 087	EUR	Amundi SA	202	0,06
43 487	EUR	AXA SA	1 419	0,41
119	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	8	-
2 136	EUR	Bureau Veritas SA	61	0,02
182	EUR	Capgemini SE	33	0,01
2 235	EUR	Dassault Systèmes SE <sup>1</sup>	90	0,03
688	EUR	Edenred	45	0,01
109 821	EUR	Engie SA	1 760	0,51
233	EUR	Hermes International	504	0,15
1 825	EUR	Kering SA	1 167	0,34
2 435	EUR	Klepierre SA, REIT	61	0,02
358	EUR	Legrand SA	34	0,01
6 408	EUR	L'Oreal SA	3 052	0,88
329	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	316	0,09
2 438	EUR	Pernod Ricard SA	561	0,16

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
10 966	EUR	Rexel SA <sup>1</sup>	253	0,07
10 154	EUR	Sanofi	1 122	0,32
9 411	EUR	Schneider Electric SE	1 633	0,47
26 912	EUR	Société Générale SA	650	0,19
195	EUR	Teleperformance	39	0,01
5 805	EUR	Ubisoft Entertainment SA <sup>1</sup>	170	0,05
		<b>Total France</b>	<b>13 218</b>	<b>3,82</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 2,99 %)</b>				
1 728	EUR	Allianz SE	433	0,12
168	EUR	Aurubis AG	16	–
1 379	EUR	Beiersdorf AG	192	0,06
732	EUR	Covestro AG	32	0,01
913	EUR	Daimler Truck Holding AG	30	0,01
11 359	EUR	Deutsche Lufthansa AG	122	0,03
21 387	EUR	E.ON SE	282	0,08
1 417	EUR	Evonik Industries AG	31	0,01
8 632	EUR	Freenet AG	246	0,07
797	EUR	GEA Group AG	37	0,01
260	EUR	HeidelbergCement AG	20	0,01
1 787	EUR	K+S AG, Registered	36	0,01
1 272	EUR	Knorr-Bremse AG	89	0,03
301	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	19	0,01
36 245	EUR	Mercedes-Benz Group AG	2 809	0,81
4 507	EUR	Merck KGaA	804	0,23
494	EUR	Nemetschek SE	39	0,01
4 262	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	38	0,01
13 840	EUR	SAP SE	1 874	0,54
3 475	EUR	Scout24 SE	217	0,06
28 255	EUR	Siemens AG, Registered	4 629	1,34
82 579	EUR	thyssenkrupp AG <sup>1</sup>	587	0,17
1 835	EUR	United Internet AG	31	0,01
		<b>Total Allemagne</b>	<b>12 613</b>	<b>3,64</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 0,71 %)</b>				
144 600	HKD	AIA Group Ltd.	1 565	0,45
52 500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	165	0,05
11 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	78	0,02
3 000	HKD	Hysan Development Co. Ltd., REIT	9	–
20 000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	53	0,01
2 500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	20	0,01
114 400	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	307	0,09
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>2 197</b>	<b>0,63</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 2,08 %)</b>				
13 535	USD	Accenture plc 'A'	3 768	1,09
1 732	USD	Alkermes plc	49	0,01
4 268	USD	Allegion plc	467	0,14
2 545	USD	Aon plc 'A'	801	0,23
5 585	USD	Eaton Corp. plc	934	0,27
22 941	USD	Johnson Controls International plc	1 368	0,39
1 864	USD	Linde plc	685	0,20
12 678	USD	Trane Technologies plc	2 353	0,68
		<b>Total Irlande</b>	<b>10 425</b>	<b>3,01</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
		<b>Israël (30 avril 2022 : 0,46 %)</b>	-	-
		<b>Italie (30 avril 2022 : 0,42 %)</b>		
20 500	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	47	0,01
56 826	EUR	Enel SpA <sup>1</sup>	389	0,11
3 242	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	49	0,02
64 731	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	170	0,05
2 801	EUR	Italgas SpA	18	0,01
1 279	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	14	-
810	EUR	Moncler SpA	60	0,02
3 213	EUR	Prysmian SpA	131	0,04
978	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	45	0,01
		<b>Total Italie</b>	<b>923</b>	<b>0,27</b>
		<b>Japon (30 avril 2022 : 5,03 %)</b>		
1 700	JPY	Aeon Co. Ltd.	35	0,01
15 800	JPY	Amada Co. Ltd.	147	0,04
6 600	JPY	ANA Holdings, Inc.	143	0,04
78 900	JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 188	0,34
100	JPY	Central Japan Railway Co.	12	-
8 100	JPY	Daifuku Co. Ltd. <sup>1</sup>	148	0,04
8 200	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	279	0,08
1 300	JPY	Daikin Industries Ltd.	235	0,07
6 800	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	173	0,05
1 800	JPY	Dowa Holdings Co. Ltd.	59	0,02
1 300	JPY	Ebara Corp.	56	0,02
6 700	JPY	FANUC Corp.	226	0,07
3 900	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	918	0,27
300	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	16	-
2 500	JPY	Hino Motors Ltd.	10	-
5 000	JPY	Hitachi Ltd. <sup>1</sup>	275	0,08
49 400	JPY	ITOCHU Corp. <sup>1</sup>	1 630	0,47
1 800	JPY	JGC Holdings Corp.	22	0,01
700	JPY	Kamigumi Co. Ltd.	15	-
1 500	JPY	Kao Corp. <sup>1</sup>	61	0,02
44 000	JPY	KDDI Corp.	1 374	0,40
2 300	JPY	Kubota Corp.	35	0,01
1 300	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	29	0,01
1 300	JPY	Marubeni Corp.	18	0,01
32 500	JPY	Mitsubishi Corp.	1 196	0,35
12 500	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	153	0,04
900	JPY	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	13	-
5 900	JPY	Mitsubishi Materials Corp.	96	0,03
37 600	JPY	Mitsui & Co. Ltd. <sup>1</sup>	1 168	0,34
35 800	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT <sup>1</sup>	707	0,20
700	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	23	0,01
300	JPY	Nabtesco Corp.	7	-
1 100	JPY	Nidec Corp. <sup>1</sup>	54	0,02
27 600	JPY	Nikon Corp.	283	0,08
4 200	JPY	Nippon Steel Corp. <sup>1</sup>	89	0,03
2 200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	67	0,02
10 400	JPY	Nitto Denko Corp. <sup>1</sup>	669	0,19
9 300	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	234	0,07
12 700	JPY	Omron Corp.	741	0,21
13 100	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	264	0,08
5 800	JPY	Oriental Land Co. Ltd. <sup>1</sup>	205	0,06
10 600	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd. <sup>1</sup>	358	0,10
44 200	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 242	0,36
1 000	JPY	Sanwa Holdings Corp.	11	-
5 400	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	241	0,07

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
100	JPY	SMC Corp.	50	0,01
17 900	JPY	SoftBank Corp. <sup>1</sup>	201	0,06
7 700	JPY	SoftBank Group Corp.	288	0,08
448 600	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 506	0,43
1 400	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	52	0,02
1 600	JPY	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	10	–
3 800	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	88	0,03
400	JPY	Sundrug Co. Ltd.	11	–
11 500	JPY	Terumo Corp.	343	0,10
2 400	JPY	Toshiba Corp.	78	0,02
1 800	JPY	TOTO Ltd.	61	0,02
3 000	JPY	Tsuruha Holdings, Inc. <sup>1</sup>	196	0,06
3 700	JPY	Yaskawa Electric Corp.	150	0,04
		<b>Total Japon</b>	<b>17 959</b>	<b>5,19</b>
<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,62 %)</b>				
24 616	GBP	Experian plc	865	0,25
7 400	GBP	WPP plc	86	0,02
		<b>Total Jersey</b>	<b>951</b>	<b>0,27</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>				
506	EUR	APERAM SA	19	0,01
34 660	EUR	ArcelorMittal SA	981	0,28
2	EUR	SES SA ADR <sup>1/3</sup>	–	–
3 239	EUR	Tenaris SA	46	0,01
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>1 046</b>	<b>0,30</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,53 %)</b>				
2 087	EUR	Aegon NV	10	–
3 813	EUR	ASML Holding NV	2 410	0,70
2 494	EUR	ASR Nederland NV	110	0,03
2 149	EUR	ING Groep NV	27	0,01
992	EUR	Just Eat Takeaway.com NV <sup>1</sup>	17	–
2 020	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV <sup>1</sup>	70	0,02
3 073	EUR	Koninklijke DSM NV	399	0,11
523	EUR	Koninklijke Vopak NV <sup>1</sup>	20	0,01
3 905	USD	NXP Semiconductors NV	630	0,18
5 795	EUR	Randstad NV <sup>1</sup>	314	0,09
1 035	EUR	Signify NV	35	0,01
14 568	EUR	Wolters Kluwer NV	1 930	0,56
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>5 972</b>	<b>1,72</b>
<b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,15 %)</b>				
106 597	NZD	Air New Zealand Ltd.	50	0,01
22 629	NZD	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	34	0,01
		<b>Total Nouvelle-Zélande</b>	<b>84</b>	<b>0,02</b>
<b>Norvège (30 avril 2022 : 1,06 %)</b>				
39 970	NOK	Equinor ASA	1 140	0,33
871	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	15	–
6 918	NOK	Norsk Hydro ASA	51	0,02
		<b>Total Norvège</b>	<b>1 206</b>	<b>0,35</b>
<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,12 %)</b>				
3 249	EUR	Galp Energia SGPS SA	39	0,01

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
2 078	EUR	<b>Portugal (suivi)</b> Jeronimo Martins SGPS SA	53	0,02
		<b>Total Portugal</b>	<b>92</b>	<b>0,03</b>
		<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,31 %)</b>	-	-
		<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,51 %)</b>		
128	EUR	Acciona SA <sup>1</sup>	24	0,01
7 966	EUR	Acerinox SA	86	0,02
1 880	EUR	Amadeus IT Group SA	132	0,04
239 023	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 755	0,51
24 572	EUR	Banco de Sabadell SA	26	0,01
11 425	EUR	Banco Santander SA	40	0,01
1 171	EUR	Bankinter SA	7	-
28 573	EUR	CaixaBank SA <sup>1</sup>	106	0,03
27 609	EUR	Iberdrola SA <sup>1</sup>	359	0,10
55 149	EUR	Industria de Diseno Textil SA	1 890	0,54
65 170	EUR	Repsol SA	958	0,28
		<b>Total Espagne</b>	<b>5 383</b>	<b>1,55</b>
		<b>Suède (30 avril 2022 : 1,32 %)</b>		
9 467	SEK	Assa Abloy AB 'B'	224	0,06
22 966	SEK	Boliden AB	818	0,24
7 636	SEK	Saab AB 'B'	428	0,12
		<b>Total Suède</b>	<b>1 470</b>	<b>0,42</b>
		<b>Suisse (30 avril 2022 : 1,16 %)</b>		
11 916	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	428	0,12
117	CHF	Belimo Holding AG, Registered <sup>1</sup>	57	0,02
5 024	USD	Chubb Ltd.	1 010	0,29
1 414	CHF	Clariant AG	24	0,01
117	CHF	Georg Fischer AG, Registered	8	-
240	CHF	Givaudan SA, Registered <sup>1</sup>	837	0,24
454	CHF	Holcim AG, Registered	30	0,01
2 026	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	260	0,07
16 239	CHF	Novartis AG, Registered	1 663	0,48
5 700	CHF	Roche Holding AG	1 801	0,52
199	CHF	Roche Holding AG	68	0,02
3 282	USD	TE Connectivity Ltd.	400	0,12
		<b>Total Suisse</b>	<b>6 586</b>	<b>1,90</b>
		<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 2,10 %)</b>		
31 281	GBP	Anglo American plc	959	0,28
413	GBP	Antofagasta plc <sup>1</sup>	8	-
299	GBP	Ashtead Group plc	17	0,01
321	GBP	AstraZeneca plc	47	0,01
7 583	GBP	Auto Trader Group plc	60	0,02
4 548	GBP	Barclays plc	9	-
9 014	GBP	Barratt Developments plc	56	0,02
2 153	GBP	Bellway plc	65	0,02
6 976	GBP	British Land Co. plc (The), REIT <sup>1</sup>	35	0,01
350 495	GBP	Centrica plc	503	0,15
174	GBP	Croda International plc	15	-
717	GBP	Diageo plc	33	0,01
12 755	GBP	easyJet plc <sup>1</sup>	79	0,02
3 289	CAD	Endeavour Mining plc	85	0,03
1 095	GBP	Fresnillo plc	10	-

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
1 681	GBP	GSK plc	30	0,01
7 293	GBP	IG Group Holdings plc	67	0,02
1 943	GBP	IMI plc	39	0,01
597	GBP	Intermediate Capital Group plc	10	–
1 479	GBP	Intertek Group plc	77	0,02
185 018	GBP	ITV plc <sup>1</sup>	187	0,05
24 198	GBP	J Sainsbury plc	84	0,02
8 707	GBP	Johnson Matthey plc	215	0,06
93 644	GBP	Kingfisher plc	303	0,09
625 646	GBP	Lloyds Banking Group plc	378	0,11
14 280	GBP	Marks & Spencer Group plc	29	0,01
608	GBP	Pennon Group plc	7	–
178	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	14	–
3 344	GBP	RELX plc	111	0,03
38 881	GBP	Rightmove plc	280	0,08
24 572	GBP	Rio Tinto Plc	1 556	0,45
1 542	GBP	Sage Group plc (The)	16	0,01
10 597	GBP	Segro plc, REIT	111	0,03
2 642	GBP	Shell plc	81	0,02
2 624	GBP	Smiths Group plc	55	0,02
2 873	GBP	Spectris plc	135	0,04
29 361	GBP	SSE plc	676	0,20
13 577	USD	TechnipFMC plc	183	0,05
1 570	GBP	Travis Perkins plc	19	0,01
2 204	EUR	Unilever plc	123	0,04
27 754	GBP	Vodafone Group plc	33	0,01
422	GBP	Weir Group plc (The) <sup>1</sup>	10	–
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>6 810</b>	<b>1,97</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 65,87 %)</b>				
17 983	USD	3M Co.	1 899	0,55
17 089	USD	Abbott Laboratories	1 872	0,54
10 104	USD	AbbVie, Inc.	1 516	0,44
12 655	USD	Adobe, Inc.	4 714	1,36
13 416	USD	AECOM	1 108	0,32
30 214	USD	Agilent Technologies, Inc.	4 086	1,18
1 332	USD	Alcoa Corp.	49	0,01
1 656	USD	Allstate Corp. (The)	192	0,06
46 175	USD	Alphabet, Inc. 'A'	4 865	1,40
25 945	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2 757	0,80
72 775	USD	Amazon.com, Inc.	7 645	2,21
20 699	USD	American Express Co.	3 305	0,95
4 892	USD	AMETEK, Inc.	670	0,19
4 095	USD	Amgen, Inc.	972	0,28
3 196	USD	Analog Devices, Inc. <sup>1</sup>	568	0,16
81 675	USD	Apple, Inc.	13 785	3,98
21 200	USD	Applied Materials, Inc.	2 365	0,68
342	USD	Autodesk, Inc.	66	0,02
3 163	USD	Automatic Data Processing, Inc.	688	0,20
78 012	USD	Bank of America Corp.	2 281	0,66
25 369	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	1 078	0,31
4 607	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1 505	0,43
3 559	USD	Best Buy Co., Inc. <sup>1</sup>	261	0,08
1 531	USD	Biogen, Inc.	460	0,13
6 068	USD	Boston Scientific Corp.	319	0,09
67 544	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	4 491	1,30
1 033	USD	Cadence Design Systems, Inc.	217	0,06
3 102	USD	Caterpillar, Inc.	678	0,20
7 789	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	602	0,17

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
8 758	USD	Cheniere Energy, Inc.	1 333	0,38
31 673	USD	Chevron Corp.	5 293	1,53
8 133	USD	Cigna Group (The)	2 040	0,59
2 034	USD	Cintas Corp.	928	0,27
836	USD	Cirrus Logic, Inc. <sup>1</sup>	71	0,02
43 364	USD	Citigroup, Inc.	2 043	0,59
60 160	USD	Coca-Cola Co. (The)	3 825	1,10
3 903	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' <sup>1</sup>	232	0,07
28 062	USD	Colgate-Palmolive Co.	2 267	0,65
1 474	USD	Commercial Metals Co.	68	0,02
11 086	USD	ConocoPhillips	1 136	0,33
9 012	USD	Costco Wholesale Corp.	4 515	1,30
4 545	USD	CSX Corp.	139	0,04
2 710	USD	Cummins, Inc.	634	0,18
231	USD	Curtiss-Wright Corp.	39	0,01
30 177	USD	CVS Health Corp.	2 205	0,64
14 294	USD	Danaher Corp.	3 390	0,98
1 399	USD	Deere & Co.	523	0,15
14 560	USD	DuPont de Nemours, Inc.	1 011	0,29
8 515	USD	eBay, Inc.	394	0,11
8 926	USD	Ecolab, Inc.	1 495	0,43
1 764	USD	Electronic Arts, Inc.	224	0,06
4 517	USD	Elevance Health, Inc.	2 103	0,61
2 086	USD	Eli Lilly & Co.	830	0,24
684	USD	Enovis Corp.	40	0,01
18 426	USD	EOG Resources, Inc.	2 177	0,63
1 388	USD	Equinix, Inc., REIT	995	0,29
5 236	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	595	0,17
1 003	USD	Exxon Mobil Corp. <sup>1</sup>	119	0,03
205	USD	Fortive Corp.	13	–
31 829	USD	Fox Corp. 'A'	1 057	0,31
2 339	USD	Fox Corp. 'B'	71	0,02
7 179	USD	Freeport-McMoRan, Inc.	268	0,08
4 891	USD	Gartner, Inc.	1 482	0,43
5 921	USD	General Mills, Inc. <sup>1</sup>	525	0,15
9 961	USD	Gilead Sciences, Inc.	819	0,24
1 964	USD	Graco, Inc.	155	0,04
21 995	USD	Halliburton Co.	713	0,21
1 672	USD	Helmerich & Payne, Inc.	56	0,02
50 728	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	724	0,21
4 402	USD	Hologic, Inc.	374	0,11
12 350	USD	Home Depot, Inc. (The)	3 657	1,06
15 153	USD	HP, Inc.	451	0,13
1 184	USD	IDEXX Laboratories, Inc. <sup>1</sup>	577	0,17
7 272	USD	Illinois Tool Works, Inc.	1 756	0,51
3 529	USD	Incyte Corp.	261	0,08
54 088	USD	Intel Corp.	1 707	0,49
381	USD	Intuit, Inc.	162	0,05
19 327	USD	Johnson & Johnson	3 152	0,91
329	USD	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	46	0,01
7 252	USD	JPMorgan Chase & Co.	997	0,29
18 731	USD	Kellogg Co.	1 299	0,37
710	USD	Keysight Technologies, Inc.	102	0,03
736	USD	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	42	0,01
13 920	USD	Kroger Co. (The)	678	0,20
893	USD	L3Harris Technologies, Inc.	175	0,05
1 287	USD	Lam Research Corp.	662	0,19
467	USD	Lennox International, Inc.	131	0,04
9 114	USD	LKQ Corp.	522	0,15
13 438	USD	Lowe's Cos., Inc. <sup>1</sup>	2 754	0,80



# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
4 660	USD	Lululemon Athletica, Inc.	1 754	0,51
808	USD	Macy's, Inc.	13	–
4 130	USD	Manhattan Associates, Inc.	687	0,20
1 277	USD	ManpowerGroup, Inc.	97	0,03
16 197	USD	Marathon Petroleum Corp.	1 971	0,57
4 671	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	836	0,24
6 534	USD	Mastercard, Inc. 'A'	2 476	0,72
9 159	USD	Merck & Co., Inc.	1 049	0,30
6 685	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1 579	0,46
6 239	USD	MetLife, Inc. <sup>1</sup>	380	0,11
1 086	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	1 612	0,47
58 300	USD	Microsoft Corp.	17 816	5,14
810	USD	Moderna, Inc. <sup>1</sup>	106	0,03
178	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	11	–
2 542	USD	Moody's Corp.	791	0,23
6 706	USD	Newmont Corp.	317	0,09
6 016	USD	Norfolk Southern Corp.	1 213	0,35
2 126	USD	NOV, Inc.	36	0,01
21 097	USD	NVIDIA Corp.	5 762	1,66
2 452	USD	Oshkosh Corp.	189	0,05
8 714	USD	Otis Worldwide Corp.	744	0,21
5 512	USD	Ovintiv, Inc.	196	0,05
1 646	CAD	Ovintiv, Inc.	59	0,02
10 688	USD	Owens Corning	1 130	0,33
19 570	USD	PepsiCo, Inc.	3 723	1,07
7 332	USD	Pfizer, Inc.	284	0,08
37 648	USD	Procter & Gamble Co. (The)	5 885	1,70
422	USD	Prudential Financial, Inc.	37	0,01
757	USD	PVH Corp.	64	0,02
646	USD	Ralph Lauren Corp.	74	0,02
472	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	378	0,11
3 957	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	980	0,28
3 156	USD	RingCentral, Inc. 'A'	87	0,03
12 076	USD	S&P Global, Inc.	4 328	1,25
9 485	USD	Salesforce, Inc.	1 872	0,54
50	USD	Seagen, Inc.	10	–
1 323	USD	ServiceNow, Inc.	602	0,17
945	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc. <sup>1</sup>	138	0,04
1 084	USD	Snap-on, Inc.	282	0,08
3 228	USD	Steel Dynamics, Inc.	332	0,10
11 773	USD	Synchrony Financial	347	0,10
1 294	USD	Synopsys, Inc.	480	0,14
1 994	USD	Teladoc Health, Inc.	53	0,02
1 136	USD	Teradata Corp.	43	0,01
5 716	USD	Texas Instruments, Inc.	951	0,27
791	USD	TJX Cos., Inc. (The)	62	0,02
8 157	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	1 478	0,43
2 857	USD	Trimble, Inc.	134	0,04
1 146	USD	Truist Financial Corp.	36	0,01
6 324	USD	Union Pacific Corp.	1 235	0,36
11 990	USD	United Parcel Service, Inc. 'B' <sup>1</sup>	2 148	0,62
1 249	USD	United States Steel Corp.	28	0,01
9 429	USD	UnitedHealth Group, Inc.	4 624	1,34
550	USD	Unum Group	23	0,01
32 330	USD	US Bancorp	1 075	0,31
2 430	USD	Valero Energy Corp. <sup>1</sup>	277	0,08
6 615	USD	VeriSign, Inc.	1 449	0,42
2 138	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	733	0,21
8 000	USD	Visa, Inc. 'A'	1 855	0,54
34 681	USD	Walmart, Inc.	5 235	1,51

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
2 811	USD	Waters Corp.	845	0,24
4 824	USD	Workday, Inc. 'A'	894	0,26
1 011	USD	WW Grainger, Inc.	700	0,20
27 606	USD	Xylem, Inc.	2 857	0,83
4 077	USD	Yum! Brands, Inc.	569	0,16
		<b>Total États-Unis</b>	<b>219 097</b>	<b>63,26</b>

<b>Total des investissements dans des titres</b>	<b>341 622</b>	<b>98,64</b>
--	----------------	--------------

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 12 293 CHF ; Vente 13 643 USD <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 33 566 466 EUR ; Vente 36 734 690 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	351	0,10
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>351</b>	<b>0,10</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 63 967 GBP ; Vente 79 714 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	1	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 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 2022 : 0,01 %)</b>			<b>352</b>	<b>0,10</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>				
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 703 USD ; Vente 637 EUR <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,31) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 GBP</b>				
Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %) <sup>4</sup>			-	-
Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,31) %)			-	-

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
12	USD	600	MSCI EAFE Index	16/06/2023	9	-
14	USD	700	S&P 500 E-mini Index	16/06/2023	27	0,01
<b>Total États-Unis</b>					<b>36</b>	<b>0,01</b>
Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)					36	0,01
<b>États-Unis (30 avril 2022 : (0,03) %)</b>					-	-
Total de la moins-value latente sur futures (30 avril 2022 : (0,03) %)					-	-

	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	342 010	98,75
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	-	-
Trésorerie et marge de trésorerie	3 202	0,92
Autres actifs et passifs	1 132	0,33
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>346 344</b>	<b>100,00</b>

### Analyse des actifs totaux

	% des actifs totaux
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	98,36
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,25
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,10
Autres éléments de l'actif	1,28
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

<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 la période et évalués au dernier cours négocié.

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

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente USD '000
Contrats de change à terme	37 152
Contrats à terme	4 199

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 101,76 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 3,26 %)</b>				
26 816	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	672	0,23
114 563	AUD	Brambles Ltd.	1 078	0,38
176 591	AUD	Dexus, REIT	907	0,32
127 349	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	1 761	0,62
852 861	AUD	GPT Group (The), REIT	2 488	0,87
108 531	AUD	Stockland, REIT	319	0,11
		<b>Total Australie</b>	<b>7 225</b>	<b>2,53</b>
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>				
11 534	EUR	OMV AG	544	0,19
		<b>Total Autriche</b>	<b>544</b>	<b>0,19</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 0,29 %)</b>				
4 002	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	261	0,09
		<b>Total Belgique</b>	<b>261</b>	<b>0,09</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,52 %)</b>				
21 695	USD	Invesco Ltd.	372	0,13
		<b>Total Bermudes</b>	<b>372</b>	<b>0,13</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 3,85 %)</b>				
74 228	CAD	ARC Resources Ltd.	914	0,32
1 470	CAD	Bank of Montreal	132	0,05
58 684	CAD	Enbridge, Inc. <sup>1</sup>	2 326	0,82
8 231	CAD	Franco-Nevada Corp.	1 251	0,44
75	CAD	National Bank of Canada	6	–
48 489	CAD	Sun Life Financial, Inc.	2 380	0,83
		<b>Total Canada</b>	<b>7 009</b>	<b>2,46</b>
<b>Curaçao (30 avril 2022 : 1,98 %)</b>				
19 542	USD	Schlumberger NV	942	0,33
		<b>Total Curaçao</b>	<b>942</b>	<b>0,33</b>
<b>Danemark (30 avril 2022 : 3,37 %)</b>				
19 220	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3 202	1,12
		<b>Total Danemark</b>	<b>3 202</b>	<b>1,12</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 1,18 %)</b>				
14 702	EUR	Kesko OYJ 'B'	307	0,11
30 290	EUR	Neste OYJ	1 461	0,51
133 797	EUR	Nokia OYJ	565	0,20
43 694	EUR	Stora Enso OYJ 'R'	554	0,19
		<b>Total Finlande</b>	<b>2 887</b>	<b>1,01</b>
<b>France (30 avril 2022 : 1,40 %)</b>				
2 814	EUR	BNP Paribas SA	181	0,07
3 011	EUR	Covivio SA, REIT	171	0,06
1 306	EUR	Eurazeo SE	93	0,03
5 777	EUR	Gecina SA, REIT	642	0,23
503	EUR	Hermes International	1 089	0,38
1 397	EUR	Kering SA	894	0,31
1 637	EUR	Schneider Electric SE	284	0,10

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
84 169	EUR	Société Générale SA	2 034	0,71
		<b>Total France</b>	<b>5 388</b>	<b>1,89</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 2,71 %)</b>				
8 812	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	97	0,03
1 663	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	624	0,22
508	EUR	SAP SE	69	0,02
2 052	EUR	Siemens AG, Registered	336	0,12
		<b>Total Allemagne</b>	<b>1 126</b>	<b>0,39</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 0,75 %)</b>				
47 800	HKD	AIA Group Ltd.	517	0,18
114 500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	361	0,12
21 500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	170	0,06
136 200	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	365	0,13
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>1 413</b>	<b>0,49</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 1,32 %)</b>				
3 973	USD	Allegion plc	435	0,15
3 319	EUR	CRH plc	160	0,06
1 366	GBP	DCC plc	84	0,03
83 714	USD	Johnson Controls International plc	4 991	1,75
20 458	USD	Trane Technologies plc	3 796	1,33
		<b>Total Irlande</b>	<b>9 466</b>	<b>3,32</b>
<b>Île de Man (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
2 920	GBP	Entain plc	53	0,02
		<b>Total Île de Man</b>	<b>53</b>	<b>0,02</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,93 %)</b>				
72 212	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1 501	0,53
		<b>Total Italie</b>	<b>1 501</b>	<b>0,53</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 7,03 %)</b>				
76 700	JPY	Asahi Kasei Corp.	539	0,19
69 300	JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 043	0,37
550 200	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	1 947	0,68
17 700	JPY	Hitachi Ltd.	973	0,34
14 500	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	382	0,13
1 600	JPY	Hoya Corp.	167	0,06
18 900	JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	400	0,14
21 700	JPY	Inpex Corp. <sup>1</sup>	235	0,08
167 000	JPY	KDDI Corp.	5 213	1,83
29 200	JPY	Nitto Denko Corp. <sup>1</sup>	1 880	0,66
61 100	JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	865	0,30
2 200	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	98	0,03
21 000	JPY	Sompo Holdings, Inc.	872	0,30
37 500	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	768	0,27
18 100	JPY	Toray Industries, Inc.	102	0,04
24 100	JPY	ZOZO, Inc. <sup>1</sup>	506	0,18
		<b>Total Japon</b>	<b>15 990</b>	<b>5,60</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
11 619	USD	<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,00 %)</b> Ferguson plc <b>Total Jersey</b>	<u>1 633</u> <b>1 633</b>	<u>0,57</u> <b>0,57</b>
6 670	EUR	<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 2,96 %)</b> ASML Holding NV	4 216	1,48
34 802	EUR	CNH Industrial NV	487	0,17
8 955	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV <sup>1</sup>	309	0,11
516 926	EUR	Koninklijke KPN NV	1 884	0,66
39 701	EUR	NN Group NV	1 479	0,52
294	EUR	Wolters Kluwer NV	39	0,01
		<b>Total Pays-Bas</b>	<u><b>8 414</b></u>	<u><b>2,95</b></u>
225 175	NOK	<b>Norvège (30 avril 2022 : 0,81 %)</b> DNB Bank ASA	3 942	1,38
909	NOK	Equinor ASA	26	0,01
117 812	NOK	Norsk Hydro ASA	862	0,30
		<b>Total Norvège</b>	<u><b>4 830</b></u>	<u><b>1,69</b></u>
59 640	EUR	<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,00 %)</b> Galp Energia SGPS SA <sup>1</sup> <b>Total Portugal</b>	<u>720</u> <b>720</b>	<u>0,25</u> <b>0,25</b>
1 769	EUR	<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,62 %)</b> Amadeus IT Group SA	124	0,04
386 589	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 838	1,00
112 818	EUR	Iberdrola SA	1 469	0,52
1 984	EUR	Industria de Diseno Textil SA	68	0,02
		<b>Total Espagne</b>	<u><b>4 499</b></u>	<u><b>1,58</b></u>
58 616	SEK	<b>Suède (30 avril 2022 : 0,21 %)</b> Boliden AB <b>Total Suède</b>	<u>2 088</u> <b>2 088</b>	<u>0,73</u> <b>0,73</b>
3 772	GBP	<b>Suisse (30 avril 2022 : 1,43 %)</b> Coca-Cola HBC AG	114	0,04
394	CHF	Givaudan SA, Registered	1 375	0,48
48 647	CHF	Nestle SA, Registered	6 246	2,19
66	CHF	Roche Holding AG	21	0,01
7 573	CHF	Swiss Re AG <sup>1</sup>	763	0,27
120 884	CHF	UBS Group AG, Registered	2 448	0,86
5 577	CHF	Zurich Insurance Group AG <sup>1</sup>	2 700	0,94
		<b>Total Suisse</b>	<u><b>13 667</b></u>	<u><b>4,79</b></u>
8 639	GBP	<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 1,45 %)</b> Auto Trader Group plc	69	0,02
13 938	GBP	Barratt Developments plc	87	0,03
19 146	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	96	0,03
4 164	GBP	Croda International plc	365	0,13
19 919	GBP	Diageo plc	905	0,32
21 757	GBP	J Sainsbury plc	75	0,03
83 252	GBP	Kingfisher plc	269	0,09
47 385	GBP	Legal & General Group plc	139	0,05
3 174	GBP	London Stock Exchange Group plc	332	0,12
16 562	GBP	RELX plc	549	0,19

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
810	GBP	Rio Tinto Plc	51	0,02
48 417	GBP	Segro plc, REIT	507	0,18
4 732	GBP	Shell plc	145	0,05
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>3 589</b>	<b>1,26</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 65,59 %)</b>				
18 449	USD	3M Co.	1 948	0,68
808	USD	ABIOMED, Inc.	2	—
79	USD	ABIOMED, Inc. <sup>2/3</sup>	—	—
493	USD	Activision Blizzard, Inc.	38	0,01
15 382	USD	Adobe, Inc.	5 730	2,01
30 955	USD	Agilent Technologies, Inc.	4 186	1,47
13 013	USD	Alphabet, Inc. 'A'	1 371	0,48
8 886	USD	Alphabet, Inc. 'C'	944	0,33
36 574	USD	Amazon.com, Inc.	3 842	1,35
7 016	USD	American Express Co.	1 120	0,39
11 720	USD	Amgen, Inc.	2 781	0,97
62 605	USD	Apple, Inc.	10 566	3,70
27 728	USD	Applied Materials, Inc.	3 093	1,08
9 080	USD	Autodesk, Inc.	1 744	0,61
27 961	USD	Automatic Data Processing, Inc.	6 082	2,13
424	USD	Axon Enterprise, Inc.	89	0,03
2 978	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	127	0,04
9 586	USD	Best Buy Co., Inc.	704	0,25
647	USD	Biogen, Inc.	194	0,07
60 163	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	4 001	1,40
13 900	USD	Cadence Design Systems, Inc.	2 923	1,02
3 226	USD	Cigna Group (The)	809	0,28
69 199	USD	Citigroup, Inc.	3 260	1,14
109 786	USD	Coca-Cola Co. (The)	6 980	2,45
2 366	USD	ConocoPhillips	243	0,09
24 592	USD	Cummins, Inc.	5 750	2,02
7 799	USD	CVS Health Corp.	570	0,20
22 952	USD	Danaher Corp.	5 444	1,91
3 897	USD	Dropbox, Inc. 'A'	79	0,03
104 053	USD	eBay, Inc.	4 819	1,69
24 037	USD	Ecolab, Inc.	4 026	1,41
24 941	USD	Edwards Lifesciences Corp.	2 176	0,76
109	USD	Electronic Arts, Inc.	14	0,01
9 114	USD	Elevance Health, Inc.	4 244	1,49
3 505	USD	Eli Lilly & Co.	1 394	0,49
3 073	USD	EOG Resources, Inc.	363	0,13
498	USD	Etsy, Inc.	50	0,02
12 245	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	707	0,25
10 279	USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	664	0,23
3 810	USD	General Mills, Inc.	338	0,12
48 467	USD	Gilead Sciences, Inc.	3 985	1,40
194 328	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 774	0,97
132	USD	Hologic, Inc.	11	—
14 237	USD	Home Depot, Inc. (The)	4 216	1,48
387	USD	IDEX Corp.	80	0,03
3 773	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	1 837	0,64
39 501	USD	Intel Corp.	1 246	0,44
4 869	USD	Intuit, Inc.	2 071	0,73
1 728	USD	JB Hunt Transport Services, Inc.	299	0,10
2 421	USD	Kellogg Co.	168	0,06
16 209	USD	Keysight Technologies, Inc.	2 322	0,81
3 493	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	789	0,28
5 212	USD	Lam Research Corp.	2 682	0,94

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
375	USD	Lennox International, Inc.	105	0,04
23 386	USD	LKQ Corp.	1 341	0,47
8 189	USD	Lowe's Cos., Inc.	1 678	0,59
8 368	USD	Mastercard, Inc. 'A'	3 171	1,11
1 295	USD	Merck & Co., Inc.	148	0,05
363	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	539	0,19
43 960	USD	Microsoft Corp.	13 434	4,71
5 526	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	327	0,11
21 106	USD	Newmont Corp.	999	0,35
9 371	USD	Nucor Corp.	1 376	0,48
18 927	USD	NVIDIA Corp.	5 169	1,81
29 006	USD	ONEOK, Inc. <sup>1</sup>	1 890	0,66
11 591	USD	Ovintiv, Inc.	412	0,14
26 026	USD	PepsiCo, Inc.	4 951	1,73
953	USD	Phillips 66	94	0,03
47 773	USD	Procter & Gamble Co. (The)	7 468	2,62
1 715	USD	Prudential Financial, Inc.	148	0,05
276	USD	Quest Diagnostics, Inc. <sup>1</sup>	38	0,01
17	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	14	0,01
8 513	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. <sup>1</sup>	2 108	0,74
116	USD	S&P Global, Inc.	42	0,01
1 476	USD	ServiceNow, Inc.	672	0,24
8 353	USD	Starbucks Corp.	945	0,33
2 626	USD	Steel Dynamics, Inc.	270	0,09
28 322	USD	Synchrony Financial	836	0,29
3 924	USD	Synopsys, Inc.	1 454	0,51
871	USD	Target Corp.	137	0,05
31 226	USD	Texas Instruments, Inc.	5 197	1,82
55 721	USD	UGI Corp. <sup>1</sup>	1 889	0,66
59	USD	United Rentals, Inc.	21	0,01
3 030	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1 486	0,52
1 821	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	319	0,11
882	USD	VeriSign, Inc.	193	0,07
889	USD	VMware, Inc. 'A'	110	0,04
4 332	USD	Waters Corp.	1 302	0,46
222	USD	Workday, Inc. 'A' <sup>1</sup>	41	0,01
5 937	USD	WW Grainger, Inc. <sup>1</sup>	4 112	1,44
364	USD	Xylem, Inc. <sup>1</sup>	38	0,01
2 384	USD	Zoetis, Inc.	418	0,15
		<b>Total États-Unis</b>	<b>180 787</b>	<b>63,34</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>277 606</b>	<b>97,26</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>				
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 937 EUR ; Vente 1 025 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>



# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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</b>						
Achat 66 286 437 GBP ; Vente 82 604 845 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	735	0,26		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,11 %)</b>			<b>735</b>	<b>0,26</b>		
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,11 %)</b>			<b>735</b>	<b>0,26</b>		
<b>Contrats de change à terme</b>						
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 4,15)%</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (4,15) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>						
19	USD	950	MSCI EAFE Index	16/06/2023	10	0,01
22	USD	1 100	S&P 500 E-mini Index	16/06/2023	8	–
<b>Total États-Unis</b>					<b>18</b>	<b>0,01</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>					<b>18</b>	<b>0,01</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					278 359	97,53
Trésorerie et marge de trésorerie					6 292	2,20
Autres actifs et passifs					759	0,27
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>285 410</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						97,25
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*						–
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré						0,26
Autres éléments de l'actif						2,48
<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 la période et évalués au dernier cours négocié.

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

<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.

# BLACKROCK SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	83 316
Contrats à terme	6 614

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de dette publique (30 avril 2022 : 85,09 %)</b>				
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 82,05 %)</b>				
2 300 000	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 17/05/2023 <sup>1</sup>	2 298	12,89
2 566 500	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 21/06/2023 <sup>1</sup>	2 557	14,34
2 049 100	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/07/2023 <sup>1</sup>	2 037	11,43
2 144 100	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 23/08/2023 <sup>1</sup>	2 125	11,92
2 045 500	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 20/09/2023 <sup>1</sup>	2 022	11,34
2 493 100	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/10/2023 <sup>1</sup>	2 459	13,79
2 158 000	EUR	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/11/2023 <sup>1</sup>	2 122	11,90
<b>Total Allemagne</b>			<b>15 620</b>	<b>87,61</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 3,04 %)</b>				
			-	-
<b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>			<b>15 620</b>	<b>87,61</b>
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>15 620</b>	<b>87,61</b>

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total</b>						
(102 179)	AUD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	31	0,17
67 800	AUD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	4	0,02
63 976	AUD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	13	0,07
(6 411)	CAD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	12	0,07
(5 349)	CAD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2028	13	0,07
7 528	CAD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	09/06/2026	6	0,04
2 563	CHF	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	17	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
(1 510)	CHF	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	19	0,11
154	CHF	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	1	0,01
4 776	DKK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	2	0,01
2 856	DKK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	05/07/2023	1	–
(1 621)	DKK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	4	0,02
39 920	EUR	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	52	0,29
27 831	EUR	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	59	0,33
18 798	EUR	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	141	0,79
45 070	GBP	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	16	0,09
(14 379)	GBP	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	14	0,08
(45 272)	GBP	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	37	0,21
(170 808)	HKD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	12	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
17 293	HKD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	5	0,03
(104 900)	HKD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	7	0,04
22 975	ILS	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	3	0,02
2 706	ILS	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	02/07/2023	1	0,01
8 304	ILS	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	1	0,01
197 100	JPY	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	149	0,83
207 706	JPY	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	67	0,38
112 300	JPY	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	155	0,87
12 531	NOK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	5	0,03
18 682	NOK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	3	0,02
19 108	NOK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	6	0,03
33 449	NZD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)2</sup>	19/08/2026	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
44 435	NZD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)2</sup>	19/07/2023	–	–
114 781	NZD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	02/06/2026	1	0,01
7 664	SEK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	8	0,04
(6 017)	SEK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	11	0,06
(33 713)	SEK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	20	0,11
(46 900)	SGD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	5	0,03
(14 002)	SGD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)2</sup>	29/06/2023	–	–
(106 900)	SGD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	02/06/2026	5	0,03
(50 099)	USD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	324	1,81
(35 400)	USD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)2</sup>	06/03/2024	–	–
(86 520)	USD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2028	262	1,47
1 535	USD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	09/06/2026	164	0,92
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 10,63 %)</b>					<b>1 656</b>	<b>9,29</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
(114 877)	AUD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(19)	(0,11)
45 389	AUD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	(6)	(0,03)
39 863	AUD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	(14)	(0,08)
14 228	CAD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(20)	(0,11)
(1 388)	CAD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2028	(16)	(0,09)
15 975	CAD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	09/06/2026	(11)	(0,06)
2 586	CHF	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(11)	(0,06)
2 236	CHF	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	(8)	(0,04)
(551)	CHF	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(2)	(0,01)
1 182	DKK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(2)	(0,01)
554	DKK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	05/07/2023	(3)	(0,02)
(288)	DKK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(5)	(0,03)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
25 541	EUR	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(61)	(0,34)
29 992	EUR	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	(43)	(0,24)
7 234	EUR	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(90)	(0,51)
(305 989)	EUR	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	04/03/2027	(5)	(0,03)
45 108	GBP	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(21)	(0,12)
62 754	GBP	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	(23)	(0,13)
44 523	GBP	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(39)	(0,22)
170 800	HKD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(7)	(0,04)
140 400	HKD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	(4)	(0,02)
85 400	HKD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	(15)	(0,08)
(18 607)	ILS	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(14)	(0,08)
(4 036)	ILS	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	02/07/2023	(2)	(0,01)



# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
131	ILS	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(1)	(0,01)
(53 349)	JPY	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(85)	(0,48)
48 000	JPY	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2023	(12)	(0,07)
(287 301)	JPY	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	01/06/2026	(213)	(1,19)
1 338	NOK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(3)	(0,02)
(1 923)	NOK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	(1)	–
(6 151)	NOK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(7)	(0,04)
(638)	NZD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)2</sup>	19/08/2026	–	–
(23 989)	NZD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)2</sup>	19/07/2023	–	–
(12 272)	NZD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	02/06/2026	(1)	(0,01)
6 688	SEK	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(11)	(0,06)
8 101	SEK	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	03/07/2023	(9)	(0,05)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
(8 059)	SEK	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	08/06/2026	(20)	(0,11)
(21 800)	SGD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(2)	(0,01)
140 800	SGD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	29/06/2023	(2)	(0,01)
10 457	SGD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	02/06/2026	(4)	(0,02)
(19 734)	USD	Goldman Sachs	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 10 à 157 points de base <sup>(a)</sup>	19/08/2026	(270)	(1,51)
(67 273)	USD	Morgan Stanley	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 373 points de base <sup>(a)</sup>	28/06/2028	(268)	(1,51)
73 203	USD	UBS	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 0 à 98 points de base <sup>(a)</sup>	09/06/2026	(225)	(1,26)
<b>Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (11,40) %)</b>					<b>(1 575)</b>	<b>(8,83)</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 utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

Intercontinental Exchange LIBOR :

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)  
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)  
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)  
CHF - 1D Overnight Swiss Franc LIBOR Rate BBA (CHFONLIB)  
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)  
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)  
DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)  
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)  
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)  
HKD - Overnight Index Average (HONIA)  
ILS - 1D Overnight Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)  
ILS - 1M Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)

JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)  
NOK - 1W Norway Interbank Offer Rate (NIBOR)  
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)  
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)  
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)  
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)  
SEK - 1W Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)  
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)  
SGD - Overnight Rate Average (SORA)  
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)  
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de valeur liquidative		
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>						
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 18 GBP ; Vente 20 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK</b>						
Achat 10 195 SEK ; Vente 892 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>						
Achat 268 798 EUR ; Vente 295 077 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	2	0,01		
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,16 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,01</b>		
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,16 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,01</b>		
<b>Contrats de change à terme<sup>3</sup></b>						
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 870 GBP ; Vente 991 EUR <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)⁴</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en USD</b>						
Achat 582 371 USD ; Vente 532 101 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(5)	(0,03)		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>(5)</b>	<b>(0,03)</b>		
<b>Total de la moins-value latente sur des contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>			<b>(5)</b>	<b>(0,03)</b>		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur EUR '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(7)	USD	(140)	NASDAQ 100 E-mini Index	16/06/2023	(1)	(0,01)
<b>Total États-Unis</b>					<b>(1)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					<b>(1)</b>	<b>(0,01)</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			Juste valeur EUR '000	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			17 278	96,91
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat			(1 581)	(8,87)
Trésorerie et marge de trésorerie			907	5,09
Équivalents de trésorerie				
Holding	Devise	Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 6,30 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency		
12 143	EUR	(Cap T0) <sup>5</sup>	1 205	6,76
Total des équivalents de trésorerie			<u>1 205</u>	<u>6,76</u>
Autres actifs et passifs			20	0,11
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b><u>17 829</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

	% des actifs totaux
<b>Analyse des actifs totaux</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs	77,80
Organismes de placement collectif	6,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	8,26
Autres éléments de l'actif	7,94
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<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 Compartiment.

	Exposition sous-jacente EUR '000
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Swaps de rendement total	99 334
Contrats de change à terme	797
Contrats à terme	1 679

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

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 2023 :

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>Australie</b>					<b>Australie (suite)</b>				
AUD	(74 598)	Adbri Ltd.	71	0,07	AUD	12 951	Lendlease Corp. Ltd.	58	0,06
AUD	(311)	Allkem Ltd.	2	-	AUD	(15 775)	Lottery Corp. Ltd.	48	0,05
AUD	(2 052)	ALS Ltd.	16	0,02			(The)		
AUD	(749)	Altium Ltd.	17	0,02	AUD	872	Macquarie Group Ltd.	95	0,10
AUD	(17 043)	AMP Ltd.	12	0,01	AUD	688	Magellan Financial Group Ltd.	-	-
AUD	1 255	Ansell Ltd.	20	0,02	AUD	(688)	Magellan Financial Group Ltd.	-	-
AUD	(1 604)	ANZ Group Holdings Ltd.	23	0,02	AUD	(9 210)	Medibank Pvt Ltd.	20	0,02
AUD	(6 664)	APA Group	41	0,04	AUD	1 225	Mineral Resources Ltd.	54	0,05
AUD	3 474	Aristocrat Leisure Ltd.	79	0,08	AUD	58 365	Mirvac Group, REIT	84	0,08
AUD	370	ASX Ltd.	15	0,01	AUD	4 994	National Australia Bank Ltd.	86	0,09
AUD	(6 999)	Atlas Arteria Ltd.	27	0,03	AUD	(2 483)	Newcrest Mining Ltd.	43	0,04
AUD	4 213	Aurizon Holdings Ltd.	9	0,01	AUD	(4 015)	NEXTDC Ltd.	28	0,03
AUD	10 059	Bank of Queensland Ltd.	35	0,03	AUD	(11 517)	Northern Star Resources Ltd.	93	0,09
AUD	2 536	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	13	0,01	AUD	1 449	Nufarm Ltd.	5	-
AUD	(4 826)	BlueScope Steel Ltd.	57	0,06	AUD	8 219	Orora Ltd.	17	0,02
AUD	19 985	Boral Ltd.	49	0,05	AUD	3 446	OZ Minerals Ltd.	58	0,06
AUD	(2 904)	Brambles Ltd.	25	0,02	AUD	4 322	Perpetual Ltd.	63	0,06
AUD	(1 446)	carsales.com Ltd.	21	0,02	AUD	7 155	Pilbara Minerals Ltd.	18	0,02
AUD	9 136	Challenger Ltd.	33	0,03	AUD	(27 662)	Platinum Asset Management Ltd.	29	0,03
AUD	(2 002)	Champion Iron Ltd.	8	0,01	AUD	3 276	Qantas Airways Ltd.	13	0,01
AUD	3 420	Charter Hall Group, REIT	23	0,02	AUD	(29 324)	Qube Holdings Ltd.	54	0,05
AUD	(59 189)	Cleanaway Waste Management Ltd.	86	0,09	AUD	609	REA Group Ltd., REIT	51	0,05
AUD	(613)	Coles Group Ltd.	7	0,01	AUD	(6 918)	Reece Ltd.	75	0,08
AUD	272	Commonwealth Bank of Australia	16	0,02	AUD	34 196	Region RE Ltd., REIT	50	0,05
AUD	(113)	CSL Ltd.	20	0,02	AUD	(456)	Rio Tinto Ltd.	31	0,03
AUD	15 754	CSR Ltd.	49	0,05	AUD	1 052	Scentre Group, REIT	2	-
AUD	16 240	Deterra Royalties Ltd.	45	0,04	AUD	4 964	SEEK Ltd.	73	0,07
AUD	45 201	Domain Holdings Australia Ltd.	90	0,09	AUD	(6 056)	Seven Group Holdings Ltd.	86	0,09
AUD	21 392	Downer EDI Ltd.	45	0,05	AUD	1 791	Sims Ltd.	17	0,02
AUD	(11 811)	Endeavour Group Ltd.	48	0,05	AUD	(2 165)	Sonic Healthcare Ltd.	46	0,05
AUD	(10 240)	Evolution Mining Ltd.	22	0,02	AUD	(40 697)	South32 Ltd.	103	0,10
AUD	6 823	Flight Centre Travel Group Ltd.	80	0,08	AUD	8 974	Star Entertainment Grp Ltd. (The)	7	0,01
AUD	1 404	Fortescue Metals Group Ltd.	18	0,02	AUD	6 007	Steadfast Group Ltd.	21	0,02
AUD	(3 897)	Goodman Group, REIT	45	0,05	AUD	39 142	Stockland, REIT	104	0,10
AUD	38 357	GPT Group (The), REIT	101	0,10	AUD	929	Suncorp Group Ltd.	7	0,01
AUD	3 220	Harvey Norman Holdings Ltd.	7	0,01	AUD	(32 076)	Tabcorp Holdings Ltd.	20	0,02
AUD	2 713	IDP Education Ltd.	46	0,05	AUD	(15 089)	TPG Telecom Ltd.	48	0,05
AUD	261	IGO Ltd.	2	-	AUD	(1 489)	Transurban Group	13	0,01
AUD	8 462	Iluka Resources Ltd.	56	0,06	AUD	6 790	Treasury Wine Estates Ltd.	57	0,06
AUD	(25 474)	Incitec Pivot Ltd.	49	0,05	AUD	(31 790)	Vicinity Ltd., REIT	40	0,04
AUD	54 880	Insignia Financial Ltd.	98	0,10	AUD	(855)	Wesfarmers Ltd.	27	0,03
AUD	(13 288)	Insurance Australia Group Ltd.	40	0,04	AUD	3 689	Westpac Banking Corp.	50	0,05
AUD	(2 418)	JB Hi-Fi Ltd.	64	0,06	AUD	256	WiseTech Global Ltd.	10	0,01
					AUD	(508)	Woodside Energy Group Ltd.	10	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>Australie (suite)</b>					<b>Bermudes (suite)</b>				
AUD	(2 050)	Woolworths Group Ltd.	48	0,05	USD	(2 097)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	25	0,03
			<b>3 492</b>	<b>3,51</b>	HKD	58 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	18	0,02
<b>Autriche</b>					USD	112	RenaissanceRe Holdings Ltd.	22	0,02
CHF	1 203	ams-OSRAM AG	7	0,01	HKD	18 000	Shangri-La Asia Ltd.	15	0,02
EUR	679	Andritz AG	40	0,04	USD	281	Valaris Ltd.	15	0,02
EUR	(280)	BAWAG Group AG	12	0,01				<b>483</b>	<b>0,49</b>
EUR	(80)	Erste Group Bank AG	3	-	<b>Îles Vierges britanniques</b>				
EUR	4 535	Raiffeisen Bank International AG	63	0,06	USD	585	Capri Holdings Ltd.	22	0,02
EUR	3 130	Telekom Austria AG	22	0,02	USD	4 655	Nomad Foods Ltd.	79	0,08
EUR	50	Verbund AG	4	0,01				<b>101</b>	<b>0,10</b>
EUR	(2 727)	voestalpine AG	86	0,09	<b>Canada</b>				
			<b>237</b>	<b>0,24</b>	USD	602	AbCellera Biologics, Inc.	4	-
<b>Belgique</b>					CAD	(2 076)	Agnico Eagle Mines Ltd.	107	0,11
EUR	148	Ackermans & van Haaren NV	24	0,02	CAD	(422)	Air Canada	5	0,01
EUR	(824)	Ageas SA	33	0,03	CAD	4 462	Alamos Gold, Inc. 'A'	52	0,05
EUR	(1 110)	Anheuser-Busch InBev SA	66	0,07	CAD	(3 429)	Algonquin Power & Utilities Corp.	26	0,03
EUR	(357)	D'ieren Group	61	0,06	CAD	(247)	Aritzia, Inc.	7	0,01
EUR	517	Elia Group SA	64	0,06	CAD	(3 531)	Atco Ltd. 'I'	106	0,11
EUR	(497)	Galapagos NV	17	0,02	CAD	7 182	B2Gold Corp.	26	0,03
EUR	98	Groupe Bruxelles Lambert NV	8	0,01	CAD	11 742	Ballard Power Systems, Inc.	47	0,05
EUR	(401)	KBC Group NV	26	0,03	CAD	370	Bank of Montreal	30	0,03
EUR	(6 962)	Proximus SADP	54	0,05	CAD	1 474	Bank of Nova Scotia (The)	67	0,07
EUR	351	Sofina SA	73	0,07	CAD	(2 941)	Bausch Health Cos., Inc.	20	0,02
EUR	16	Solvay SA	2	-	CAD	(647)	BCE, Inc.	28	0,03
EUR	(537)	UCB SA	45	0,05	CAD	(3 200)	BlackBerry Ltd.	11	0,01
EUR	(543)	Umicore SA	16	0,02	CAD	552	Bombardier, Inc. 'B'	22	0,02
EUR	3 099	Warehouses De Pauw CVA, REIT	84	0,09	CAD	1 115	Borex, Inc. 'A'	29	0,03
			<b>573</b>	<b>0,58</b>	CAD	(1 452)	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	44	0,04
<b>Bermudes</b>					CAD	(1 988)	Brookfield Corp. 'A'	58	0,06
USD	699	Arch Capital Group Ltd.	47	0,05	CAD	(150)	BRP, Inc.	10	0,01
USD	(631)	Axalta Coating Systems Ltd.	18	0,02	CAD	1 402	CAE, Inc.	29	0,03
USD	1 280	Axis Capital Holdings Ltd.	66	0,07	USD	1 427	Canada Goose Holdings, Inc.	25	0,02
USD	29	Bunge Ltd.	2	-	CAD	(2 090)	Canadian Apartment Properties REIT	69	0,07
HKD	4 000	Cafe de Coral Holdings Ltd.	5	-	CAD	1 330	Canadian Imperial Bank of Commerce	50	0,05
HKD	154 000	Haitong International Securities Group Ltd.	12	0,01	CAD	(338)	Canadian National Railway Co.	36	0,04
GBP	4 447	Hiscox Ltd.	60	0,06	CAD	(798)	Canadian Pacific Railway Ltd.	56	0,06
USD	8 607	Invesco Ltd.	134	0,12	USD	(72)	Canadian Solar, Inc.	2	-
HKD	15 500	Johnson Electric Holdings Ltd.	16	0,02	CAD	(1 500)	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	178	0,18
HKD	(6 500)	Kerry Logistics Network Ltd.	8	0,01	CAD	(2 698)	Canadian Utilities Ltd. 'A'	71	0,07
HKD	5 500	Kerry Properties Ltd., REIT	13	0,01	CAD	(1 552)	CCL Industries, Inc. 'B'	66	0,07
HKD	(9 200)	Man Wah Holdings Ltd.	7	0,01	CAD	642	CGI, Inc.	59	0,06
					CAD	(2 741)	CI Financial Corp.	24	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Canada (suite)</b>				
CAD	172	Colliers International Group, Inc.	17	0,02
CAD	(39)	Constellation Software, Inc.	69	0,07
CAD	515	Descartes Systems Group, Inc. (The)	37	0,04
CAD	(685)	Dollarama, Inc.	38	0,04
CAD	(1 344)	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	13	0,01
CAD	1 883	Element Fleet Management Corp.	22	0,02
CAD	(2 514)	Empire Co. Ltd.	61	0,06
CAD	(170)	Fairfax Financial Holdings Ltd.	107	0,11
CAD	633	First Majestic Silver Corp.	4	-
CAD	2 275	First Quantum Minerals Ltd.	50	0,05
CAD	512	FirstService Corp., REIT	70	0,07
CAD	(324)	Fortis, Inc.	13	0,01
CAD	369	Franco-Nevada Corp.	51	0,05
CAD	(298)	George Weston Ltd.	36	0,04
CAD	(264)	GFL Environmental, Inc.	9	0,01
CAD	1 405	Gildan Activewear, Inc.	41	0,04
CAD	(1 849)	Great-West Lifeco, Inc.	47	0,05
CAD	3 451	Hydro One Ltd.	91	0,09
CAD	(752)	iA Financial Corp., Inc.	46	0,05
CAD	885	IGM Financial, Inc.	25	0,02
CAD	(1 008)	Intact Financial Corp.	138	0,14
CAD	7 957	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	62	0,06
CAD	612	Kinaxis, Inc.	76	0,08
CAD	10 740	Kinross Gold Corp.	49	0,05
CAD	(2 402)	Lightspeed Commerce, Inc.	29	0,03
CAD	946	Lithium Americas Corp.	17	0,02
CAD	(1 088)	Loblaw Cos. Ltd.	93	0,09
CAD	3 654	Lundin Mining Corp.	25	0,02
CAD	462	Magna International, Inc.	22	0,02
CAD	971	Manulife Financial Corp.	17	0,02
CAD	1 186	Methanex Corp.	48	0,05
CAD	(410)	Metro, Inc.	21	0,02
CAD	391	Northland Power, Inc.	9	0,01
USD	(555)	Novanta, Inc.	77	0,08
CAD	(299)	Nutrien Ltd.	19	0,02
CAD	(681)	Nuvei Corp.	25	0,02
CAD	(99)	Onex Corp.	4	-
CAD	(2 858)	Open Text Corp.	98	0,10
CAD	979	Osisko Gold Royalties Ltd.	14	0,01
CAD	264	Pan American Silver Corp.	4	-

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Canada (suite)</b>				
CAD	(4 762)	Power Corp. of Canada	115	0,12
CAD	(1 474)	Primo Water Corp.	20	0,02
CAD	(1 011)	Quebecor, Inc. 'B'	24	0,02
CAD	(76)	Restaurant Brands International, Inc.	5	0,01
CAD	417	RioCan Real Estate Investment Trust	6	0,01
CAD	1 636	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	85	0,08
CAD	(3 928)	Rogers Communications, Inc. 'B'	176	0,18
CAD	563	Royal Bank of Canada	51	0,05
CAD	(2 948)	Saputo, Inc.	69	0,07
CAD	(158)	Shopify, Inc. 'A'	7	0,01
CAD	(85)	SNC-Lavalin Group, Inc.	2	-
CAD	(1 201)	SSR Mining, Inc.	16	0,02
CAD	3 860	Stantec, Inc.	210	0,21
CAD	6 241	TELUS Corp.	120	0,12
CAD	(36)	Thomson Reuters Corp.	4	-
CAD	(150)	TMX Group Ltd.	14	0,01
CAD	(549)	Toromont Industries Ltd.	40	0,04
CAD	653	Toronto-Dominion Bank (The)	36	0,04
CAD	2 955	Tricon Residential, Inc., REIT	21	0,02
USD	(270)	Waste Connections, Inc.	34	0,03
CAD	59	West Fraser Timber Co. Ltd.	4	-
CAD	3 287	Wheaton Precious Metals Corp.	147	0,15
			<b>4 264</b>	<b>4,29</b>
<b>Îles Caïmans</b>				
HKD	38 300	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	100	0,10
HKD	(14 000)	CK Asset Holdings Ltd., REIT	75	0,08
HKD	(14 000)	CK Hutchison Holdings Ltd.	85	0,09
HKD	(9 800)	ESR Group Ltd., REIT	14	0,01
USD	(440)	Fabrinet	38	0,04
USD	(2 234)	Farfetch Ltd. 'A'	8	0,01
USD	(8 924)	Grab Holdings Ltd. 'A'	23	0,02
HKD	26 000	MGM China Holdings Ltd.	32	0,03
HKD	(7 600)	Sands China Ltd.	24	0,02
USD	(1 726)	Sea Ltd. ADR	119	0,12
HKD	(2 000)	SITC International Holdings Co. Ltd.	3	-
HKD	(17 389)	WH Group Ltd.	9	0,01
HKD	(4 000)	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	21	0,02
HKD	41 600	Wynn Macau Ltd.	40	0,04

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					<b>France (suite)</b>				
HKD	(21 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd.	35	0,04	EUR	501	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	14	0,01
			<b>626</b>	<b>0,63</b>	USD	(2 835)	Constellium SE	38	0,04
					EUR	(7 837)	Crédit Agricole SA	87	0,09
<b>Danemark</b>					EUR	1 258	Danone SA	75	0,08
DKK	(2 306)	Ambu A/S 'B'	33	0,03	EUR	442	Dassault Systèmes SE	16	0,02
DKK	(2)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	3	-	EUR	261	Edenred	15	0,01
DKK	(280)	Bavarian Nordic A/S	7	0,01	EUR	(359)	Eiffage SA	39	0,04
DKK	(282)	Carlsberg A/S 'B'	42	0,04	EUR	3 745	Engie SA	54	0,05
DKK	106	Coloplast A/S 'B'	14	0,01	EUR	(202)	Eramet SA	18	0,02
DKK	(4 336)	Danske Bank A/S	83	0,08	EUR	(142)	EssilorLuxottica SA	26	0,03
DKK	168	Demant A/S	7	0,01	EUR	(183)	Faurecia SE	3	-
DKK	(393)	DSV A/S	67	0,07	EUR	1 779	Getlink SE	30	0,03
DKK	56	Genmab A/S	21	0,02	EUR	67	Hermes International	132	0,13
DKK	9 486	H Lundbeck A/S	46	0,05	EUR	3 299	ICADE, REIT	140	0,14
DKK	161	ISS A/S	3	-	EUR	(157)	Ipsen SA	17	0,02
DKK	971	Jyske Bank A/S	64	0,07	EUR	1 791	JCDecaux SE	36	0,04
DKK	117	Novo Nordisk A/S 'B'	18	0,02	EUR	72	Kering SA	42	0,04
DKK	2 659	Novozymes A/S 'B'	125	0,13	EUR	5 025	Klepierre SA, REIT	115	0,12
DKK	1 058	Orsted A/S	86	0,09	EUR	222	La Française des Jeux SAEM	9	0,01
DKK	27	Pandora A/S	2	-	EUR	(151)	Legrand SA	13	0,01
DKK	179	Rockwool A/S 'B'	39	0,04	EUR	166	L'Oreal SA	72	0,07
DKK	(22)	Royal Unibrew A/S	2	-	EUR	55	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	48	0,05
DKK	92	Tryg A/S	2	-	EUR	2 859	Neoen SA	78	0,08
			<b>664</b>	<b>0,67</b>	EUR	(3 823)	Orange SA	45	0,05
<b>Finlande</b>					EUR	360	Pernod Ricard SA	75	0,08
EUR	(616)	Elisa OYJ	35	0,03	EUR	(141)	Publicis Groupe SA	10	0,01
EUR	(5 193)	Fortum OYJ	70	0,07	EUR	387	Remy Cointreau SA	61	0,06
EUR	(1 714)	Huhtamaki OYJ	56	0,06	EUR	419	Renault SA	14	0,01
EUR	(1 147)	Kesko OYJ 'B'	22	0,02	EUR	(132)	Rexel SA	3	-
EUR	110	Kone OYJ 'B'	6	0,01	EUR	(800)	Sanofi	80	0,08
EUR	421	Metso Outotec OYJ	4	-	EUR	(244)	Sartorius Stedim Biotech	59	0,06
EUR	9 883	Nokia OYJ	38	0,04	EUR	829	Schneider Electric SE	131	0,13
SEK	(10 551)	Nordea Bank Abp	106	0,11	EUR	(566)	SCOR SE	13	0,01
EUR	(308)	Orion OYJ 'B'	13	0,01	EUR	1 472	Société Générale SA	32	0,03
EUR	8 002	Outokumpu OYJ	39	0,04	EUR	(670)	Sodexo SA	65	0,07
EUR	57	Sampo OYJ 'A'	2	-	EUR	(233)	SOITEC	31	0,03
EUR	406	UPM-Kymmene OYJ	12	0,01	EUR	98	Ubisoft Entertainment SA	3	-
EUR	2 912	Valmet OYJ	89	0,09	EUR	2 777	Valeo	49	0,05
EUR	13 962	Wartsila OYJ Abp	147	0,15	EUR	1 611	Vallourec SA	17	0,02
			<b>639</b>	<b>0,64</b>	EUR	68	Veolia Environnement SA	2	-
<b>France</b>					EUR	(889)	Vinci SA	100	0,10
EUR	2 953	Accor SA	95	0,10	EUR	454	Wendel SE	46	0,05
EUR	229	Aéroports de Paris	33	0,03	EUR	(2 040)	Worldline SA	80	0,08
EUR	(16 458)	Air France-KLM	26	0,03				<b>2 742</b>	<b>2,76</b>
EUR	(306)	Air Liquide SA	50	0,05	<b>Allemagne</b>				
EUR	3 788	ALD SA	41	0,04	EUR	(133)	adidas AG	21	0,02
EUR	(87)	Alstom SA	2	-	EUR	(1 303)	AIXTRON SE	33	0,03
EUR	(1 239)	Amundi SA	74	0,07	EUR	(180)	Allianz SE	41	0,04
EUR	(322)	AXA SA	10	0,01	EUR	257	Aurubis AG	22	0,02
EUR	(258)	BioMerieux	25	0,02	EUR	(1 320)	BASF SE	62	0,06
EUR	(386)	BNP Paribas SA	23	0,02	EUR	(2 088)	Bayer AG, Registered	125	0,13
EUR	(16 031)	Bolloré SE	98	0,10					
EUR	(382)	Bureau Veritas SA	10	0,01					
EUR	(607)	Capgemini SE	100	0,10					
EUR	6 080	Carrefour SA	115	0,12					
EUR	140	Cie de Saint-Gobain	7	0,01					



# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Allemagne (suite)</b>				
EUR	370	Bayerische Motoren Werke AG	38	0,04
EUR	343	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	33	0,03
EUR	(1 475)	Bechtle AG	62	0,06
EUR	241	Beiersdorf AG	31	0,03
EUR	(293)	Brenntag SE	22	0,02
EUR	(314)	Carl Zeiss Meditec AG	38	0,04
EUR	(973)	Commerzbank AG	10	0,01
EUR	(456)	Continental AG	29	0,03
EUR	1 482	Covestro AG	59	0,06
EUR	(1 017)	CTS Eventim AG & Co. KGaA	61	0,06
EUR	(655)	Daimler Truck Holding AG	20	0,02
EUR	(206)	Delivery Hero SE	7	0,01
EUR	470	Deutsche Bank AG, Registered	5	0,01
EUR	(524)	Deutsche Boerse AG	91	0,09
EUR	4 822	Deutsche Lufthansa AG	47	0,05
EUR	(2 795)	Deutsche Post AG, Registered	122	0,12
EUR	(1 179)	Deutsche Telekom AG, Registered	26	0,03
EUR	(321)	Deutsche Wohnen SE, REIT	7	0,01
EUR	979	DWS Group GmbH & Co. KGaA	29	0,03
EUR	359	E.ON SE	4	-
EUR	2 746	Encavis AG	43	0,04
EUR	3 040	Evonik Industries AG	60	0,06
EUR	(125)	Evotec SE	2	-
EUR	(306)	Fielmann AG	14	0,01
EUR	2 509	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	122	0,12
EUR	4 983	Freenet AG	129	0,13
EUR	(3 322)	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	146	0,15
EUR	(1 356)	Fresenius SE & Co. KGaA	36	0,04
EUR	1 741	Fuchs Petrolub SE, Preference	62	0,06
EUR	1 162	GEA Group AG	49	0,05
EUR	(215)	Gerresheimer AG	21	0,02
EUR	(37)	Hannover Rueck SE	7	0,01
EUR	(660)	HeidelbergCement AG	45	0,05
EUR	(311)	Hella GmbH & Co. KGaA	24	0,02
EUR	(77)	HelloFresh SE	2	-
EUR	231	Henkel AG & Co. KGaA	15	0,02
EUR	(1 597)	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	117	0,12
EUR	(241)	Hochtief AG	18	0,02
EUR	725	HUGO BOSS AG	49	0,05
EUR	(1 830)	Infineon Technologies AG	60	0,06
EUR	258	K+S AG, Registered	5	-

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Allemagne (suite)</b>				
EUR	888	KION Group AG	33	0,03
EUR	2 088	Knorr-Bremse AG	132	0,13
EUR	309	Lanxess AG	11	0,01
EUR	1 424	LEG Immobilien SE, REIT	80	0,08
EUR	1 206	Mercedes-Benz Group AG	85	0,09
EUR	126	Merck KGaA	20	0,02
EUR	1 927	METRO AG	15	0,02
EUR	(29)	MTU Aero Engines AG	7	0,01
EUR	(48)	Muenchener	16	0,02
EUR	783	Nemetschek SE	55	0,06
EUR	1 417	Nordex SE	15	0,02
EUR	17 259	ProSiebenSat.1 Media SE	140	0,14
EUR	620	Puma SE	33	0,03
EUR	21	Rational AG	14	0,01
EUR	(44)	Rheinmetall AG	12	0,01
EUR	(236)	SAP SE	29	0,03
EUR	57	Sartorius AG, Preference	20	0,02
EUR	297	Scout24 SE	17	0,02
EUR	518	Siemens AG, Registered	77	0,08
EUR	842	Siemens Energy AG	19	0,02
EUR	(1 165)	Siemens Healthineers AG	66	0,07
EUR	(428)	Sixt SE	48	0,05
EUR	395	SMA Solar Technology AG	39	0,04
EUR	(486)	Symrise AG	53	0,05
EUR	1 831	Talanx AG	83	0,08
EUR	1 086	TeamViewer SE	18	0,02
EUR	(7 434)	Telefonica Deutschland Holding AG	23	0,02
EUR	10 110	thyssenkrupp AG	66	0,07
EUR	754	United Internet AG, Registered	12	0,01
EUR	(129)	Vonovia SE, REIT	3	-
EUR	(34)	Wacker Chemie AG	5	-
EUR	(626)	Zalando SE	23	0,02
			<b>3 340</b>	<b>3,36</b>
<b>Guernsey</b>				
USD	(201)	Amdocs Ltd.	17	0,02
			<b>17</b>	<b>0,02</b>
<b>Hong Kong</b>				
HKD	13 000	AIA Group Ltd.	127	0,13
HKD	10 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	29	0,03
HKD	47 000	Cathay Pacific Airways Ltd.	41	0,04
HKD	(109 000)	Champion REIT	41	0,04
HKD	57 200	Dah Sing Banking Group Ltd.	41	0,04
HKD	11 600	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	27	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>Hong Kong (suite)</b>					<b>Irlande (suite)</b>				
HKD	(3 000)	Galaxy Entertainment Group Ltd.	19	0,02	USD	169	Perrigo Co. plc	6	0,01
HKD	(1 000)	Hang Lung Group Ltd., REIT	2	-	EUR	627	Ryanair Holdings plc	9	0,01
HKD	14 000	Hang Lung Properties Ltd., REIT	23	0,02	USD	(163)	Seagate Technology Holdings plc	9	0,01
HKD	(4 000)	Hang Seng Bank Ltd.	54	0,05	EUR	430	Smurfit Kappa Group plc	14	0,01
HKD	(18 000)	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	58	0,06	USD	(312)	STERIS plc	53	0,05
HKD	(67 000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	54	0,05	USD	291	Trane Technologies plc	49	0,05
HKD	9 000	Hysan Development Co. Ltd., REIT	23	0,02	USD	323	Willis Towers Watson plc	68	0,07
HKD	4 600	Link REIT	27	0,03				<b>1 158</b>	<b>1,17</b>
HKD	4 000	MTR Corp. Ltd.	18	0,02	<b>Île de Man</b>				
HKD	13 000	New World Development Co. Ltd., REIT	31	0,03	GBP	(2 469)	Entain plc	41	0,04
HKD	(42 000)	PCCW Ltd.	20	0,02				<b>41</b>	<b>0,04</b>
HKD	(78 676)	Sino Land Co. Ltd., REIT	96	0,10	<b>Israël</b>				
HKD	2 000	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	25	0,02	ILS	(392)	Airport City Ltd., REIT	5	0,01
HKD	15 000	Swire Pacific Ltd. 'A'	108	0,11	ILS	(1 936)	Amot Investments Ltd., REIT	9	0,01
HKD	31 000	Swire Properties Ltd., REIT	75	0,08	ILS	(706)	Azrieli Group Ltd., REIT	37	0,04
HKD	(4 000)	Techtronic Industries Co. Ltd.	39	0,04	ILS	(284)	Bank Hapoalim BM	2	-
HKD	(2 000)	Vitasoy International Holdings Ltd.	3	-	ILS	(7 616)	Bank Leumi Le-Israel BM	54	0,05
HKD	3 000	Wharf Holdings Ltd. (The), REIT	6	0,01	ILS	20 768	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	25	0,03
			<b>987</b>	<b>0,99</b>	USD	(50)	Check Point Software Technologies Ltd.	6	0,01
<b>Irlande</b>					USD	(16)	CyberArk Software Ltd.	2	-
USD	437	Accenture plc 'A'	111	0,11	ILS	42	Elbit Systems Ltd.	7	0,01
USD	728	Adient plc	24	0,02	ILS	31	Electra Ltd/Israel	12	0,01
USD	767	Alkermes plc	20	0,02	ILS	5 252	Energix-Renewable Energies Ltd.	14	0,01
USD	(147)	Allegion plc	15	0,02	ILS	(1 656)	First International Bank of Israel Ltd. (The)	54	0,05
USD	172	Aon plc 'A'	51	0,05	ILS	4 019	Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	26	0,03
EUR	(3 808)	Bank of Ireland Group plc	36	0,04	USD	(605)	Global-e Online Ltd.	15	0,02
EUR	242	CRH plc	11	0,01	ILS	(8 098)	ICL Group Ltd.	45	0,05
GBP	(1 558)	DCC plc	88	0,09	USD	(1 711)	Inmode Ltd.	58	0,06
GBP	(516)	DCC plc	29	0,03	ILS	98	Israel Corp. Ltd.	26	0,03
USD	(93)	Eaton Corp. plc	14	0,01	ILS	9 224	Mivne Real Estate KD Ltd., REIT	23	0,02
EUR	(296)	Flutter Entertainment plc	54	0,05	ILS	(564)	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	17	0,02
EUR	2 296	Glanbia plc	31	0,03	USD	48	Monday.com Ltd.	5	-
USD	(363)	ICON plc	63	0,06	ILS	164	Nice Ltd.	30	0,03
USD	(134)	Jazz Pharmaceuticals plc	17	0,02	USD	733	Nova Ltd.	61	0,06
USD	2 526	Johnson Controls International plc	137	0,14	ILS	5 372	Phoenix Holdings Ltd. (The)	52	0,05
EUR	224	Kerry Group plc 'A'	21	0,02	ILS	(2 153)	Shapir Engineering and Industry Ltd.	14	0,01
EUR	456	Kingspan Group plc	29	0,03	ILS	(7 251)	Shufersal Ltd.	33	0,03
USD	(178)	Linde plc	59	0,06	ILS	(922)	Strauss Group Ltd.	19	0,02
USD	320	Medtronic plc	26	0,03					
USD	(2 554)	nVent Electric plc	97	0,10					
USD	(323)	Pentair plc	17	0,02					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille	Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Israël (suite)</b>					<b>Japon (suite)</b>				
ILS	(1 919)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	14	0,01	JPY	7 100	AEON Financial Service Co. Ltd.	57	0,06
USD	(2 365)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	19	0,02	JPY	(8 100)	Aeon Mall Co. Ltd., REIT	99	0,10
USD	(962)	Tower Semiconductor Ltd.	39	0,04	JPY	(47)	AEON REIT Investment Corp.	49	0,05
USD	497	Wix.com Ltd.	39	0,04	JPY	(2 100)	AGC, Inc.	71	0,07
			<b>762</b>	<b>0,77</b>	JPY	(400)	Aica Kogyo Co. Ltd.	8	0,01
					JPY	(400)	Ain Holdings, Inc.	15	0,01
<b>Italie</b>					JPY	(300)	Air Water, Inc.	3	-
EUR	14 452	A2A SpA	23	0,02	JPY	600	Aisin Corp.	16	0,02
EUR	1 411	Amplifon SpA	47	0,05	JPY	300	Ajinomoto Co., Inc.	10	0,01
EUR	(510)	Assicurazioni Generali SpA	10	0,01	JPY	6 600	Alfresa Holdings Corp.	86	0,09
EUR	(1 282)	Azimut Holding SpA	26	0,03	JPY	12 800	Amada Co. Ltd.	108	0,11
EUR	5 179	Banca Mediolanum SpA	42	0,04	JPY	2 200	Amano Corp.	40	0,04
EUR	4 779	Banco BPM SpA	18	0,02	JPY	5 500	ANA Holdings, Inc.	108	0,11
EUR	(2 001)	Buzzi Unicem SpA	45	0,05	JPY	2 000	Anritsu Corp.	17	0,02
EUR	1 109	De' Longhi SpA	23	0,02	JPY	500	Aozora Bank Ltd.	8	0,01
EUR	(208)	DiaSorin SpA	21	0,02	JPY	(1 800)	Ariake Japan Co. Ltd.	66	0,07
EUR	17 600	Enel SpA	109	0,11	JPY	200	As One Corp.	8	0,01
EUR	117	FinecoBank Banca Fineco SpA	2	-	JPY	(1 800)	Asahi Group Holdings Ltd.	63	0,06
EUR	(30 019)	Hera SpA	85	0,09	JPY	(1 500)	Asahi Intecc Co. Ltd.	24	0,02
EUR	5 433	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	68	0,07	JPY	8 500	Asahi Kasei Corp.	54	0,05
EUR	(3 909)	Interpump Group SpA	197	0,20	JPY	7 900	Astellas Pharma, Inc.	108	0,11
EUR	(4 190)	Italgas SpA	25	0,02	JPY	5 900	Azbil Corp.	149	0,15
EUR	2 483	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	24	0,02	JPY	6 700	AZ-COM MARUWA Holdings, Inc.	89	0,09
EUR	1 440	Moncler SpA	97	0,10	JPY	(5 000)	Bandai Namco Holdings, Inc.	102	0,10
EUR	(1 350)	Nexi SpA	10	0,01	JPY	(1 800)	Bank of Kyoto Ltd. (The)	80	0,08
EUR	(184)	Poste Italiane SpA	2	-	JPY	(300)	BayCurrent Consulting, Inc.	9	0,01
HKD	5 300	Prada SpA	35	0,03	JPY	(4 400)	Benefit One, Inc.	55	0,06
EUR	(194)	Prysmian SpA	7	0,01	JPY	11 800	Benesse Holdings, Inc.	153	0,15
EUR	650	Recordati	27	0,03	JPY	2 800	Bic Camera, Inc.	21	0,02
EUR	532	Industria Chimica e Farmaceutica SpA	56	0,06	JPY	100	BIPROGY, Inc.	2	-
EUR	3 899	Reply SpA	5	-	JPY	(500)	Bridgestone Corp.	18	0,02
EUR	(1 367)	Snam SpA	7	0,01	JPY	8 000	Brother Industries Ltd.	113	0,11
EUR	4 085	Terna - Rete Elettrica Nazionale	32	0,03	JPY	(800)	Calbee, Inc.	16	0,02
EUR	(827)	UniCredit SpA	15	0,01	JPY	(5 100)	Canon, Inc.	110	0,11
EUR	6 476	UnipolSai Assicurazioni SpA	16	0,02	JPY	(200)	Capcom Co. Ltd.	7	0,01
			<b>1 074</b>	<b>1,08</b>	JPY	900	Casio Computer Co. Ltd.	8	0,01
<b>Japon</b>					JPY	(800)	Central Japan Railway Co.	90	0,09
JPY	(500)	ABC-Mart, Inc.	26	0,03	JPY	(2 700)	Chiba Bank Ltd. (The)	16	0,02
JPY	31 100	Acom Co. Ltd.	69	0,07	JPY	(1 900)	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44	0,04
JPY	(13)	Activia Properties, Inc., REIT	34	0,03	JPY	5 700	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	55	0,06
JPY	(22)	Advance Residence Investment Corp., REIT	52	0,05	JPY	7 800	COMSYS Holdings Corp.	135	0,14
JPY	100	Advantest Corp.	7	0,01	JPY	4 200	Concordia Financial Group Ltd.	14	0,01
JPY	1 800	Aeon Co. Ltd.	33	0,03					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Exposition		% de			Exposition		% de
		sous-	sous-	l'Exposition			sous-	sous-	l'Exposition
Devise	Holding	Investissement	jacente	totale du	Devise	Holding	Investissement	jacente	totale du
		USD '000	USD '000	portefeuille			USD '000	USD '000	portefeuille
<b>Japon (suite)</b>					<b>Japon (suite)</b>				
JPY	(5 700)	Credit Saison Co. Ltd.	71	0,07	JPY	600	GMO Payment Gateway, Inc.	42	0,04
JPY	13 400	CyberAgent, Inc.	105	0,11	JPY	(1 700)	Goldwin, Inc.	139	0,14
JPY	(100)	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	3	-	JPY	(6 700)	GS Yuasa Corp.	106	0,11
JPY	300	Daifuku Co. Ltd.	5	-	JPY	(3 300)	GungHo Online Entertainment, Inc.	57	0,06
JPY	500	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8	0,01	JPY	2 800	H.U. Group Holdings, Inc.	51	0,05
JPY	1 600	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	49	0,05	JPY	(26 500)	Hachijuni Bank Ltd. (The)	107	0,11
JPY	(10 600)	Daio Paper Corp.	78	0,08	JPY	(600)	Hamamatsu Photonics KK	29	0,03
JPY	3 900	Daiwa House Industry Co. Ltd.	90	0,09	JPY	500	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	14	0,01
JPY	(30)	Daiwa House REIT Investment Corp.	58	0,06	JPY	(400)	Harmonic Drive Systems, Inc.	11	0,01
JPY	(11)	Daiwa Office Investment Corp., REIT	43	0,04	JPY	(7 700)	Haseko Corp.	85	0,09
JPY	8 000	Daiwa Securities Group, Inc.	33	0,03	JPY	(200)	Hikari Tsushin, Inc.	25	0,03
JPY	(4)	Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT	3	-	JPY	(5 000)	Hino Motors Ltd.	18	0,02
JPY	3 000	DeNA Co. Ltd.	38	0,04	JPY	(3 900)	Hirogin Holdings, Inc.	17	0,02
JPY	(1 300)	Denso Corp.	70	0,07	JPY	800	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	20	0,02
JPY	(500)	Dentsu Group, Inc.	16	0,02	JPY	800	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	18	0,02
JPY	(3 600)	Descente Ltd.	103	0,10	JPY	700	Hitachi Ltd.	35	0,04
JPY	600	DIC Corp.	10	0,01	JPY	(700)	Honda Motor Co. Ltd.	17	0,02
JPY	600	Disco Corp.	62	0,06	JPY	(100)	Horiba Ltd.	5	-
JPY	1 600	DMG Mori Co. Ltd.	23	0,02	JPY	(2 300)	Hoshizaki Corp.	73	0,07
JPY	1 700	Dowa Holdings Co. Ltd.	50	0,05	JPY	(600)	House Foods Group, Inc.	12	0,01
JPY	(1 200)	East Japan Railway Co.	62	0,06	JPY	7 300	Hulic Co. Ltd., REIT	57	0,06
JPY	2 400	Ebara Corp.	94	0,09	JPY	(1 700)	Ibiden Co. Ltd.	60	0,06
JPY	400	Eisai Co. Ltd.	21	0,02	JPY	200	IHI Corp.	5	-
JPY	7 200	EXEO Group, Inc.	121	0,12	JPY	(4 900)	Iida Group Holdings Co. Ltd.	79	0,08
JPY	(3 200)	Ezaki Glico Co. Ltd.	74	0,07	JPY	(95)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	98	0,10
JPY	400	Fancl Corp.	6	0,01	JPY	(300)	Information Services International-Dentsu Ltd.	10	0,01
JPY	(1 100)	FANUC Corp.	34	0,03	JPY	13 100	INFRONEER Holdings, Inc.	93	0,09
JPY	200	Fast Retailing Co. Ltd.	43	0,04	JPY	1 000	Internet Initiative Japan, Inc.	19	0,02
JPY	(1 400)	Food & Life Cos. Ltd.	30	0,03	JPY	(7 800)	Isuzu Motors Ltd.	83	0,08
JPY	600	FP Corp.	13	0,01	JPY	(800)	Ito En Ltd.	22	0,02
JPY	900	Fuji Electric Co. Ltd.	33	0,03	JPY	500	ITOCHU Corp.	15	0,02
JPY	(300)	Fuji Kyuko Co. Ltd.	10	0,01	JPY	3 900	Itochu Techno-Solutions Corp.	91	0,09
JPY	9 300	Fuji Media Holdings, Inc.	79	0,08	JPY	3 300	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	16	0,02
JPY	2 200	Fuji Oil Holdings, Inc.	31	0,03	JPY	(12 400)	Iyogin Holdings, Inc.	65	0,07
JPY	2 000	FUJIFILM Holdings Corp.	94	0,09	JPY	13 100	J Front Retailing Co. Ltd.	124	0,12
JPY	(200)	Fujitsu General Ltd.	5	-	JPY	(4 100)	Japan Airlines Co. Ltd.	71	0,07
JPY	300	Fujitsu Ltd.	36	0,04	JPY	(2 000)	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	88	0,09
JPY	(2 900)	Fukuoka Financial Group, Inc.	49	0,05					
JPY	800	Furukawa Electric Co. Ltd.	13	0,01					
JPY	300	Fuyo General Lease Co. Ltd.	20	0,02					
JPY	(55)	GLP J-Reit, REIT	57	0,06					
JPY	(3 200)	GMO internet group, Inc.	58	0,06					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>Japon (suite)</b>					<b>Japon (suite)</b>				
JPY	(7 500)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	118	0,12	JPY	2 400	Kirin Holdings Co. Ltd.	35	0,04
JPY	(3 900)	Japan Exchange Group, Inc.	57	0,06	JPY	100	Kobe Bussan Co. Ltd.	3	-
JPY	(208)	Japan Hotel REIT Investment Corp.	106	0,11	JPY	(9 800)	Kobe Steel Ltd.	66	0,07
JPY	(12)	Japan Logistics Fund, Inc., REIT	26	0,03	JPY	(600)	Koito Manufacturing Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(137)	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	91	0,09	JPY	9 800	Kokuyo Co. Ltd.	126	0,13
JPY	(6 900)	Japan Post Bank Co. Ltd.	50	0,05	JPY	(100)	Komatsu Ltd.	2	-
JPY	(6 500)	Japan Post Holdings Co. Ltd.	48	0,05	JPY	(200)	Konami Group Corp.	9	0,01
JPY	(4 300)	Japan Post Insurance Co. Ltd.	63	0,06	JPY	8 500	Konica Minolta, Inc.	32	0,03
JPY	(1)	Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	2	-	JPY	100	Kose Corp.	11	0,01
JPY	(20)	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	72	0,07	JPY	(1 200)	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	80	0,08
JPY	(1 400)	Japan Steel Works Ltd. (The)	23	0,02	JPY	2 600	K's Holdings Corp.	21	0,02
JPY	(2 700)	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	26	0,03	JPY	1 100	Kubota Corp.	15	0,02
JPY	(1 600)	Jeol Ltd.	42	0,04	JPY	8 200	Kuraray Co. Ltd.	69	0,07
JPY	(3 600)	JFE Holdings, Inc.	38	0,04	JPY	(900)	Kurita Water Industries Ltd.	34	0,03
JPY	(1 500)	JGC Holdings Corp.	17	0,02	JPY	1 500	Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	65	0,07
JPY	(800)	JMDC, Inc.	26	0,03	JPY	1 400	Kyocera Corp.	66	0,07
JPY	100	JSR Corp.	2	-	JPY	1 800	Kyowa Kirin Co. Ltd.	36	0,04
JPY	(8 200)	JTEKT Corp.	61	0,06	JPY	300	Kyudenko Corp.	7	0,01
JPY	(2 400)	Justsystems Corp.	57	0,06	JPY	(400)	Kyushu Railway Co.	8	0,01
JPY	100	Kagome Co. Ltd.	2	-	JPY	(73)	LaSalle Logiport REIT	78	0,08
JPY	2 200	Kakaku.com, Inc.	27	0,03	JPY	2 200	Lintec Corp.	33	0,03
JPY	(100)	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2	-	JPY	8 100	Lion Corp.	80	0,08
JPY	3 100	Kamigumi Co. Ltd.	61	0,06	JPY	5 400	Lixil Corp.	77	0,08
JPY	11 900	Kandenko Co. Ltd.	81	0,08	JPY	(700)	M3, Inc.	15	0,01
JPY	1 800	Kaneka Corp.	43	0,04	JPY	(1 800)	Mabuchi Motor Co. Ltd.	46	0,05
JPY	(500)	Kansai Paint Co. Ltd.	6	0,01	JPY	(3 300)	Makita Corp.	84	0,08
JPY	(400)	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	8	0,01	JPY	400	Mani, Inc.	5	-
JPY	600	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	13	0,01	JPY	300	Marubeni Corp.	4	-
JPY	800	KDDI Corp.	23	0,02	JPY	1 300	Marui Group Co. Ltd.	19	0,02
JPY	(700)	Keihan Holdings Co. Ltd.	17	0,02	JPY	2 500	Maruichi Steel Tube Ltd.	51	0,05
JPY	600	Keio Corp.	20	0,02	JPY	(14 900)	Matsui Securities Co. Ltd.	77	0,08
JPY	1 300	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	41	0,04	JPY	(500)	MatsukiyoCocokara & Co.	24	0,02
JPY	(11)	Kenedix Office Investment Corp., REIT	22	0,02	JPY	(1 600)	Mazda Motor Corp.	13	0,01
JPY	200	Kewpie Corp.	3	-	JPY	(1 700)	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	64	0,06
JPY	(200)	Keyence Corp.	81	0,08	JPY	2 800	Mebuki Financial Group, Inc.	6	0,01
JPY	(3 000)	Kikkoman Corp.	160	0,16	JPY	3 400	Medipal Holdings Corp.	47	0,05
JPY	6 700	Kinden Corp.	82	0,08	JPY	(1 100)	MEIJI Holdings Co. Ltd.	24	0,02
JPY	200	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	6	0,01	JPY	(1 600)	Menicon Co. Ltd.	31	0,03
					JPY	700	Mercari, Inc.	11	0,01
					JPY	(1 100)	Minebea Mitsumi, Inc.	18	0,02
					JPY	(2 300)	MISUMI Group, Inc.	52	0,05
					JPY	6 200	Mitsubishi Chemical Group Corp.	33	0,03
					JPY	(300)	Mitsubishi Corp.	10	0,01
					JPY	(1 500)	Mitsubishi Electric Corp.	17	0,02
					JPY	9 800	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	109	0,11

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Exposition		% de			Exposition		% de
		sous-	sous-	l'Exposition			sous-	sous-	l'Exposition
Devise	Holding	Investissement	jacente	totale du	Devise	Holding	Investissement	jacente	totale du
		USD '000	USD '000	portefeuille			USD '000	USD '000	portefeuille
<b>Japon (suite)</b>					<b>Japon (suite)</b>				
JPY	5 300	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	69	0,07	JPY	(10 400)	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	179	0,18
JPY	2 000	Mitsubishi HC Capital, Inc.	9	0,01	JPY	200	Nippon Express Holdings, Inc.	11	0,01
JPY	(100)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3	-	JPY	(7 000)	Nippon Kayaku Co. Ltd.	57	0,06
JPY	(300)	Mitsubishi Logistics Corp.	7	0,01	JPY	300	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2	-
JPY	10 800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	61	0,06	JPY	(3 400)	Nippon Sanso Holdings Corp.	55	0,06
JPY	1 200	Mitsui & Co. Ltd.	34	0,03	JPY	100	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	4	-
JPY	1 100	Mitsui Chemicals, Inc.	25	0,03	JPY	(1 700)	Nippon Shokubai Co. Ltd.	61	0,06
JPY	9 300	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	166	0,17	JPY	(2 900)	Nippon Steel Corp.	56	0,06
JPY	(22)	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	75	0,08	JPY	500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	14	0,01
JPY	(1 500)	Mitsui High-Tec, Inc.	81	0,08	JPY	(200)	Nippon Yusen KK	4	-
JPY	1 100	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	24	0,02	JPY	1 900	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	31	0,03
JPY	(2 000)	Mitsui OSK Lines Ltd.	45	0,05	JPY	(900)	Nissan Chemical Corp.	36	0,04
JPY	(1 600)	Miura Co. Ltd.	38	0,04	JPY	15 700	Nissan Motor Co. Ltd.	51	0,05
JPY	7 900	Mizuho Financial Group, Inc.	103	0,10	JPY	(5 000)	Nisshin Seifun Group, Inc.	55	0,06
JPY	(1 200)	Money Forward, Inc.	45	0,05	JPY	(100)	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	9	0,01
JPY	(600)	MonotaRO Co. Ltd.	8	0,01	JPY	2 800	Niterra Co. Ltd.	53	0,05
JPY	(2 400)	Morinaga & Co. Ltd.	64	0,06	JPY	(500)	Nitori Holdings Co. Ltd.	58	0,06
JPY	(1 700)	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	58	0,06	JPY	1 500	Nitto Denko Corp.	87	0,09
JPY	2 500	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	74	0,07	JPY	(2 600)	Noevir Holdings Co. Ltd.	96	0,10
JPY	(700)	Murata Manufacturing Co. Ltd.	37	0,04	JPY	(1 500)	NOK Corp.	18	0,02
JPY	200	Nabtesco Corp.	4	-	JPY	(11 500)	Nomura Holdings, Inc.	37	0,04
JPY	4 100	Nagoya Railroad Co. Ltd.	60	0,06	JPY	4 300	Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	97	0,10
JPY	2 400	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	51	0,05	JPY	6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	6	0,01
JPY	(400)	NEC Corp.	14	0,01	JPY	4 100	Nomura Research Institute Ltd.	93	0,09
JPY	7 200	NEC Networks & System Integration Corp.	81	0,08	JPY	(2 300)	NS Solutions Corp.	56	0,06
JPY	2 400	NET One Systems Co. Ltd.	51	0,05	JPY	7 000	NSK Ltd.	36	0,04
JPY	(2 100)	Nexon Co. Ltd.	43	0,04	JPY	(2 500)	NTT Data Corp.	31	0,03
JPY	(2 100)	NH Foods Ltd.	55	0,06	JPY	14 000	Obayashi Corp.	105	0,11
JPY	(13 700)	NHK Spring Co. Ltd.	91	0,09	JPY	(1 200)	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	41	0,04
JPY	4 100	Nichirei Corp.	76	0,08	JPY	(100)	Obic Co. Ltd.	14	0,01
JPY	100	Nidec Corp.	4	-	JPY	1 800	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	23	0,02
JPY	(400)	Nifco, Inc.	10	0,01	JPY	(9 200)	Oji Holdings Corp.	33	0,03
JPY	600	Nihon Kohden Corp.	15	0,02	JPY	(2 500)	OKUMA Corp.	100	0,10
JPY	4 600	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	32	0,03	JPY	600	Olympus Corp.	9	0,01
JPY	11 400	Nikon Corp.	106	0,11	JPY	2 600	Omron Corp.	137	0,14
JPY	300	Nintendo Co. Ltd.	11	0,01	JPY	(600)	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	11	0,01
JPY	(14)	Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	62	0,06	JPY	(1 600)	Open House Group Co. Ltd.	58	0,06
JPY	(27)	Nippon Building Fund, Inc., REIT	102	0,10	JPY	(9 410)	Orient Corp.	71	0,07
					JPY	600	Oriental Land Co. Ltd.	19	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Japon (suite)					Japon (suite)				
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
JPY	1 900	ORIX Corp.	29	0,03	JPY	1 200	Seino Holdings Co. Ltd.	12	0,01
JPY	(23)	Orix JREIT, Inc., REIT	27	0,03	JPY	(600)	Sekisui Chemical Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(6 300)	Osaka Gas Co. Ltd.	94	0,09	JPY	(300)	Sekisui House Ltd.	6	0,01
JPY	(3 500)	OSG Corp.	44	0,04	JPY	(5)	Sekisui House Reit, Inc.	3	-
JPY	2 300	Otsuka Corp.	76	0,08	JPY	700	SG Holdings Co. Ltd.	9	0,01
JPY	800	Otsuka Holdings Co. Ltd.	24	0,02	JPY	(2 700)	Sharp Corp.	17	0,02
JPY	1 400	PALTAC Corp.	48	0,05	JPY	(300)	SHIFT, Inc.	50	0,05
JPY	(4 800)	Pan Pacific International Holdings Corp.	81	0,08	JPY	400	Shimadzu Corp.	11	0,01
JPY	3 400	Panasonic Holdings Corp.	29	0,03	JPY	(200)	Shimamura Co. Ltd.	17	0,02
JPY	(1 400)	Park24 Co. Ltd.	19	0,02	JPY	(700)	Shimano, Inc.	98	0,10
JPY	3 800	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	17	0,02	JPY	22 700	Shimizu Corp.	125	0,13
JPY	(900)	PeptiDream, Inc.	11	0,01	JPY	(4 500)	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	116	0,12
JPY	900	Pigeon Corp.	13	0,01	JPY	(3 800)	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	101	0,10
JPY	8 700	Pola Orbis Holdings, Inc.	109	0,11	JPY	(3 800)	Shinsei Bank Ltd.	61	0,06
JPY	(500)	Rakus Co. Ltd.	7	0,01	JPY	300	Shionogi & Co. Ltd.	12	0,01
JPY	14 200	Rakuten Group, Inc.	64	0,06	JPY	100	Ship Healthcare Holdings, Inc.	2	-
JPY	4 300	Recruit Holdings Co. Ltd.	109	0,11	JPY	700	Shiseido Co. Ltd.	32	0,03
JPY	(2 700)	Relo Group, Inc., REIT	38	0,04	JPY	(2 400)	Shizuoka Financial Group, Inc.	16	0,02
JPY	(3 100)	Renesas Electronics Corp.	37	0,04	JPY	(1 200)	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	46	0,05
JPY	(8 300)	Rengo Co. Ltd.	49	0,05	JPY	(300)	Shochiku Co. Ltd.	24	0,02
JPY	300	RENOVA, Inc.	4	-	JPY	(100)	SMC Corp.	45	0,05
JPY	2 800	Resona Holdings, Inc.	13	0,01	JPY	700	SMS Co. Ltd.	15	0,02
JPY	(7 000)	Resonac Holdings Corp.	100	0,10	JPY	100	Socionext, Inc.	7	0,01
JPY	3 100	Resorttrust, Inc.	46	0,05	JPY	(6 800)	SoftBank Corp.	69	0,07
JPY	14 100	Ricoh Co. Ltd.	105	0,11	JPY	2 200	SoftBank Group Corp.	75	0,08
JPY	300	Rinnai Corp.	7	0,01	JPY	3 500	Sohgo Security Services Co. Ltd.	88	0,09
JPY	1 000	Rohm Co. Ltd.	68	0,07	JPY	(1 300)	Sojitz Corp.	25	0,03
JPY	(4 000)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	75	0,08	JPY	3 500	Sompo Holdings, Inc.	132	0,13
JPY	(700)	Sankyo Co. Ltd.	28	0,03	JPY	(900)	Sony Group Corp.	77	0,08
JPY	1 800	Sankyu, Inc.	57	0,06	JPY	(500)	Square Enix Holdings Co. Ltd.	22	0,02
JPY	100	Sanrio Co. Ltd.	4	-	JPY	2 600	Stanley Electric Co. Ltd.	53	0,05
JPY	7 300	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	55	0,06	JPY	800	Subaru Corp.	12	0,01
JPY	(4 500)	Sanwa Holdings Corp.	44	0,04	JPY	1 600	Sugi Holdings Co. Ltd.	61	0,06
JPY	(500)	Sapporo Holdings Ltd.	13	0,01	JPY	(10 500)	SUMCO Corp.	130	0,13
JPY	1 700	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	44	0,04	JPY	(1 100)	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	38	0,04
JPY	(2 600)	SBI Holdings, Inc.	46	0,05	JPY	45 300	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	138	0,14
JPY	(400)	SCREEN Holdings Co. Ltd.	29	0,03	JPY	(300)	Sumitomo Corp.	5	-
JPY	2 900	SCSK Corp.	40	0,04	JPY	4 300	Sumitomo Electric Industries Ltd.	49	0,05
JPY	5 200	Sega Sammy Holdings, Inc.	88	0,09	JPY	700	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	14	0,01
JPY	800	Seibu Holdings, Inc.	8	0,01	JPY	(400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	9	0,01
JPY	3 800	Seiko Epson Corp.	52	0,05	JPY	(100)	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3	-
					JPY	200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Japon (suite)					Japon (suite)				
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
JPY	3 100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	101	0,10	JPY	(1 800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	73	0,07
JPY	3 100	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	18	0,02	JPY	(2 100)	Toyo Tire Corp.	22	0,02
JPY	2 900	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	61	0,06	JPY	(2 300)	Toyoda Gosei Co. Ltd.	35	0,04
JPY	(2 500)	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	21	0,02	JPY	(6 900)	Toyota Boshoku Corp.	98	0,10
JPY	2 600	Sundrug Co. Ltd.	65	0,07	JPY	(600)	Toyota Industries Corp.	31	0,03
JPY	600	Suntory Beverage & Food Ltd.	20	0,02	JPY	600	Toyota Motor Corp.	7	0,01
JPY	200	Suzuken Co. Ltd.	5	-	JPY	(1 500)	Toyota Tsusho Corp.	56	0,06
JPY	(500)	Suzuki Motor Corp.	16	0,02	JPY	300	Trend Micro, Inc.	13	0,01
JPY	700	Systemex Corp.	41	0,04	JPY	6 100	TS Tech Co. Ltd.	74	0,07
JPY	7 000	T&D Holdings, Inc.	77	0,08	JPY	2 400	Tsuruha Holdings, Inc.	142	0,14
JPY	(4 200)	Taiheiyo Cement Corp.	68	0,07	JPY	(1 000)	UBE Corp.	14	0,01
JPY	1 800	Taisei Corp.	55	0,06	JPY	1 500	Ulvac, Inc.	53	0,05
JPY	100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	4	-	JPY	(1 200)	Unicharm Corp.	44	0,04
JPY	(3 200)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	88	0,09	JPY	(10)	United Urban Investment Corp., REIT	10	0,01
JPY	(1 100)	Takara Bio, Inc.	13	0,01	JPY	1 400	Ushio, Inc.	16	0,02
JPY	(1 900)	Takashimaya Co. Ltd.	25	0,03	JPY	400	USS Co. Ltd.	6	0,01
JPY	(1 000)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	30	0,03	JPY	(100)	Visional, Inc.	5	-
JPY	4 200	TBS Holdings, Inc.	57	0,06	JPY	200	Welcia Holdings Co. Ltd.	4	-
JPY	800	TDK Corp.	25	0,03	JPY	(1 500)	West Japan Railway Co.	59	0,06
JPY	(2 300)	TechnoPro Holdings, Inc.	57	0,06	JPY	100	Yakult Honsha Co. Ltd.	7	0,01
JPY	9 100	Teijin Ltd.	92	0,09	JPY	6 000	Yamaguchi Financial Group, Inc.	33	0,03
JPY	1 300	Terumo Corp.	35	0,04	JPY	2 200	Yamaha Corp.	78	0,08
JPY	400	TIS, Inc.	10	0,01	JPY	1 400	Yamaha Motor Co. Ltd.	33	0,03
JPY	4 200	Tobu Railway Co. Ltd.	97	0,10	JPY	(3 600)	Yamato Holdings Co. Ltd.	56	0,06
JPY	6 200	Toda Corp.	33	0,03	JPY	400	Yamato Kogyo Co. Ltd.	14	0,01
JPY	1 500	Toho Co. Ltd.	54	0,05	JPY	(1 800)	Yamazaki Baking Co. Ltd.	22	0,02
JPY	(100)	Toho Gas Co. Ltd.	2	-	JPY	1 500	Yaoko Co. Ltd.	71	0,07
JPY	(9 100)	Tokai Carbon Co. Ltd.	74	0,07	JPY	3 800	Yaskawa Electric Corp.	139	0,14
JPY	1 600	Tokio Marine Holdings, Inc.	29	0,03	JPY	2 700	Yokogawa Electric Corp.	40	0,04
JPY	900	Tokyo Century Corp.	28	0,03	JPY	(4 400)	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	86	0,09
JPY	(200)	Tokyo Electron Ltd.	21	0,02	JPY	(15 100)	Z Holdings Corp.	37	0,04
JPY	(3 500)	Tokyo Gas Co. Ltd.	65	0,07	JPY	300	Zenoku Hoshio Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(100)	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	5	-	JPY	(600)	Zensho Holdings Co. Ltd.	17	0,02
JPY	4 600	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	52	0,05	JPY	(2 800)	Zeon Corp.	26	0,03
JPY	(6 100)	Tokyū Corp.	78	0,08	JPY	6 700	ZOZO, Inc.	127	0,13
JPY	(5 700)	Tokyū Fudosan Holdings Corp., REIT	26	0,03				<b>20 536</b>	<b>20,67</b>
JPY	(2 800)	TOPPAN, Inc.	54	0,05					
JPY	21 300	Toray Industries, Inc.	109	0,11					
JPY	100	Toshiba TEC Corp.	3	-	<b>Jersey</b>				
JPY	(3 300)	Tosoh Corp.	40	0,04	USD	162	Aptiv plc	15	0,02
JPY	1 600	TOTO Ltd.	49	0,05	USD	(2 813)	Clarivate plc	23	0,02
JPY	(2 100)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	27	0,03	GBP	1 983	Experian plc	63	0,06
					USD	(69)	Ferguson plc	9	0,01



# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Jersey (suite)</b>				
USD	732	Janus Henderson Group plc	17	0,02
GBP	733	Man Group plc	2	-
USD	226	Novocure Ltd.	14	0,01
GBP	(1 910)	WPP plc	20	0,02
			<b>163</b>	<b>0,16</b>
<b>Liberia</b>				
USD	358	Royal Caribbean Cruises Ltd.	21	0,02
			<b>21</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxembourg</b>				
EUR	435	APERAM SA	14	0,01
EUR	(1 851)	ArcelorMittal SA	48	0,05
EUR	(9 537)	Aroundtown SA, REIT	12	0,01
GBP	(3 406)	B&M European Value Retail SA	19	0,02
EUR	(1 632)	Eurofins Scientific SE	103	0,10
USD	221	Globant SA	31	0,03
HKD	2 750	L'Occitane International SA	6	0,01
EUR	368	RTL Group SA	16	0,02
USD	109	Spotify Technology SA	13	0,01
			<b>262</b>	<b>0,26</b>
<b>Pays-Bas</b>				
EUR	(1 093)	Aalberts NV	46	0,05
EUR	2 475	ABN AMRO Bank NV CVA	36	0,04
EUR	19	Adyen NV	28	0,03
EUR	732	Aegon NV	3	-
USD	(619)	AerCap Holdings NV	32	0,03
EUR	(773)	Akzo Nobel NV	58	0,06
EUR	327	Alfen NV	24	0,02
EUR	(60)	Argenx SE	21	0,02
EUR	(274)	ASM International NV	90	0,09
EUR	200	ASML Holding NV	115	0,12
EUR	1 152	ASR Nederland NV	46	0,05
EUR	(582)	BE Semiconductor Industries NV	47	0,05
EUR	(1 968)	CNH Industrial NV	25	0,03
EUR	4 618	Davide Campari-Milano NV	54	0,05
USD	(303)	Elastic NV	16	0,02
EUR	(676)	Euronext NV	49	0,05
EUR	(549)	EXOR NV	41	0,04
EUR	(105)	Ferrari NV	26	0,03
EUR	(421)	Heineken NV	44	0,04
EUR	88	IMCD NV	12	0,01
EUR	2 890	ING Groep NV	32	0,03
EUR	(3 701)	Iveco Group NV	30	0,03
EUR	(1 323)	JDE Peet's NV	36	0,04
EUR	(1 504)	Just Eat Takeaway.com NV	24	0,02
EUR	(1 227)	Koninklijke Ahold Delhaize NV	38	0,04
EUR	607	Koninklijke DSM NV	72	0,07

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Pays-Bas (suite)</b>				
EUR	45 806	Koninklijke KPN NV	152	0,15
EUR	(1 284)	Koninklijke Philips NV	24	0,02
USD	(321)	LyondellBasell Industries NV 'A'	27	0,03
EUR	315	NN Group NV	11	0,01
USD	(108)	NXP Semiconductors NV	16	0,02
EUR	(930)	OCI NV	22	0,02
EUR	(365)	Prosus NV	25	0,03
EUR	796	Randstad NV	39	0,04
EUR	2 692	Signify NV	81	0,08
EUR	(19 385)	Stellantis NV	291	0,29
EUR	(863)	STMicroelectronics NV	33	0,03
EUR	(1 618)	Universal Music Group NV	32	0,03
EUR	648	Wolters Kluwer NV	78	0,08
			<b>1 876</b>	<b>1,89</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
AUD	4 175	a2 Milk Co. Ltd. (The)	14	0,02
NZD	100 563	Air New Zealand Ltd.	43	0,04
NZD	(15 163)	Auckland International Airport Ltd.	75	0,08
NZD	11 933	Contact Energy Ltd.	52	0,05
NZD	(84)	EBOS Group Ltd.	2	-
NZD	(9 700)	Fletcher Building Ltd.	24	0,03
NZD	6 040	Infratil Ltd.	32	0,03
NZD	80 154	Kiwi Property Group Ltd., REIT	41	0,04
NZD	(2 230)	Mainfreight Ltd.	89	0,09
NZD	8 382	Mercury NZ Ltd.	30	0,03
NZD	498	Ryman Healthcare Ltd.	2	-
NZD	(23 021)	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	31	0,03
NZD	(1 606)	Spark New Zealand Ltd.	5	0,01
AUD	73	Xero Ltd.	4	-
			<b>444</b>	<b>0,45</b>
<b>Norvège</b>				
NOK	486	Aker ASA 'A'	27	0,03
NOK	302	DNB Bank ASA	5	0,01
NOK	848	Gjensidige Forsikring ASA	13	0,01
NOK	3 061	Kongsberg Gruppen ASA	124	0,12
NOK	(268)	Mowi ASA	5	0,01
NOK	22 974	NEL ASA	28	0,03
NOK	1 573	Nordic Semiconductor ASA	15	0,01
NOK	(1 446)	Norsk Hydro ASA	10	0,01
NOK	(2 908)	Orkla ASA	19	0,02
NOK	(2 731)	Salmar ASA	109	0,11
NOK	(1 459)	Schibsted ASA 'A'	23	0,02
NOK	(3 095)	Telenor ASA	35	0,04

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Norvège (suite)</b>				
NOK	927	TOMRA Systems ASA	13	0,01
NOK	907	TOMRA Systems ASA	13	0,01
NOK	25 167	Var Energi ASA	59	0,06
NOK	(753)	Yara International ASA	27	0,03
			<b>525</b>	<b>0,53</b>
<b>Panama</b>				
USD	(292)	Carnival Corp.	3	-
			<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Portugal</b>				
EUR	(329 457)	Banco Comercial Portugues SA	77	0,08
EUR	(2 101)	Jeronimo Martins SGPS SA	48	0,05
			<b>125</b>	<b>0,13</b>
<b>Porto Rico</b>				
USD	(470)	Popular, Inc.	26	0,03
			<b>26</b>	<b>0,03</b>
<b>Singapour</b>				
SGD	(80 743)	CapitaLand Ascott Trust, REIT	59	0,06
SGD	1 000	Capitaland Investment Ltd.	2	-
SGD	11 800	City Developments Ltd.	56	0,06
SGD	14 500	ComfortDelGro Corp. Ltd.	12	0,01
SGD	(200)	DBS Group Holdings Ltd.	4	-
USD	3 744	Flex Ltd.	70	0,07
USD	(35 400)	Hutchison Port Holdings Trust	6	0,01
SGD	2 000	Keppel DC REIT	3	-
SGD	(6 302)	Mapletree Industrial Trust, REIT	10	0,01
SGD	(54 900)	Mapletree Logistics Trust, REIT	65	0,07
SGD	(23 000)	Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	27	0,03
SGD	122 000	NetLink NBN Trust	72	0,07
SGD	4 700	Olam Group Ltd.	5	-
SGD	(4 100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	35	0,04
SGD	7 400	SATS Ltd.	13	0,01
SGD	(23 600)	SIA Engineering Co. Ltd.	36	0,04
SGD	6 200	Singapore Airlines Ltd.	25	0,03
SGD	34 600	Singapore Post Ltd.	12	0,01
SGD	(8 400)	Singapore Technologies Engineering Ltd.	21	0,02

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Singapour (suite)</b>				
SGD	(22 100)	Singapore Telecommunications Ltd.	38	0,04
SGD	43 600	StarHub Ltd.	30	0,03
SGD	(57 900)	Suntec Real Estate Investment Trust	53	0,05
SGD	(1 600)	United Overseas Bank Ltd.	31	0,03
SGD	(3 300)	Wilmar International Ltd.	9	0,01
			<b>694</b>	<b>0,70</b>
<b>Espagne</b>				
EUR	168	Acciona SA	28	0,03
EUR	(1 141)	Acerinox SA	11	0,01
EUR	(799)	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	25	0,03
EUR	(336)	Aena SME SA	51	0,05
EUR	(510)	Amadeus IT Group SA	33	0,03
EUR	12 018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80	0,08
EUR	65 813	Banco de Sabadell SA	62	0,06
EUR	(11 129)	Banco Santander SA	36	0,04
EUR	6 790	Bankinter SA	36	0,04
EUR	(8 600)	CaixaBank SA	29	0,03
EUR	(2 216)	Cellnex Telecom SA	85	0,09
EUR	(129)	Enagas SA	2	-
EUR	(1 440)	Endesa SA	29	0,03
EUR	(3 053)	Ferrovial SA	87	0,09
EUR	(1 502)	Grifols SA	14	0,01
EUR	2 084	Iberdrola SA	25	0,03
EUR	155	Industria de Diseno Textil SA	5	-
GBP	(49 162)	International Consolidated Airlines Group SA	85	0,09
EUR	29 514	Mapfre SA	54	0,05
EUR	4 413	Merlin Properties Socimi SA, REIT	35	0,03
EUR	666	Naturgy Energy Group SA	19	0,02
EUR	4 333	Sacyr SA	13	0,01
EUR	2 277	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	33	0,03
EUR	(6 139)	Telefonica SA	25	0,03
			<b>902</b>	<b>0,91</b>
<b>Supranational</b>				
HKD	(31 000)	HKT Trust & HKT Ltd.	37	0,04
EUR	(986)	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	48	0,05
			<b>85</b>	<b>0,09</b>
<b>Suède</b>				
SEK	300	Alfa Laval AB	10	0,01
SEK	(1 147)	Assa Abloy AB 'B'	25	0,03
SEK	4 761	Atlas Copco AB 'A'	62	0,06

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Suède (suite)			Suisse (suite)				
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
SEK	4 768	Atlas Copco AB 'B'	55	0,06	CHF	(2 601)	Adecco Group AG, Registered	81	0,08
SEK	1 357	Avanza Bank Holding AB	26	0,03	CHF	(1 446)	Alcon, Inc.	95	0,10
SEK	941	Axfood AB	21	0,02	CHF	(526)	Bachem Holding AG, Registered 'B'	52	0,05
SEK	1 457	Boliden AB	47	0,05	CHF	(193)	Baloise Holding AG, Registered	29	0,03
SEK	4 166	Castellum AB, REIT	46	0,05	CHF	186	Banque Cantonale Vaudoise, Registered	18	0,02
SEK	(1 820)	Electrolux AB 'B'	25	0,03	CHF	(47)	Barry Callebaut AG, Registered	91	0,09
SEK	1 254	Elekta AB 'B'	10	0,01	CHF	251	Belimo Holding AG, Registered	110	0,11
SEK	(4 656)	Embracer Group AB	22	0,02	CHF	7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	78	0,08
SEK	4 539	Epiroc AB 'A'	82	0,08	USD	(208)	Chubb Ltd.	38	0,04
SEK	6 838	Epiroc AB 'B'	106	0,11	CHF	1 750	Clariant AG, Registered	26	0,03
SEK	217	EQT AB	4	-	GBP	(1 801)	Coca-Cola HBC AG	50	0,05
SEK	176	Essity AB 'B'	5	-	USD	267	CRISPR Therapeutics AG	12	0,01
SEK	(443)	Evolution AB	53	0,05	CHF	255	DKSH Holding AG	18	0,02
SEK	429	Fastighets AB Balder, REIT 'B'	2	-	EUR	62	DSM-Firmenich AG	7	0,01
SEK	(259)	Getinge AB 'B'	6	0,01	CHF	(194)	EMS-Chemie Holding AG, Registered	144	0,13
SEK	(929)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	12	0,01	CHF	92	Flughafen Zurich AG, Registered	16	0,02
SEK	(9 984)	Hexagon AB 'B'	103	0,10	CHF	(720)	Galenica AG	59	0,06
SEK	(461)	Hexatronic Group AB	4	-	USD	1 423	Garmin Ltd.	127	0,13
SEK	571	Holmen AB 'B'	20	0,02	CHF	119	Geberit AG, Registered	61	0,06
SEK	625	Industrivarden AB 'A'	16	0,02	CHF	107	Georg Fischer AG, Registered	7	0,01
SEK	3 800	Industrivarden AB 'C'	98	0,10	CHF	46	Givaudan SA	146	0,15
SEK	(951)	Indutrade AB	21	0,02	CHF	(63)	Helvetia Holding AG, Registered	9	0,01
SEK	(1 027)	Investment AB Latour 'B'	20	0,02	CHF	667	Holcim AG, Registered	40	0,04
SEK	(2 152)	Investor AB 'A'	43	0,04	CHF	1 249	Idorsia Ltd.	11	0,01
SEK	(3 538)	Investor AB 'B'	69	0,07	CHF	459	Julius Baer Group Ltd.	30	0,03
SEK	(363)	L E Lundbergforetagen AB 'B'	16	0,02	CHF	426	Kuehne + Nagel International AG, Registered	114	0,11
SEK	3 300	Nibe Industrier AB 'B'	33	0,03	CHF	641	Logitech International SA, Registered	34	0,03
SEK	509	Saab AB 'B'	26	0,03	CHF	(117)	Lonza Group AG, Registered	66	0,07
SEK	(777)	Sagax AB, REIT 'B'	17	0,02	CHF	554	Nestle SA, Registered	65	0,07
SEK	(1 339)	Sandvik AB	25	0,03	CHF	(306)	Novartis AG, Registered	28	0,03
SEK	(13 503)	Securitas AB 'B'	110	0,11	USD	(1 844)	On Holding AG 'A'	54	0,05
SEK	(4 743)	Sinch AB	11	0,01	CHF	18	PSP Swiss Property AG, REIT	2	-
SEK	(3 095)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	32	0,03	CHF	187	Roche Holding AG	58	0,06
SEK	(3 371)	Skanska AB 'B'	50	0,05	CHF	(175)	Roche Holding AG	50	0,05
SEK	(2 865)	SSAB AB 'A'	18	0,02	CHF	(280)	Schindler Holding AG	57	0,06
SEK	4 273	Svenska Handelsbanken AB 'A'	34	0,03	CHF	(488)	Schindler Holding AG, Registered	94	0,09
SEK	402	Sweco AB 'B'	5	-					
SEK	1 897	Swedbank AB 'A'	30	0,03					
SEK	(894)	Swedish Orphan Biovitrum AB	20	0,02					
SEK	6 076	Tele2 AB 'B'	58	0,06					
SEK	(5 101)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	25	0,03					
SEK	(463)	Trelleborg AB 'B'	11	0,01					
SEK	(2 054)	Volvo AB 'A'	39	0,04					
SEK	(3 996)	Volvo AB 'B'	74	0,07					
SEK	2 490	Volvo Car AB 'B'	9	0,01					
			<b>1 656</b>	<b>1,67</b>					
<b>Suisse</b>									
CHF	2 802	ABB Ltd., Registered	92	0,09					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>Suisse (suite)</b>					<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
CHF	25	SGS SA, Registered	2	-	GBP	(5 561)	Compass Group plc	133	0,13
CHF	2 678	SIG Group AG	65	0,07	GBP	42 778	ConvaTec Group plc	107	0,11
CHF	345	Sika AG, Registered	86	0,09	GBP	1 004	Croda International	80	0,08
CHF	(292)	Straumann Holding	40	0,04			plc		
CHF	(224)	Swatch Group AG	69	0,07	GBP	(825)	Darktrace plc	3	-
CHF	(1 208)	Swatch Group AG	69	0,07	GBP	(192)	Derwent London plc,	5	-
CHF	(27)	Swiss Life Holding	16	0,02			REIT		
CHF	182	Swiss Prime Site AG,	15	0,01	GBP	293	Diageo plc	12	0,01
CHF	674	REIT, Registered	62	0,06	GBP	83	Diploma plc	2	-
CHF	(82)	Swisscom AG,	51	0,05	GBP	18 705	Direct Line Insurance	37	0,04
		Registered					Group plc		
USD	(17)	TE Connectivity Ltd.	2	-	GBP	(2 286)	Dowlais Group plc	3	-
CHF	68	Tecan Group AG,	27	0,03	GBP	7 334	Drax Group plc	53	0,05
		Registered			GBP	(6 253)	DS Smith plc	22	0,02
CHF	292	Temenos AG,	22	0,02	GBP	14 687	easyJet plc	83	0,08
CHF	(836)	UBS Group AG,	15	0,01	CAD	(359)	Endeavour Mining plc	8	0,01
CHF	190	VAT Group AG	61	0,06	GBP	(7 972)	Fresnillo plc	65	0,07
CHF	(170)	Zurich Insurance	75	0,08	GBP	(4 679)	Future plc	60	0,06
		Group AG			GBP	(2 028)	Greggs plc	65	0,07
			<b>2 746</b>	<b>2,76</b>	GBP	(3 293)	GSK plc	54	0,05
					GBP	(1 440)	GSK plc	24	0,02
					GBP	(31 491)	Haleon plc	126	0,13
					GBP	(2 123)	Halma plc	56	0,06
					GBP	6	Hammerson plc, REIT	-	-
					GBP	(4 736)	Harbour Energy plc	13	0,01
					GBP	(2 403)	Hargreaves Lansdown	22	0,02
							plc		
					GBP	(1 535)	Howden Joinery	12	0,01
							Group plc		
					GBP	(9 166)	HSBC Holdings plc	60	0,06
					GBP	(4 716)	HSBC Holdings plc	31	0,03
					GBP	2 127	IG Group Holdings plc	18	0,02
					GBP	1 915	IMI plc	35	0,04
					GBP	5 132	Inchcape plc	47	0,05
					GBP	1 094	Indivior plc	19	0,02
					GBP	(11 665)	Informa plc	96	0,10
					GBP	588	InterContinental	37	0,04
							Hotels Group plc		
					GBP	7 839	Intermediate Capital	116	0,12
							Group plc		
					GBP	(1 726)	International	5	-
							Distributions Services		
							plc		
					GBP	691	Intertek Group plc	33	0,03
					GBP	(3 734)	Investec plc	19	0,02
					GBP	176 283	ITV plc	162	0,16
					GBP	37 144	J Sainsbury plc	117	0,12
					GBP	(40 156)	JD Sports Fashion plc	74	0,07
					GBP	(556)	JET2 plc	8	0,01
					GBP	942	Johnson Matthey plc	21	0,02
					GBP	9 823	Kingfisher plc	29	0,03
					GBP	3 574	Land Securities Group	27	0,03
							plc, REIT		
					GBP	1 741	Legal & General	5	0,01
							Group plc		
					USD	4 512	Liberty Global plc 'A'	80	0,08
					USD	2 991	Liberty Global plc 'C'	55	0,06
					GBP	(89 705)	Lloyds Banking Group	49	0,05
							plc		

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
GBP	(5 224)	Lloyds Banking Group plc	3	-
GBP	429	London Stock Exchange Group plc	41	0,04
GBP	(45 342)	M&G plc	106	0,11
GBP	10 500	Marks & Spencer Group plc	20	0,02
GBP	(17 040)	Mediclinic International plc	97	0,10
GBP	(1 957)	Melrose Industries plc	9	0,01
GBP	(1 677)	Mondi plc	24	0,02
GBP	(7 570)	National Grid plc	99	0,10
GBP	11 687	NatWest Group plc	35	0,04
GBP	(841)	Next plc	64	0,06
USD	(1 649)	Noble Corp. plc	57	0,06
GBP	(1 642)	Ocado Group plc	9	0,01
GBP	3 341	OSB Group plc	19	0,02
GBP	3 712	Pennon Group plc	36	0,04
GBP	(2 455)	Persimmon plc	37	0,04
GBP	(1 005)	Persimmon plc	15	0,02
GBP	3 777	Phoenix Group Holdings plc	25	0,03
GBP	(6 962)	Prudential plc	96	0,10
GBP	(317)	Prudential plc	4	-
GBP	(379)	Reckitt Benckiser Group plc	28	0,03
GBP	(2 369)	RELX plc	71	0,07
GBP	749	Renishaw plc	31	0,03
GBP	205	Renishaw plc	8	0,01
GBP	(23 999)	Rentokil Initial plc	173	0,17
GBP	8 999	Rightmove plc	59	0,06
GBP	35	Rio Tinto Plc	2	-
GBP	(1 281)	Rolls-Royce Holdings plc	2	-
GBP	4 383	Rotork plc	16	0,02
GBP	1 242	RS GROUP plc	13	0,01
GBP	584	RS GROUP plc	6	0,01
GBP	(716)	Sage Group plc (The)	7	0,01
GBP	11 685	Schroders plc	65	0,07
GBP	5 753	Schroders plc	32	0,03
GBP	15 931	Segro plc, REIT	151	0,15
USD	(650)	Sensata Technologies Holding plc	26	0,03
GBP	(1 055)	Serco Group plc	2	-
GBP	(1 292)	Serco Group plc	2	-
GBP	1 379	Severn Trent plc	46	0,05
GBP	2 249	Shell plc	63	0,06
GBP	(3 784)	Smith & Nephew plc	57	0,06
GBP	(3 376)	Smith & Nephew plc	50	0,05
GBP	96	Smiths Group plc	2	-
GBP	1 961	Spectris plc	84	0,08
GBP	467	Spectris plc	20	0,02
GBP	646	Spirax-Sarco Engineering plc	82	0,08
GBP	2 741	SSE plc	57	0,06
GBP	890	SSE plc	19	0,02
GBP	844	St James's Place plc	12	0,01
GBP	8 115	Standard Chartered plc	58	0,06
GBP	1 110	Standard Chartered plc	8	0,01

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
GBP	(5 415)	Tate & Lyle plc	50	0,05
GBP	(1 662)	Tate & Lyle plc	15	0,02
GBP	27 077	Taylor Wimpey plc	39	0,04
GBP	6 469	Taylor Wimpey plc	9	0,01
GBP	8 299	Travis Perkins plc	90	0,09
GBP	18 527	Tritax Big Box REIT plc	33	0,03
GBP	(654)	Unilever plc	33	0,03
GBP	(619)	UNITE Group plc (The), REIT	7	0,01
GBP	(412)	UNITE Group plc (The), REIT	4	-
GBP	10 684	United Utilities Group plc	132	0,13
GBP	(3 171)	Vistry Group plc	28	0,03
GBP	(1 671)	Vistry Group plc	15	0,02
GBP	(5 437)	Vodafone Group plc	6	0,01
GBP	(763)	Watches of Switzerland Group plc	7	0,01
GBP	(3 007)	Whitbread plc	111	0,11
GBP	300	Wise plc 'A'	2	-
			<b>5 840</b>	<b>5,88</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
USD	(990)	10X Genomics, Inc. 'A'	47	0,05
USD	485	3M Co.	47	0,05
USD	(333)	A O Smith Corp.	21	0,02
USD	259	Abbott Laboratories	26	0,03
USD	(44)	AbbVie, Inc.	6	0,01
USD	748	Acuity Brands, Inc.	107	0,11
USD	456	Adobe, Inc.	156	0,16
USD	(2 926)	ADT, Inc.	18	0,02
USD	(281)	Advance Auto Parts, Inc.	32	0,03
USD	246	Advanced Drainage Systems, Inc.	19	0,02
USD	281	Advanced Micro Devices, Inc.	23	0,02
USD	1 600	AECOM	120	0,12
USD	179	Affiliated Managers Group, Inc.	23	0,02
USD	(2 375)	Affirm Holdings, Inc.	21	0,02
USD	(868)	Aflac, Inc.	55	0,06
USD	(645)	AGCO Corp.	72	0,07
USD	1 735	Agilent Technologies, Inc.	213	0,21
USD	(2 421)	agilon health, Inc.	53	0,05
USD	2 426	AGNC Investment Corp., REIT	22	0,02
USD	(2 332)	Agree Realty Corp., REIT	144	0,13
USD	25	Air Products and Chemicals, Inc.	7	0,01
USD	(367)	Airbnb, Inc. 'A'	40	0,04
USD	368	Akamai Technologies, Inc.	27	0,03
USD	1 815	Alaska Air Group, Inc.	71	0,07
USD	(53)	Albemarle Corp.	9	0,01
USD	(3 980)	Albertsons Cos., Inc. 'A'	75	0,08

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	896	Alcoa Corp.	30	0,03	USD	881	Apple, Inc.	135	0,14
USD	(170)	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	19	0,02	USD	(619)	Applied Industrial Technologies, Inc.	76	0,08
USD	(3 012)	Alight, Inc. 'A'	25	0,03	USD	728	Applied Materials, Inc.	75	0,08
USD	102	Align Technology, Inc.	30	0,03	USD	(5 027)	AppLovin Corp. 'A'	77	0,08
USD	(860)	Allegro MicroSystems, Inc.	28	0,03	USD	157	AptarGroup, Inc.	17	0,02
USD	497	Allison Transmission Holdings, Inc.	22	0,02	USD	(528)	Aramark	17	0,02
USD	768	Allstate Corp. (The)	81	0,08	USD	(84)	Archer-Daniels-Midland Co.	6	0,01
USD	791	Ally Financial, Inc.	19	0,02	USD	(749)	Arista Networks, Inc.	109	0,11
USD	110	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02	USD	459	Armstrong World Industries, Inc.	29	0,03
USD	938	Alphabet, Inc. 'A'	91	0,09	USD	67	Arrow Electronics, Inc.	7	0,01
USD	(1 365)	Alteryx, Inc. 'A'	51	0,05	USD	(472)	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	15	0,02
USD	382	Amazon.com, Inc.	36	0,04	USD	104	Arthur J Gallagher & Co.	20	0,02
USD	887	AMC Entertainment Holdings, Inc.	1	-	USD	(251)	Asana, Inc. 'A'	4	-
USD	(569)	American Equity Investment Life Holding Co.	20	0,02	USD	(73)	Asbury Automotive Group, Inc.	13	0,01
USD	779	American Express Co.	114	0,11	USD	30	Ashland, Inc.	3	-
USD	272	American Financial Group, Inc.	30	0,03	USD	(274)	Aspen Technology, Inc.	44	0,04
USD	367	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	11	0,01	USD	(1 036)	AT&T, Inc.	17	0,02
USD	(775)	American International Group, Inc.	37	0,04	USD	(244)	ATI, Inc.	9	0,01
USD	273	American Tower Corp., REIT	51	0,05	USD	(215)	Atkore, Inc.	25	0,03
USD	(340)	American Water Works Co., Inc.	46	0,05	USD	(1 786)	Atmos Energy Corp.	185	0,19
USD	(3 930)	Americold Realty Trust, Inc., REIT	105	0,11	USD	637	Autodesk, Inc.	112	0,11
USD	(204)	Ameriprise Financial, Inc.	56	0,06	USD	(770)	Autoliv, Inc.	60	0,06
USD	(760)	AmerisourceBergen Corp.	115	0,12	USD	60	Automatic Data Processing, Inc.	12	0,01
USD	286	AMETEK, Inc.	36	0,04	USD	412	AutoNation, Inc.	49	0,05
USD	93	Amgen, Inc.	20	0,02	USD	19	AutoZone, Inc.	46	0,05
USD	(4 125)	Amkor Technology, Inc.	84	0,08	USD	25	AvalonBay Communities, Inc., REIT	4	-
USD	882	AMN Healthcare Services, Inc.	69	0,07	USD	66	Avangrid, Inc.	2	-
USD	(1 310)	Amphenol Corp. 'A'	90	0,09	USD	114	Avery Dennison Corp.	18	0,02
USD	(708)	Analog Devices, Inc.	115	0,12	USD	108	Avis Budget Group, Inc.	17	0,02
USD	(3 062)	Annaly Capital Management, Inc., REIT	55	0,06	USD	665	Avnet, Inc.	25	0,03
USD	(158)	ANSYS, Inc.	45	0,05	USD	73	Axcelsis Technologies, Inc.	8	0,01
USD	(2 796)	Apartment Income REIT Corp.	94	0,09	USD	315	Axon Enterprise, Inc.	60	0,06
USD	(264)	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02	USD	316	AZEK Co., Inc. (The)	8	0,01
USD	(2 959)	Apollo Global Management, Inc.	170	0,17	USD	153	Azenta, Inc.	6	0,01
USD	(1 434)	Apple Hospitality REIT, Inc.	19	0,02	USD	(270)	Ball Corp.	13	0,01
					USD	1 748	Bank of America Corp.	46	0,05
					USD	1 185	Bank of New York Mellon Corp. (The)	46	0,05
					USD	69	Bank OZK	2	-
					USD	475	Bath & Body Works, Inc.	15	0,02
					USD	(1 175)	Baxter International, Inc.	51	0,05
					USD	31	Beacon Roofing Supply, Inc.	2	-
					USD	(294)	Becton Dickinson & Co.	70	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		États-Unis d'Amérique (suite)					États-Unis d'Amérique (suite)		
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
USD	(98)	BellRing Brands, Inc.	3	-	USD	(667)	Caesars Entertainment, Inc.	27	0,03
USD	(2 369)	Bentley Systems, Inc. 'B'	91	0,09	USD	(268)	Calix, Inc.	11	0,01
USD	(344)	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	102	0,10	USD	92	Camden Property Trust, REIT	9	0,01
USD	(105)	Berry Global Group, Inc.	5	-	USD	377	Campbell Soup Co.	19	0,02
USD	1 804	Best Buy Co., Inc.	122	0,12	USD	(132)	Capital One Financial Corp.	12	0,01
USD	(199)	BILL Holdings, Inc.	14	0,01	USD	183	Cardinal Health, Inc.	14	0,01
USD	(34)	Biogen, Inc.	9	0,01	USD	87	Carlisle Cos., Inc.	17	0,02
USD	221	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	19	0,02	USD	(119)	CarMax, Inc.	8	0,01
USD	34	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	14	0,01	USD	(153)	Carrier Global Corp.	6	0,01
USD	(119)	Bio-Techne Corp.	9	0,01	USD	(63)	Carter's, Inc.	4	-
USD	(928)	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	64	0,06	USD	(983)	Catalent, Inc.	45	0,05
USD	325	Blackline, Inc.	16	0,02	USD	(141)	Caterpillar, Inc.	28	0,03
USD	(4 402)	Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	73	0,07	USD	336	Cboe Global Markets, Inc.	43	0,04
USD	171	Block, Inc.	9	0,01	USD	1 272	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	88	0,09
USD	(1 557)	Bloom Energy Corp. 'A'	23	0,02	USD	(271)	CDW Corp.	42	0,04
USD	(5)	Booking Holdings, Inc.	12	0,01	USD	(328)	Celsius Holdings, Inc.	28	0,03
USD	739	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	64	0,06	USD	(356)	Centene Corp.	22	0,02
USD	1 621	BorgWarner, Inc.	71	0,07	USD	(872)	Ceridian HCM Holding, Inc.	50	0,05
USD	28	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	8	0,01	USD	(108)	CF Industries Holdings, Inc.	7	0,01
USD	(1 032)	Boston Properties, Inc., REIT	50	0,05	USD	552	CH Robinson Worldwide, Inc.	50	0,05
USD	1 657	Boston Scientific Corp.	78	0,08	USD	104	Charles River Laboratories International, Inc.	18	0,02
USD	4 380	Box, Inc. 'A'	105	0,11	USD	350	Charles Schwab Corp. (The)	17	0,02
USD	430	Boyd Gaming Corp.	27	0,03	USD	169	Chart Industries, Inc.	20	0,02
USD	211	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	15	0,02	USD	55	Charter Communications, Inc. 'A'	18	0,02
USD	2 083	Brighthouse Financial, Inc.	83	0,08	USD	76	Chemed Corp.	38	0,04
USD	3 645	Bristol-Myers Squibb Co.	220	0,22	USD	(921)	Chemours Co. (The)	24	0,02
USD	4 124	Brixmor Property Group, Inc., REIT	80	0,08	USD	217	Chewy, Inc. 'A'	6	0,01
USD	(312)	Broadcom, Inc.	177	0,18	USD	37	Chipotle Mexican Grill, Inc.	69	0,07
USD	85	Broadridge Financial Solutions, Inc.	11	0,01	USD	(55)	Choice Hotels International, Inc.	6	0,01
USD	(1 062)	Brown & Brown, Inc.	62	0,06	USD	(85)	Chord Energy Corp.	11	0,01
USD	(200)	Brown-Forman Corp. 'B'	12	0,01	USD	745	Church & Dwight Co., Inc.	66	0,07
USD	300	Bruker Corp.	22	0,02	USD	(344)	Churchill Downs, Inc.	91	0,09
USD	(330)	Brunswick Corp.	25	0,03	USD	412	Ciena Corp.	17	0,02
USD	(214)	Builders FirstSource, Inc.	18	0,02	USD	589	Cigna Group (The)	135	0,14
USD	(2 755)	Bumble, Inc. 'A'	45	0,05	USD	68	Cincinnati Financial Corp.	7	0,01
USD	(12)	Cable One, Inc.	8	0,01	USD	148	Cintas Corp.	61	0,06
USD	(665)	Cabot Corp.	43	0,04	USD	1 514	Cirrus Logic, Inc.	118	0,12
USD	279	CACI International, Inc. 'A'	79	0,08	USD	(722)	Cisco Systems, Inc.	31	0,03
USD	(869)	Cadence Bank	16	0,02	USD	597	Citigroup, Inc.	25	0,03
USD	271	Cadence Design Systems, Inc.	51	0,05	USD	224	Citizens Financial Group, Inc.	6	0,01
					USD	(1 364)	Civitas Resources, Inc.	85	0,09
					USD	(760)	Clean Harbors, Inc.	100	0,10
					USD	(1 007)	Clear Secure, Inc. 'A'	22	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(1 352)	Cleveland-Cliffs, Inc.	19	0,02	USD	(775)	Datadog, Inc. 'A'	47	0,05
USD	(265)	Clorox Co. (The)	40	0,04	USD	960	DaVita, Inc.	79	0,08
USD	(715)	Cloudflare, Inc. 'A'	30	0,03	USD	417	Deckers Outdoor Corp.	181	0,18
USD	(748)	CME Group, Inc.	126	0,13	USD	(84)	Deere & Co.	29	0,03
USD	3 106	Coca-Cola Co. (The)	180	0,18	USD	(905)	Delta Air Lines, Inc.	28	0,03
USD	(37)	Coca-Cola Consolidated, Inc.	20	0,02	USD	(57)	Denbury, Inc.	5	-
USD	(164)	Cognex Corp.	7	0,01	USD	(95)	Dentsply Sirona, Inc.	4	-
USD	1 466	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	79	0,08	USD	232	Dexcom, Inc.	25	0,03
USD	(2 415)	Coherent Corp.	75	0,08	USD	165	Dick's Sporting Goods, Inc.	22	0,02
USD	1 493	Colgate-Palmolive Co.	108	0,11	USD	405	Digital Realty Trust, Inc., REIT	36	0,04
USD	560	Columbia Sportswear Co.	42	0,04	USD	(28)	Dillard's, Inc. 'A'	8	0,01
USD	(852)	Comcast Corp. 'A'	32	0,03	USD	(634)	Diodes, Inc.	46	0,05
USD	1 393	Comerica, Inc.	55	0,06	USD	(388)	Discover Financial Services	36	0,04
USD	(1 091)	Commerce Bancshares, Inc.	55	0,06	USD	1 063	DocuSign, Inc.	48	0,05
USD	1 795	Commercial Metals Co.	76	0,08	USD	111	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	8	0,01
USD	553	Conagra Brands, Inc.	19	0,02	USD	(273)	Dollar General Corp.	55	0,06
USD	(364)	Concentrix Corp.	32	0,03	USD	(390)	Dollar Tree, Inc.	54	0,05
USD	(1 417)	Confluent, Inc. 'A'	28	0,03	USD	219	Domino's Pizza, Inc.	63	0,06
USD	(51)	Consolidated Edison, Inc.	5	-	USD	40	Donaldson Co., Inc.	2	-
USD	(317)	Constellation Brands, Inc. 'A'	66	0,07	USD	(730)	DoorDash, Inc. 'A'	40	0,04
USD	(753)	Constellation Energy Corp.	53	0,05	USD	433	DoubleVerify Holdings, Inc.	12	0,01
USD	(196)	Cooper Cos., Inc. (The)	68	0,07	USD	444	Dover Corp.	59	0,06
USD	(411)	Copart, Inc.	29	0,03	USD	(1 842)	Dow, Inc.	91	0,09
USD	(4 562)	Corebridge Financial, Inc.	70	0,07	USD	(1 612)	Doximity, Inc. 'A'	54	0,05
USD	(1 812)	Corning, Inc.	55	0,06	USD	(859)	DR Horton, Inc.	85	0,09
USD	(628)	Corteva, Inc.	35	0,04	USD	(2 255)	DraftKings, Inc. 'A'	45	0,05
USD	(814)	CoStar Group, Inc.	57	0,06	USD	1 654	Dropbox, Inc. 'A'	30	0,03
USD	70	Costco Wholesale Corp.	32	0,03	USD	852	DT Midstream, Inc.	38	0,04
USD	(11 722)	Coty, Inc. 'A'	126	0,13	USD	(5 134)	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	52	0,05
USD	(129)	Cousins Properties, Inc., REIT	3	-	USD	(398)	Duolingo, Inc.	49	0,05
USD	(1 124)	Crane Co.	73	0,07	USD	2 971	DuPont de Nemours, Inc.	188	0,19
USD	(1 124)	Crane NXT Co.	48	0,05	USD	442	DXC Technology Co.	10	0,01
USD	20	Credit Acceptance Corp.	9	0,01	USD	(1 084)	Dynatrace, Inc.	42	0,04
USD	320	Crocs, Inc.	36	0,04	USD	(763)	Eagle Materials, Inc.	102	0,10
USD	198	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	22	0,02	USD	(361)	East West Bancorp, Inc.	17	0,02
USD	(1 827)	CSX Corp.	51	0,05	USD	116	EastGroup Properties, Inc., REIT	18	0,02
USD	(346)	CubeSmart, REIT	14	0,01	USD	4 713	eBay, Inc.	198	0,20
USD	(579)	Cullen/Frost Bankers, Inc.	58	0,06	USD	513	Ecolab, Inc.	78	0,08
USD	114	Cummins, Inc.	24	0,02	USD	(458)	Edison International	31	0,03
USD	398	Curtiss-Wright Corp.	61	0,06	USD	1 375	Edwards Lifesciences Corp.	110	0,11
USD	1 443	CVS Health Corp.	96	0,10	USD	(2 044)	Elanco Animal Health, Inc.	18	0,02
USD	578	Danaher Corp.	124	0,12	USD	738	Electronic Arts, Inc.	85	0,09
USD	(119)	Darden Restaurants, Inc.	16	0,02	USD	(1 427)	Element Solutions, Inc.	23	0,02
USD	224	Darling Ingredients, Inc.	12	0,01	USD	293	Elevance Health, Inc.	124	0,12
					USD	(172)	elf Beauty, Inc.	14	0,01
					USD	213	Eli Lilly & Co.	76	0,08
					USD	(187)	EMCOR Group, Inc.	29	0,03
					USD	(373)	Emerson Electric Co.	28	0,03



# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		États-Unis d'Amérique (suite)					États-Unis d'Amérique (suite)		
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
USD	(608)	Encompass Health Corp.	35	0,04	USD	(337)	FleetCor Technologies, Inc.	65	0,07
USD	(3 788)	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	88	0,09	USD	(621)	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	56	0,06
USD	580	Enovis Corp.	31	0,03	USD	286	Flowers Foods, Inc.	7	0,01
USD	47	Ensign Group, Inc. (The)	4	-	USD	(61)	Flowserve Corp.	2	-
USD	(1 381)	Entegris, Inc.	94	0,09	USD	(90)	Fluence Energy, Inc.	1	-
USD	861	Envista Holdings Corp.	30	0,03	USD	125	FMC Corp.	14	0,01
USD	45	EPAM Systems, Inc.	12	0,01	USD	(1 579)	FNB Corp.	16	0,02
USD	91	Equifax, Inc.	17	0,02	USD	(252)	Foot Locker, Inc.	10	0,01
USD	186	Equinix, Inc., REIT	122	0,12	USD	7 479	Ford Motor Co.	80	0,08
USD	(4 528)	Equitable Holdings, Inc.	107	0,11	USD	745	Fortinet, Inc.	43	0,04
USD	872	Equity Residential, REIT	50	0,05	USD	(1 080)	Fortive Corp.	62	0,06
USD	(106)	Erie Indemnity Co. 'A'	21	0,02	USD	405	Fortune Brands Innovations, Inc.	24	0,02
USD	(214)	Essex Property Trust, Inc., REIT	43	0,04	USD	4 985	Fox Corp. 'A'	150	0,15
USD	(413)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	92	0,09	USD	3 248	Fox Corp. 'B'	90	0,09
USD	349	Etsy, Inc.	32	0,03	USD	(19)	Fox Factory Holding Corp.	2	-
USD	(687)	Euronet Worldwide, Inc.	69	0,07	USD	(1 029)	Franklin Resources, Inc.	25	0,03
USD	(377)	Evercore, Inc. 'A'	39	0,04	USD	(90)	Freeport-McMoRan, Inc.	3	-
USD	(92)	Eversource Energy	6	0,01	USD	(2 664)	Freshworks, Inc. 'A'	32	0,03
USD	64	Exact Sciences Corp.	4	-	USD	(1 881)	Frontier Communications Parent, Inc.	38	0,04
USD	1 161	Exelixis, Inc.	19	0,02	USD	602	FTI Consulting, Inc.	98	0,10
USD	(2 548)	Exelon Corp.	98	0,10	USD	(2 437)	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	115	0,12
USD	(42)	ExlService Holdings, Inc.	7	0,01	USD	5 744	Gap, Inc. (The)	50	0,05
USD	(388)	Expedia Group, Inc.	33	0,03	USD	360	Gartner, Inc.	99	0,10
USD	845	Expeditors International of Washington, Inc.	87	0,09	USD	(1 130)	GE HealthCare Technologies, Inc.	83	0,08
USD	(416)	Extra Space Storage, Inc., REIT	57	0,06	USD	(4 372)	Gen Digital, Inc.	70	0,07
USD	324	F5, Inc.	39	0,04	USD	74	Generac Holdings, Inc.	7	0,01
USD	183	FactSet Research Systems, Inc.	68	0,07	USD	1 642	General Mills, Inc.	132	0,13
USD	155	Fair Isaac Corp.	102	0,10	USD	2 191	General Motors Co.	66	0,07
USD	(947)	Fastenal Co.	46	0,05	USD	(389)	Gentex Corp.	10	0,01
USD	(159)	Federal Realty Investment Trust	14	0,01	USD	(230)	Genuine Parts Co.	35	0,04
USD	(58)	FedEx Corp.	12	0,01	USD	269	Gilead Sciences, Inc.	20	0,02
USD	(1 726)	Fidelity National Financial, Inc.	55	0,06	USD	(830)	Gitlab, Inc. 'A'	23	0,02
USD	591	Fidelity National Information Services, Inc.	31	0,03	USD	(903)	Global Payments, Inc.	92	0,09
USD	(2 276)	Fifth Third Bancorp	54	0,05	USD	(741)	Globe Life, Inc.	73	0,07
USD	576	First American Financial Corp.	30	0,03	USD	172	Globus Medical, Inc. 'A'	9	0,01
USD	(58)	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	53	0,05	USD	210	GoDaddy, Inc. 'A'	14	0,01
USD	(800)	First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	38	0,04	USD	(104)	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	32	0,03
USD	154	First Solar, Inc.	25	0,03	USD	1 863	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	18	0,02
USD	(1 110)	Fiserv, Inc.	123	0,12	USD	1 166	Graco, Inc.	84	0,08
USD	81	Five9, Inc.	5	-	USD	(729)	Graphic Packaging Holding Co.	16	0,02
					USD	(241)	Grocery Outlet Holding Corp.	7	0,01
					USD	1 608	Guidewire Software, Inc.	111	0,11
					USD	(183)	GXO Logistics, Inc.	9	0,01
					USD	851	H&R Block, Inc.	26	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	117	Haemonetics Corp.	9	0,01
USD	627	Halozyme Therapeutics, Inc.	18	0,02
USD	397	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	43	0,04
USD	751	Harley-Davidson, Inc.	25	0,03
USD	32	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2	-
USD	158	Hasbro, Inc.	8	0,01
USD	(1 252)	HashiCorp, Inc. 'A'	30	0,03
USD	78	HB Fuller Co.	5	-
USD	267	HCA Healthcare, Inc.	69	0,07
USD	(8 529)	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	153	0,15
USD	178	HealthEquity, Inc.	9	0,01
USD	150	HEICO Corp.	23	0,02
USD	388	HEICO Corp. 'A'	47	0,05
USD	496	Henry Schein, Inc.	36	0,04
USD	411	Herc Holdings, Inc.	37	0,04
USD	44	Hershey Co. (The)	11	0,01
USD	(3 799)	Hertz Global Holdings, Inc.	57	0,06
USD	8 425	Hewlett Packard Enterprise Co.	109	0,11
USD	360	Hexcel Corp.	24	0,02
USD	(140)	HF Sinclair Corp.	6	0,01
USD	(145)	Hilton Grand Vacations, Inc.	6	0,01
USD	425	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	55	0,06
USD	624	Hologic, Inc.	49	0,05
USD	267	Home Depot, Inc. (The)	73	0,07
USD	1 178	Hormel Foods Corp.	43	0,04
USD	(1 418)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	21	0,02
USD	(1 096)	Houlihan Lokey, Inc.	91	0,09
USD	1 073	Howard Hughes Corp. (The), REIT	75	0,08
USD	(3 928)	Howmet Aerospace, Inc.	158	0,16
USD	2 758	HP, Inc.	74	0,07
USD	(206)	Hubbell, Inc.	50	0,05
USD	180	HubSpot, Inc.	69	0,07
USD	36	Humana, Inc.	17	0,02
USD	(2 278)	Huntington Bancshares, Inc.	23	0,02
USD	2 007	Huntsman Corp.	49	0,05
USD	(993)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	103	0,10
USD	(231)	ICU Medical, Inc.	40	0,04
USD	(80)	IDEX Corp.	15	0,02
USD	151	IDEXX Laboratories, Inc.	67	0,07
USD	31	Illinois Tool Works, Inc.	7	0,01
USD	71	Illumina, Inc.	13	0,01
USD	275	Inari Medical, Inc.	17	0,02
USD	308	Incyte Corp.	21	0,02
USD	(7 578)	Independence Realty Trust, Inc., REIT	114	0,11

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(949)	Ingersoll Rand, Inc.	49	0,05
USD	(54)	Ingredion, Inc.	5	-
USD	53	Insight Enterprises, Inc.	6	0,01
USD	242	Insperty, Inc.	27	0,03
USD	(212)	Inspire Medical Systems, Inc.	51	0,05
USD	11	Insulet Corp.	3	-
USD	183	Integra LifeSciences Holdings Corp.	9	0,01
USD	1 423	Intel Corp.	40	0,04
USD	111	Intellia Therapeutics, Inc.	4	-
USD	(743)	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	52	0,05
USD	(40)	Intercontinental Exchange, Inc.	4	-
USD	(984)	International Business Machines Corp.	113	0,11
USD	(473)	International Flavors & Fragrances, Inc.	42	0,04
USD	984	International Paper Co.	30	0,03
USD	(848)	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	27	0,03
USD	(842)	Intra-Cellular Therapies, Inc.	47	0,05
USD	60	Intuit, Inc.	24	0,02
USD	173	Intuitive Surgical, Inc.	47	0,05
USD	(702)	Invitation Homes, Inc., REIT	21	0,02
USD	(519)	IPG Photonics Corp.	54	0,05
USD	311	IQVIA Holdings, Inc.	53	0,05
USD	(653)	iRhythm Technologies, Inc.	78	0,08
USD	114	Iridium Communications, Inc.	7	0,01
USD	571	Iron Mountain, Inc., REIT	29	0,03
USD	224	ITT, Inc.	17	0,02
USD	(155)	IVERIC bio, Inc.	5	-
USD	451	J M Smucker Co. (The)	63	0,06
USD	(164)	Jabil, Inc.	12	0,01
USD	585	Jack Henry & Associates, Inc.	87	0,09
USD	188	JB Hunt Transport Services, Inc.	30	0,03
USD	295	Johnson & Johnson	44	0,04
USD	1 171	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	147	0,15
USD	(430)	JPMorgan Chase & Co.	54	0,05
USD	802	Juniper Networks, Inc.	22	0,02
USD	(115)	Karuna Therapeutics, Inc.	21	0,02
USD	1 932	Kellogg Co.	122	0,12
USD	5 095	KeyCorp	52	0,05
USD	764	Keysight Technologies, Inc.	100	0,10

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(45)	Kimberly-Clark Corp.	6	0,01
USD	(739)	Kimco Realty Corp., REIT	13	0,01
USD	(341)	Kinsale Capital Group, Inc.	101	0,10
USD	(1 333)	Kirby Corp.	87	0,09
USD	(8 617)	Kite Realty Group Trust, REIT	162	0,16
USD	47	KLA Corp.	16	0,02
USD	1 081	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	55	0,06
USD	(732)	Kraft Heinz Co. (The)	26	0,03
USD	104	Kroger Co. (The)	5	-
USD	(12)	L3Harris Technologies, Inc.	2	-
USD	560	Laboratory Corp. of America Holdings	115	0,12
USD	216	Lam Research Corp.	103	0,10
USD	(362)	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	35	0,04
USD	(452)	Lamb Weston Holdings, Inc.	46	0,05
USD	(210)	Lancaster Colony Corp.	40	0,04
USD	484	Landstar System, Inc.	77	0,08
USD	(804)	Lantheus Holdings, Inc.	62	0,06
USD	(1 292)	Las Vegas Sands Corp.	75	0,08
USD	669	Lattice Semiconductor Corp.	48	0,05
USD	1 159	Lear Corp.	134	0,13
USD	(1 328)	Leggett & Platt, Inc.	39	0,04
USD	(1 498)	Lennar Corp. 'A'	153	0,15
USD	598	Lennox International, Inc.	153	0,15
USD	(921)	Levi Strauss & Co. 'A'	12	0,01
USD	680	Liberty Broadband Corp. 'C'	52	0,05
USD	(805)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	53	0,05
USD	(975)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	25	0,03
USD	521	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	13	0,01
USD	(769)	Light & Wonder, Inc.	42	0,04
USD	(394)	Lincoln Electric Holdings, Inc.	60	0,06
USD	1 032	Lincoln National Corp.	20	0,02
USD	(90)	Lithia Motors, Inc.	18	0,02
USD	(272)	Littelfuse, Inc.	60	0,06
USD	(1 161)	Live Nation Entertainment, Inc.	71	0,07
USD	1 190	Livent Corp.	24	0,02
USD	1 303	LKQ Corp.	68	0,07
USD	(3 633)	Loews Corp.	189	0,19

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	1 029	Louisiana-Pacific Corp.	56	0,06
USD	396	Lowe's Cos., Inc.	75	0,08
USD	124	LPL Financial Holdings, Inc.	23	0,02
USD	175	Lululemon Athletica, Inc.	60	0,06
USD	720	Lumentum Holdings, Inc.	31	0,03
USD	229	Lyft, Inc. 'A'	2	-
USD	(433)	M&T Bank Corp.	49	0,05
USD	(297)	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	16	0,02
USD	4 922	Macy's, Inc.	73	0,07
USD	(870)	Madison Square Garden Sports Corp. Manhattan Associates, Inc.	158	0,16
USD	1 413	Manhattan Associates, Inc.	212	0,21
USD	1 357	ManpowerGroup, Inc.	93	0,09
USD	(3 944)	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	49	0,05
USD	(79)	Markel Corp.	98	0,10
USD	(90)	MarketAxess Holdings, Inc.	26	0,03
USD	(514)	Marriott International, Inc. 'A'	79	0,08
USD	340	Marriott Vacations Worldwide Corp.	41	0,04
USD	280	Marsh & McLennan Cos., Inc.	46	0,05
USD	172	Martin Marietta Materials, Inc.	57	0,06
USD	1 137	Marvell Technology, Inc.	41	0,04
USD	1 179	Masco Corp.	57	0,06
USD	(404)	Masimo Corp.	69	0,07
USD	(592)	MasTec, Inc.	48	0,05
USD	238	Mastercard, Inc. 'A'	82	0,08
USD	1 029	Match Group, Inc.	34	0,03
USD	2 188	Mattel, Inc.	36	0,04
USD	(2 491)	Maximus, Inc.	189	0,19
USD	1 156	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	92	0,09
USD	(103)	McKesson Corp.	34	0,03
USD	(2 810)	MDU Resources Group, Inc.	74	0,07
USD	336	Medical Properties Trust, Inc., REIT	3	-
USD	(675)	Medpace Holdings, Inc.	122	0,12
USD	23	MercadoLibre, Inc.	27	0,03
USD	979	Merck & Co., Inc.	102	0,10
USD	246	Merit Medical Systems, Inc.	18	0,02
USD	(396)	Meritage Homes Corp.	46	0,05
USD	2 516	MetLife, Inc.	140	0,14
USD	63	Mettler-Toledo International, Inc.	85	0,09
USD	1 513	MGIC Investment Corp.	20	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		États-Unis d'Amérique (suite)					États-Unis d'Amérique (suite)		
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
USD	1 372	MGM Resorts International	56	0,06	USD	(493)	New York Times Co. (The) 'A'	18	0,02
USD	(686)	Microchip Technology, Inc.	45	0,05	USD	(6 703)	Newell Brands, Inc.	74	0,07
USD	1 701	Micron Technology, Inc.	99	0,10	USD	2 427	Newmont Corp.	104	0,10
USD	1 236	Microsoft Corp.	344	0,35	USD	(3 710)	News Corp. 'A'	59	0,06
USD	(16)	MicroStrategy, Inc. 'A'	5	-	USD	(49)	Nexstar Media Group, Inc.	8	0,01
USD	(416)	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	58	0,06	USD	(1 220)	NextEra Energy, Inc.	85	0,09
USD	(182)	Middleby Corp. (The)	23	0,02	USD	130	NEXTracker, Inc. 'A'	4	-
USD	(1 255)	MKS Instruments, Inc.	95	0,10	USD	(25)	NIKE, Inc. 'B'	3	-
USD	(181)	Moderna, Inc.	22	0,02	USD	(294)	Nordson Corp.	58	0,06
USD	117	Mohawk Industries, Inc.	11	0,01	USD	(35)	Norfolk Southern Corp.	6	0,01
USD	81	Molina Healthcare, Inc.	22	0,02	USD	1 146	Northern Trust Corp.	81	0,08
USD	2 368	Molson Coors Beverage Co. 'B'	128	0,13	USD	49	Nucor Corp.	7	0,01
USD	(515)	Mondelez International, Inc. 'A'	36	0,04	USD	616	Nutanix, Inc. 'A'	13	0,01
USD	(254)	MongoDB, Inc.	55	0,06	USD	1 203	NVIDIA Corp.	302	0,30
USD	(80)	Monolithic Power Systems, Inc.	33	0,03	USD	(2)	NVR, Inc.	11	0,01
USD	(1 030)	Monster Beverage Corp.	52	0,05	USD	(1 503)	Okta, Inc.	93	0,09
USD	431	Moody's Corp.	122	0,12	USD	(1 279)	Old National Bancorp/IN	16	0,02
USD	(1 253)	Morgan Stanley	102	0,10	USD	(8 987)	Old Republic International Corp.	206	0,21
USD	(955)	Mosaic Co. (The)	37	0,04	USD	(382)	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	23	0,02
USD	(456)	Motorola Solutions, Inc.	120	0,12	USD	(528)	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	13	0,01
USD	(1 503)	MP Materials Corp.	30	0,03	USD	(1 184)	Omnicom Group, Inc.	97	0,10
USD	(775)	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	64	0,06	USD	(88)	ON Semiconductor Corp.	6	0,01
USD	170	MSCI, Inc.	74	0,07	USD	(773)	ONE Gas, Inc.	54	0,05
USD	(620)	Mueller Industries, Inc.	40	0,04	USD	591	OneMain Holdings, Inc.	21	0,02
USD	2 122	Nasdaq, Inc.	106	0,11	USD	(860)	Onto Innovation, Inc.	63	0,06
USD	(461)	Natera, Inc.	21	0,02	USD	(515)	Option Care Health, Inc.	15	0,02
USD	(1 424)	National Fuel Gas Co.	72	0,07	USD	(1 587)	Oracle Corp.	136	0,14
USD	(2 636)	National Retail Properties, Inc., REIT	104	0,10	USD	80	O'Reilly Automotive, Inc.	66	0,07
USD	(3 801)	National Storage Affiliates Trust, REIT	133	0,13	USD	(2 308)	Organon & Co.	52	0,05
USD	(2 878)	NCR Corp.	58	0,06	USD	200	Ormat Technologies, Inc.	16	0,02
USD	(364)	Neogen Corp.	6	0,01	USD	1 215	Oshkosh Corp.	84	0,08
USD	706	NetApp, Inc.	40	0,04	USD	1 697	Otis Worldwide Corp.	131	0,13
USD	(353)	Netflix, Inc.	106	0,11	USD	641	Owens Corning	62	0,06
USD	221	Neurocrine Biosciences, Inc.	20	0,02	USD	(2 759)	PACCAR, Inc.	187	0,19
USD	(956)	New Jersey Resources Corp.	45	0,05	USD	(501)	Packaging Corp. of America	61	0,06
USD	(330)	New Relic, Inc.	21	0,02	USD	(9 576)	Palantir Technologies, Inc. 'A'	67	0,07
USD	1 655	New York Community Bancorp, Inc.	16	0,02	USD	286	Palo Alto Networks, Inc.	47	0,05
					USD	2 064	Paramount Global 'B'	44	0,04
					USD	(515)	Parker-Hannifin Corp.	152	0,15
					USD	65	Paychex, Inc.	6	0,01
					USD	(83)	Paycom Software, Inc.	22	0,02
					USD	(183)	Paylocity Holding Corp.	32	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Exposition			% de				Exposition			% de				
		sous-jacente			l'Exposition				sous-jacente			l'Exposition				
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>							<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>									
USD	(1 426)	PayPal Holdings, Inc.	98	0,10	USD	(1 590)	Realty Income Corp., REIT	91	0,09							
USD	(2 751)	Peloton Interactive, Inc. 'A'	22	0,02	USD	(196)	Regal Rexnord Corp.	23	0,02							
USD	245	Penske Automotive Group, Inc.	31	0,03	USD	33	Regency Centers Corp., REIT	2	-							
USD	101	Penumbra, Inc.	26	0,03	USD	28	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02							
USD	1 148	PepsiCo, Inc.	199	0,20	USD	(149)	Regions Financial Corp.	2	-							
USD	(134)	PerkinElmer, Inc.	16	0,02	USD	309	Reliance Steel & Aluminum Co.	69	0,07							
USD	(1 145)	Permian Resources Corp.	11	0,01	USD	218	Repligen Corp.	30	0,03							
USD	(1 054)	Pfizer, Inc.	37	0,04	USD	(496)	Republic Services, Inc.	65	0,07							
USD	(3 398)	PG&E Corp.	53	0,05	USD	296	ResMed, Inc.	65	0,07							
USD	332	Pinnacle Financial Partners, Inc.	16	0,02	USD	(854)	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	43	0,04							
USD	(177)	Pinterest, Inc. 'A'	4	-	USD	(486)	RH	112	0,11							
USD	146	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	17	0,02	USD	2 306	RingCentral, Inc. 'A'	58	0,06							
USD	36	Pool Corp.	11	0,01	USD	(1 557)	Rivian Automotive, Inc. 'A'	18	0,02							
USD	(163)	Post Holdings, Inc.	13	0,01	USD	(17)	RLI Corp.	2	-							
USD	1 044	Power Integrations, Inc.	69	0,07	USD	1 362	Robert Half International, Inc.	90	0,09							
USD	(325)	PPG Industries, Inc.	41	0,04	USD	(2 721)	Robinhood Markets, Inc. 'A'	22	0,02							
USD	(19)	Primerica, Inc.	3	-	USD	487	ROBLOX Corp. 'A'	16	0,02							
USD	(358)	Principal Financial Group, Inc.	24	0,02	USD	(219)	Rockwell Automation, Inc.	56	0,06							
USD	(272)	Procore Technologies, Inc.	13	0,01	USD	(171)	Roku, Inc.	9	0,01							
USD	(402)	Procter & Gamble Co. (The)	57	0,06	USD	1 184	Rollins, Inc.	45	0,05							
USD	(462)	Progressive Corp. (The)	57	0,06	USD	(271)	Roper Technologies, Inc.	112	0,11							
USD	(841)	Progyny, Inc.	25	0,03	USD	(615)	Ross Stores, Inc.	59	0,06							
USD	585	Prologis, Inc., REIT	66	0,07	USD	532	Royal Gold, Inc.	64	0,06							
USD	(957)	Prosperity Bancshares, Inc.	54	0,05	USD	(530)	RPM International, Inc.	39	0,04							
USD	1 108	Prudential Financial, Inc.	87	0,09	USD	(1 031)	Ryan Specialty Holdings, Inc.	38	0,04							
USD	422	PTC Therapeutics, Inc.	21	0,02	USD	(861)	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	70	0,07							
USD	(467)	PTC, Inc.	53	0,05	USD	613	S&P Global, Inc.	201	0,20							
USD	(95)	Public Service Enterprise Group, Inc.	5	-	USD	19	Saia, Inc.	5	-							
USD	(36)	Public Storage, REIT	10	0,01	USD	(188)	Salesforce, Inc.	34	0,03							
USD	(750)	PulteGroup, Inc.	46	0,05	USD	(2 978)	Samsara, Inc. 'A'	49	0,05							
USD	(686)	Pure Storage, Inc. 'A'	14	0,01	USD	97	Sarepta Therapeutics, Inc.	11	0,01							
USD	557	PVH Corp.	43	0,04	USD	366	SBA Communications Corp., REIT	87	0,09							
USD	598	Qorvo, Inc.	50	0,05	USD	(591)	Science Applications International Corp.	55	0,06							
USD	(458)	Qualcomm, Inc.	48	0,05	USD	1 045	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	63	0,06							
USD	351	Qualys, Inc.	36	0,04	USD	(42)	Sealed Air Corp.	2	-							
USD	(12)	Quanta Services, Inc.	2	-	USD	120	SeaWorld Entertainment, Inc.	6	0,01							
USD	703	Quest Diagnostics, Inc.	88	0,09	USD	(799)	SEI Investments Co.	43	0,04							
USD	(207)	QuidelOrtho Corp.	17	0,02	USD	(230)	Selective Insurance Group, Inc.	20	0,02							
USD	(2 873)	R1 RCM, Inc.	41	0,04	USD	231	Sempra Energy	33	0,03							
USD	797	Radian Group, Inc.	18	0,02												
USD	561	Ralph Lauren Corp.	58	0,06												
USD	1 024	Rambus, Inc.	41	0,04												
USD	(139)	Raymond James Financial, Inc.	11	0,01												

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Exposition					Exposition		
		sous-jacente		l'Exposition totale du portefeuille			sous-jacente		l'Exposition totale du portefeuille
Devise	Holding Investissement	USD '000	% de		Devise	Holding Investissement	USD '000	% de	
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(2 919)	SentinelOne, Inc. 'A'	42	0,04	USD	(56)	Surgery Partners, Inc.	2	-
USD	498	Service Corp. International	32	0,03	USD	(181)	Synaptics, Inc.	15	0,02
USD	66	ServiceNow, Inc.	27	0,03	USD	2 992	Synchrony Financial	79	0,08
USD	68	Sherwin-Williams Co. (The)	15	0,02	USD	1 266	Syneos Health, Inc.	45	0,05
USD	(961)	Shift4 Payments, Inc. 'A'	59	0,06	USD	166	Synopsys, Inc.	56	0,06
USD	(1 794)	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	34	0,03	USD	626	Synovus Financial Corp.	17	0,02
USD	58	Shockwave Medical, Inc.	15	0,02	USD	(1 311)	Sysco Corp.	91	0,09
USD	(2 200)	Silgan Holdings, Inc.	98	0,10	USD	235	T Rowe Price Group, Inc.	24	0,02
USD	339	Silicon Laboratories, Inc.	43	0,04	USD	(780)	Take-Two Interactive Software, Inc.	88	0,09
USD	(170)	Simon Property Group, Inc., REIT	17	0,02	USD	1 033	Tapestry, Inc.	38	0,04
USD	15 655	Sirius XM Holdings, Inc.	54	0,05	USD	277	Target Corp.	40	0,04
USD	570	SiteOne Landscape Supply, Inc.	76	0,08	USD	194	Taylor Morrison Home Corp.	8	0,01
USD	(1 887)	Skechers USA, Inc. 'A'	91	0,09	USD	277	TD SYNEX Corp.	22	0,02
USD	(848)	Skyline Champion Corp.	57	0,06	USD	(351)	Teledyne Technologies, Inc.	132	0,13
USD	(729)	Skyworks Solutions, Inc.	70	0,07	USD	341	Teleflex, Inc.	84	0,08
USD	752	SLM Corp.	10	0,01	USD	674	Tempur Sealy International, Inc.	23	0,02
USD	(908)	Smartsheet, Inc. 'A'	34	0,03	USD	(49)	Tenable Holdings, Inc.	2	-
USD	3 449	Snap, Inc. 'A'	27	0,03	USD	(1 080)	Tenet Healthcare Corp.	72	0,07
USD	196	Snap-on, Inc.	46	0,05	USD	2 376	Teradata Corp.	83	0,08
USD	(357)	Snowflake, Inc. 'A'	48	0,05	USD	1 223	Teradyne, Inc.	101	0,10
USD	(4 503)	SoFi Technologies, Inc.	25	0,03	USD	(1 552)	Terreno Realty Corp., REIT	87	0,09
USD	(344)	SolarEdge Technologies, Inc.	89	0,09	USD	64	Tesla, Inc.	10	0,01
USD	(65)	Sonoco Products Co.	4	-	USD	60	Tetra Tech, Inc.	8	0,01
USD	(896)	SouthState Corp.	56	0,06	USD	257	Texas Instruments, Inc.	39	0,04
USD	(704)	Southwest Airlines Co.	19	0,02	USD	(282)	Texas Roadhouse, Inc.	28	0,03
USD	(1 519)	Southwest Gas Holdings, Inc.	77	0,08	USD	(20)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	10	0,01
USD	(2 512)	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	88	0,09	USD	313	Thor Industries, Inc.	22	0,02
USD	245	Splunk, Inc.	19	0,02	USD	520	Timken Co. (The)	36	0,04
USD	(6 507)	SS&C Technologies Holdings, Inc.	345	0,35	USD	(210)	TJX Cos., Inc. (The)	15	0,02
USD	(2 931)	STAG Industrial, Inc., REIT	90	0,09	USD	(1 135)	T-Mobile US, Inc.	148	0,15
USD	(1 211)	Stanley Black & Decker, Inc.	95	0,10	USD	(2 728)	Toast, Inc. 'A'	45	0,05
USD	(305)	Starbucks Corp.	32	0,03	USD	(330)	Toll Brothers, Inc.	19	0,02
USD	(2 435)	Starwood Property Trust, Inc., REIT	39	0,04	USD	213	TopBuild Corp.	44	0,04
USD	(194)	State Street Corp.	13	0,01	USD	940	Topgolf Callaway Brands Corp.	19	0,02
USD	479	Steel Dynamics, Inc.	45	0,05	USD	(33)	Toro Co. (The)	3	-
USD	168	Stifel Financial Corp.	9	0,01	USD	110	Tractor Supply Co.	24	0,02
USD	(36)	Stryker Corp.	10	0,01	USD	(1 213)	Trade Desk, Inc. (The)	71	0,07
USD	(36)	Sun Communities, Inc., REIT	5	-	USD	(423)	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	27	0,03
USD	859	Sunrun, Inc.	16	0,02	USD	(241)	TransDigm Group, Inc.	167	0,17
USD	(401)	Super Micro Computer, Inc.	38	0,04	USD	419	TransUnion	26	0,03
					USD	3 234	Travel + Leisure Co.	112	0,11
					USD	648	Travelers Cos., Inc. (The)	106	0,11
					USD	483	Trex Co., Inc.	24	0,02
					USD	1 993	Trimble, Inc.	85	0,09
					USD	(179)	Truist Financial Corp.	5	-

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

		Exposition		% de			Exposition		% de
		sous-	sous-	jacente			sous-	sous-	jacente
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(1 027)	Twilio, Inc. 'A'	49	0,05	USD	(722)	W R Berkley Corp.	39	0,04
USD	(234)	Tyler Technologies, Inc.	80	0,08	USD	353	Walgreens Boots Alliance, Inc.	11	0,01
USD	(714)	Tyson Foods, Inc. 'A'	40	0,04	USD	520	Walmart, Inc.	71	0,07
USD	99	Uber Technologies, Inc.	3	-	USD	(346)	Walt Disney Co. (The)	32	0,03
USD	(1 454)	UDR, Inc., REIT	54	0,05	USD	(1 037)	Warner Bros Discovery, Inc.	13	0,01
USD	(1 087)	UFP Industries, Inc.	77	0,08	USD	(1 244)	Warner Music Group Corp. 'A'	34	0,03
USD	1 341	UGI Corp.	41	0,04	USD	(329)	Waste Management, Inc.	49	0,05
USD	(246)	U-Haul Holding Co. (Sans droit de vote)	12	0,01	USD	227	Waters Corp.	62	0,06
USD	(1 960)	UiPath, Inc. 'A'	25	0,03	USD	46	Watsco, Inc.	14	0,01
USD	134	Ulta Beauty, Inc.	67	0,07	USD	76	Wayfair, Inc. 'A'	2	-
USD	2 160	Under Armour, Inc. 'A'	17	0,02	USD	(1 134)	Webster Financial Corp.	38	0,04
USD	(467)	Union Pacific Corp.	83	0,08	USD	(574)	Wells Fargo & Co.	21	0,02
USD	(833)	United Airlines Holdings, Inc.	33	0,03	USD	(322)	Welltower, Inc., REIT	23	0,02
USD	396	United Parcel Service, Inc. 'B'	65	0,07	USD	238	Wendy's Co. (The)	5	-
USD	(104)	United Rentals, Inc.	34	0,03	USD	(133)	WESCO International, Inc.	17	0,02
USD	1 846	United States Steel Corp.	38	0,04	USD	77	West Pharmaceutical Services, Inc.	25	0,03
USD	100	United Therapeutics Corp.	21	0,02	USD	(233)	Western Alliance Bancorp	8	0,01
USD	238	UnitedHealth Group, Inc.	106	0,11	USD	(1 195)	Western Digital Corp.	37	0,04
USD	(1 591)	Unity Software, Inc.	39	0,04	USD	(603)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	53	0,05
USD	722	Universal Display Corp.	87	0,09	USD	(293)	Westlake Corp.	30	0,03
USD	143	Unum Group	5	-	USD	1 596	Westrock Co.	43	0,04
USD	1 838	US Bancorp	57	0,06	USD	520	WEX, Inc.	84	0,08
USD	1 765	US Foods Holding Corp.	61	0,06	USD	3 814	Weyerhaeuser Co., REIT	103	0,10
USD	214	Vail Resorts, Inc.	47	0,05	USD	(196)	Whirlpool Corp.	25	0,03
USD	(1 950)	Valley National Bancorp	17	0,02	USD	378	Williams-Sonoma, Inc.	41	0,04
USD	(50)	Valmont Industries, Inc.	13	0,01	USD	244	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	10	0,01
USD	(1 667)	Valvoline, Inc.	52	0,05	USD	(151)	Wingstop, Inc.	27	0,03
USD	390	Veeva Systems, Inc. 'A'	63	0,06	USD	(37)	Wintrust Financial Corp.	2	-
USD	1 464	VeriSign, Inc.	294	0,30	USD	(281)	Wolfspeed, Inc.	12	0,01
USD	194	Verisk Analytics, Inc.	34	0,03	USD	(569)	Woodward, Inc.	49	0,05
USD	(868)	Verizon Communications, Inc.	31	0,03	USD	241	Workday, Inc. 'A'	41	0,04
USD	71	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	22	0,02	USD	824	Workiva, Inc.	70	0,07
USD	(1 775)	Vertiv Holdings Co.	24	0,02	USD	514	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	50	0,05
USD	671	VF Corp.	14	0,01	USD	481	WP Carey, Inc., REIT	32	0,03
USD	(8 116)	Viatis, Inc.	69	0,07	USD	185	WW Grainger, Inc.	117	0,12
USD	132	VICI Properties, Inc., REIT	4	-	USD	150	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	9	0,01
USD	(95)	Vir Biotechnology, Inc.	2	-	USD	(365)	Wynn Resorts Ltd.	38	0,04
USD	199	Visa, Inc. 'A'	42	0,04	USD	(771)	XPO, Inc.	31	0,03
USD	659	Visteon Corp.	84	0,08	USD	1 580	Xylem, Inc.	149	0,15
USD	(5 852)	Vontier Corp.	144	0,13	USD	733	YETI Holdings, Inc.	26	0,03
USD	(2 236)	Vornado Realty Trust, REIT	30	0,03	USD	800	Yum! Brands, Inc.	102	0,10
USD	114	Voya Financial, Inc.	8	0,01	USD	(16)	Zebra Technologies Corp. 'A'	4	-
USD	299	Vulcan Materials Co.	47	0,05					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous- jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	1 370	Zillow Group, Inc. 'C'	54	0,05
USD	(483)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	61	0,06
USD	1 095	Zions Bancorp NA	28	0,03
USD	331	Zoetis, Inc.	53	0,05
USD	(449)	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	25	0,03
USD	(1 709)	ZoomInfo Technologies, Inc.	34	0,03
USD	(74)	Zscaler, Inc.	6	0,01
USD	(1 868)	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	36	0,04
			<b>42 230</b>	<b>42,51</b>
			<b>99 334</b>	<b>100,00</b>



# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 5,68 %)</b>				
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
203	USD	Credicorp Ltd.	27	0,05
		<b>Total Bermudes</b>	<b>27</b>	<b>0,05</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
580	USD	Brookfield Infrastructure Corp. 'A'	25	0,04
782	USD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	26	0,05
		<b>Total Canada</b>	<b>51</b>	<b>0,09</b>
<b>Guernsey (30 avril 2022 : 0,11 %)</b>				
			-	-
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,05 %)</b>				
11	USD	Medtronic plc	1	-
		<b>Total Irlande</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 5,52 %)</b>				
166	USD	AbbVie, Inc.	25	0,04
414	USD	Aflac, Inc.	29	0,05
63	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	18	0,03
107	USD	Amgen, Inc.	25	0,04
238	USD	Atmos Energy Corp.	27	0,05
504	USD	Avangrid, Inc.	20	0,04
384	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	26	0,05
482	USD	Campbell Soup Co.	26	0,05
89	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	9	0,02
121	USD	Chevron Corp.	20	0,04
511	USD	Cisco Systems, Inc.	24	0,04
704	USD	Conagra Brands, Inc.	27	0,05
276	USD	Consolidated Edison, Inc.	27	0,05
336	USD	CVS Health Corp.	25	0,04
173	USD	Darden Restaurants, Inc.	26	0,05
115	USD	Eversource Energy	9	0,02
504	USD	Exelon Corp.	22	0,04
194	USD	Exxon Mobil Corp.	23	0,04
586	USD	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	15	0,03
972	USD	Flowers Foods, Inc.	27	0,05
161	USD	Genuine Parts Co.	27	0,05
322	USD	Gilead Sciences, Inc.	26	0,05
335	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	24	0,04
647	USD	Hormel Foods Corp.	26	0,05
132	USD	Ingredion, Inc.	14	0,02
201	USD	International Business Machines Corp.	25	0,04
170	USD	J M Smucker Co. (The)	26	0,05
167	USD	Johnson & Johnson	27	0,05
775	USD	Juniper Networks, Inc.	23	0,04
393	USD	Kellogg Co.	27	0,05
608	USD	Keurig Dr Pepper, Inc.	20	0,03
197	USD	Kimberly-Clark Corp.	29	0,05
686	USD	Kraft Heinz Co. (The)	27	0,05
366	USD	Kroger Co. (The)	18	0,03
474	USD	MDU Resources Group, Inc.	14	0,02
243	USD	Merck & Co., Inc.	28	0,05
260	USD	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	24	0,04
73	USD	National Fuel Gas Co.	4	0,01
603	USD	National Retail Properties, Inc., REIT	26	0,05
500	USD	New Jersey Resources Corp.	26	0,05
1 077	USD	Old Republic International Corp.	27	0,05
18	USD	Omnicom Group, Inc.	2	-

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
320	USD	ONE Gas, Inc.	25	0,04
5	USD	Packaging Corp. of America	1	–
647	USD	Pfizer, Inc.	25	0,04
816	USD	Premier, Inc. 'A'	27	0,05
322	USD	Prosperity Bancshares, Inc.	20	0,04
187	USD	Quest Diagnostics, Inc.	26	0,05
57	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	8	0,01
176	USD	Sempra Energy	27	0,05
176	USD	Sonoco Products Co.	11	0,02
381	USD	Spire, Inc.	26	0,05
240	USD	Texas Roadhouse, Inc.	27	0,05
157	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	28	0,05
125	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	22	0,04
314	USD	Unum Group	13	0,02
593	USD	Williams Cos., Inc. (The)	18	0,03
		<b>Total États-Unis</b>	<b>1 244</b>	<b>2,23</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>1 323</b>	<b>2,37</b>

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de dette publique (30 avril 2022 : 20,31 %)</b>				
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 20,31 %)</b>				
1 375 000	USD	Trésor américain, 0,38 %, 30/11/2025	1 259	2,26
2 900 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 22/08/2023 <sup>1</sup>	2 853	5,11
5 400 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023 <sup>1</sup>	5 269	9,44
		<b>Total États-Unis</b>	<b>9 381</b>	<b>16,81</b>
<b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>			<b>9 381</b>	<b>16,81</b>

<b>Titres de créance d'entreprise (30 avril 2022 : 30,77 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
59 000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	57	0,10
30 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01/11/2027	30	0,06
29 000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030	30	0,05
45 000	USD	Westpac Banking Corp., 3,74 %, 26/08/2025	44	0,08
		<b>Total Australie</b>	<b>161</b>	<b>0,29</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,09 %)</b>				
20 000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15/01/2031	17	0,03
85 000	USD	Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01/09/2031	67	0,12
		<b>Total Bermudes</b>	<b>84</b>	<b>0,15</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 2,12 %)</b>				
6 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15/01/2028	6	0,01
100 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15/01/2028	93	0,17
78 000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15/10/2030	68	0,12
70 000	USD	Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024	69	0,12

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Canada (suite)</b>				
26 000	USD	Bank of Montreal, 1,85 %, 01/05/2025	24	0,04
35 000	USD	Bank of Montreal, 3,70 %, 07/06/2025	34	0,06
15 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 5,18 %, 08/12/2023	15	0,03
50 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11/04/2025	48	0,09
37 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02/03/2026	33	0,06
10 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 5,25 %, 15/04/2024	10	0,02
17 000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028	14	0,02
25 000	USD	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01/04/2027	26	0,05
105 000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15/04/2027	105	0,19
5 000	USD	Brookfield Corp., 4,00 %, 15/01/2025	5	0,01
50 000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02/06/2026	49	0,09
15 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23/06/2023	15	0,03
2 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 28/01/2025	2	—
45 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3,95 %, 04/08/2025	44	0,08
9 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23/10/2025	8	0,01
25 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 5,16 %, 22/06/2023	25	0,04
60 000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032	58	0,10
30 000	USD	Enbridge, Inc., 4,25 %, 01/12/2026	30	0,05
29 000	USD	Enerflex Ltd., 9,00 %, 15/10/2027	29	0,05
29 000	USD	GFL Environmental, Inc., 4,75 %, 15/06/2029	27	0,05
25 000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15/03/2027	23	0,04
25 000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,80 %, 15/03/2032	23	0,04
20 000	USD	Royal Bank of Canada, 3,97 %, 26/07/2024	20	0,04
10 000	USD	Royal Bank of Canada, 0,75 %, 07/10/2024	9	0,02
25 000	USD	Royal Bank of Canada, 1,15 %, 10/06/2025	23	0,04
3 000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27/04/2026	3	0,01
50 000	USD	Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21/01/2027	45	0,08
10 000	USD	Royal Bank of Canada, 5,00 %, 01/02/2033	10	0,02
5 000	USD	Thomson Reuters Corp., 4,30 %, 23/11/2023	5	0,01
55 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,29 %, 13/09/2024	54	0,10
100 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06/06/2025	98	0,17
25 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15/09/2027	25	0,04
50 000	USD	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032	44	0,08
		<b>Total Canada</b>	<b>1 219</b>	<b>2,18</b>
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
50 000	USD	Sands China Ltd., FRN, 5,90 %, 22/11/2027	49	0,09
34 000	USD	Seagate HDD Cayman, FRN, 9,63 %, 01/12/2032	37	0,07
11 000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30/01/2027	11	0,02
32 000	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15/02/2030	32	0,06
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>129</b>	<b>0,24</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 0,03 %)</b>				
			—	—
<b>France (30 avril 2022 : 0,18 %)</b>				
			—	—
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>				
150 000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 6,72 %, 18/01/2029	152	0,27
		<b>Total Allemagne</b>	<b>152</b>	<b>0,27</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
150 000	USD	AerCap Ireland Capital DAC, 3,30 %, 30/01/2032	123	0,22
25 000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15/07/2028	22	0,04
		<b>Total Irlande</b>	<b>145</b>	<b>0,26</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,04 %)</b>				
25 000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01/06/2042	17	0,03
65 000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19/06/2032	59	0,11
		<b>Total Italie</b>	<b>76</b>	<b>0,14</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 0,61 %)</b>				
30 000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,27 %, 10/03/2025	29	0,05
20 000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10/03/2027	19	0,03
50 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,41 %, 07/03/2024	49	0,09
200 000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13/10/2027	178	0,32
200 000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10/07/2024	198	0,35
200 000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,71 %, 13/01/2030	207	0,37
		<b>Total Japon</b>	<b>680</b>	<b>1,21</b>
<b>Liberia (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
50 000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027	53	0,10
		<b>Total Libéria</b>	<b>53</b>	<b>0,10</b>
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 0,34 %)</b>				
10 000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15/05/2027	7	0,01
34 000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6,50 %, 15/03/2030	31	0,06
10 000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21/03/2026	10	0,02
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>48</b>	<b>0,09</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
10 000	USD	LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02/03/2027	10	0,02
20 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15/01/2027	19	0,03
20 000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28/02/2030	16	0,03
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>45</b>	<b>0,08</b>
<b>Panama (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
33 000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01/06/2030	31	0,06
		<b>Total Panama</b>	<b>31</b>	<b>0,06</b>
<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
80 000	USD	Flex Ltd., 6,00 %, 15/01/2028	82	0,15
35 000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 15/06/2029	34	0,06
		<b>Total Singapour</b>	<b>116</b>	<b>0,21</b>
<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,39 %)</b>				
200 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 0,70 %, 30/06/2024	198	0,35
200 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027	176	0,32
		<b>Total Espagne</b>	<b>374</b>	<b>0,67</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,91 %)</b>				
20 000	USD	AstraZeneca plc, 3,38 %, 16/11/2025	20	0,03
5 000	USD	AstraZeneca plc, 0,70 %, 08/04/2026	4	0,01
200 000	USD	Diageo Capital plc, 2,00 %, 29/04/2030	172	0,31
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 3,00 %, 10/03/2026	190	0,34
200 000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 1,64 %, 18/04/2026	185	0,33
200 000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3,87 %, 09/07/2025	195	0,35
55 000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,00 %, 09/03/2033	57	0,10

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
200 000	USD	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 1,09 %, 15/03/2025	191	0,34
25 000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15/05/2029	23	0,04
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>1 037</b>	<b>1,85</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 25,96 %)</b>				
3 000	USD	3M Co., 2,65 %, 15/04/2025	3	0,01
38 000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21/11/2024	37	0,07
8 000	USD	AbbVie, Inc., 3,80 %, 15/03/2025	8	0,01
60 000	USD	AbbVie, Inc., 3,60 %, 14/05/2025	59	0,11
30 000	USD	AbbVie, Inc., 2,95 %, 21/11/2026	28	0,05
110 000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 30/10/2027	109	0,20
11 000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01/07/2028	11	0,02
11 000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,00 %, 15/04/2029	10	0,02
50 000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15/11/2025	48	0,09
2 000	USD	Adobe, Inc., 2,15 %, 01/02/2027	2	–
10 000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	9	0,02
17 000	USD	ADT Security Corp. (The), 4,13 %, 01/08/2029	15	0,03
15 000	USD	Aetna, Inc., 3,50 %, 15/11/2024	15	0,03
10 000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026	9	0,02
7 000	USD	Aflac, Inc., 3,60 %, 01/04/2030	7	0,01
16 000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30/09/2027	16	0,03
3 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04/06/2030	3	–
3 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	3	–
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	0,01
65 000	USD	Albemarle Corp., 4,65 %, 01/06/2027	64	0,11
33 000	USD	Albertsons Cos., Inc., 6,50 %, 15/02/2028	33	0,06
19 000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15/02/2030	18	0,03
4 000	USD	Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01/10/2024	4	0,01
7 000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15/07/2027	6	0,01
50 000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15/07/2025	55	0,10
10 000	USD	American Express Co., 3,38 %, 03/05/2024	10	0,02
20 000	USD	American Express Co., 3,95 %, 01/08/2025	20	0,04
20 000	USD	American Express Co., 4,90 %, 13/02/2026	20	0,04
19 000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03/05/2029	19	0,03
25 000	USD	American Express Co., FRN, 5,55 %, 03/08/2023	25	0,04
60 000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01/05/2034	60	0,11
20 000	USD	American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08/07/2025	19	0,03
20 000	USD	American Tower Corp., REIT, 0,60 %, 15/01/2024	19	0,03
20 000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,00 %, 15/02/2024	20	0,04
10 000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,30 %, 15/09/2025	9	0,02
30 000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15/04/2026	27	0,05
25 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,13 %, 15/01/2027	24	0,04
35 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,65 %, 15/03/2027	33	0,06
70 000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,55 %, 15/07/2027	66	0,12
10 000	USD	American Water Capital Corp., 4,45 %, 01/06/2032	10	0,02
9 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 3,70 %, 15/10/2024	9	0,02
4 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 3,00 %, 02/04/2025	4	0,01
45 000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	45	0,08
25 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,25 %, 01/03/2025	24	0,04
4 000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,45 %, 15/12/2027	4	0,01
30 000	USD	Amgen, Inc., 5,51 %, 02/03/2026	30	0,05
5 000	USD	Amgen, Inc., 4,05 %, 18/08/2029	5	0,01
45 000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2030	46	0,08
10 000	USD	Amphenol Corp., 2,05 %, 01/03/2025	9	0,02
30 000	USD	Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026	29	0,05
50 000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15/01/2028	48	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
50 000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01/09/2040	43	0,08
10 000	USD	Apple, Inc., 1,40 %, 05/08/2028	9	0,02
10 000	USD	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	9	0,02
10 000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15/02/2028	10	0,02
28 000	USD	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	24	0,04
30 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2027	26	0,05
10 000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028	8	0,01
10 000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09/11/2031	8	0,01
26 000	USD	Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15/02/2032	22	0,04
20 000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01/09/2031	17	0,03
50 000	USD	Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028	49	0,09
30 000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 1,20 %, 28/05/2026	27	0,05
120 000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 1,75 %, 28/05/2028	107	0,19
90 000	USD	AT&T, Inc., 1,70 %, 25/03/2026	83	0,15
90 000	USD	AT&T, Inc., 2,30 %, 24/11/2026	82	0,15
100 000	USD	AT&T, Inc., FRN, 5,46 %, 25/03/2024	100	0,18
11 000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15/02/2030	9	0,02
50 000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01/06/2031	44	0,08
4 000	USD	Automatic Data Processing, Inc., 1,70 %, 15/05/2028	4	0,01
20 000	USD	AutoZone, Inc., 4,50 %, 01/02/2028	20	0,04
15 000	USD	Ball Corp., 3,13 %, 15/09/2031	12	0,02
50 000	USD	Bank of America Corp., 4,00 %, 22/01/2025	49	0,09
70 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,49 %, 19/05/2024	70	0,13
36 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,52 %, 14/06/2024	36	0,06
12 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,86 %, 23/07/2024	12	0,02
14 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,81 %, 24/10/2024	14	0,02
76 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,98 %, 22/04/2025	72	0,13
50 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22/10/2025	48	0,09
15 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06/12/2025	14	0,03
49 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19/06/2026	45	0,08
40 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22/07/2026	40	0,07
50 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23/04/2027	48	0,09
45 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22/07/2028	45	0,08
40 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10/11/2028	42	0,07
30 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13/02/2031	25	0,05
30 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22/04/2032	25	0,05
10 000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20/10/2032	8	0,01
20 000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	20	0,04
10 000	USD	Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23/11/2026	9	0,02
100 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 7,50 %, 15/06/2029	102	0,18
105 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,63 %, 01/10/2030	101	0,18
100 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035	91	0,16
10 000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01/07/2036	9	0,02
15 000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,70 %, 06/06/2027	15	0,03
5 000	USD	Becton Dickinson & Co., 4,30 %, 22/08/2032	5	0,01
15 000	USD	Berkshire Hathaway, Inc., 3,13 %, 15/03/2026	15	0,03
110 000	USD	Biogen, Inc., 4,05 %, 21/11/2024	108	0,19
185 000	USD	Biogen, Inc., 2,25 %, 01/05/2030	157	0,28
20 000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15/01/2025	19	0,03
5 000	USD	Block Financial LLC, 2,50 %, 15/07/2028	4	0,01
10 000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13/11/2030	8	0,01
80 000	USD	Broadcom, Inc., 3,46 %, 15/09/2026	77	0,14
120 000	USD	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15/02/2028	105	0,19
45 000	USD	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	42	0,08
100 000	USD	Broadcom, Inc., 2,60 %, 15/02/2033	79	0,14
10 000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15/03/2029	10	0,02
25 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01/02/2032	22	0,04
40 000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032	40	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
14 000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17/08/2025	13	0,02
15 000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 7,00 %, 15/02/2030	15	0,03
25 000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15/03/2028	23	0,04
20 000	USD	Calpine Corp., 5,00 %, 01/02/2031	17	0,03
55 000	USD	Campbell Soup Co., 3,95 %, 15/03/2025	54	0,10
25 000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09/05/2025	24	0,04
15 000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,98 %, 24/07/2026	15	0,03
15 000	USD	Carlisle Cos., Inc., 0,55 %, 01/09/2023	15	0,03
26 000	USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 01/05/2028	28	0,05
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
35 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 3,40 %, 13/05/2025	34	0,06
10 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 3,65 %, 12/08/2025	10	0,02
60 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 0,80 %, 13/11/2025	55	0,10
50 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 4,80 %, 06/01/2026	51	0,09
10 000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., 3,60 %, 12/08/2027	10	0,02
105 000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029	100	0,18
72 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,13 %, 01/05/2027	68	0,12
21 000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031	20	0,04
30 000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01/12/2024	30	0,05
80 000	USD	CDW LLC, 3,28 %, 29/10/2027	69	0,12
120 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01/04/2031	103	0,19
10 000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01/10/2032	10	0,02
30 000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13/05/2026	27	0,05
26 000	USD	Chart Industries, Inc., 9,50 %, 01/01/2031	28	0,05
32 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01/02/2024	32	0,06
44 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23/07/2025	44	0,08
40 000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30/03/2029	39	0,07
58 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31/03/2025	58	0,10
51 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30/06/2027	51	0,09
15 000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	14	0,02
15 000	USD	Chevron Corp., 1,55 %, 11/05/2025	14	0,03
40 000	USD	Chevron Corp., 2,95 %, 16/05/2026	39	0,07
35 000	USD	Chevron Corp., FRN, 5,77 %, 11/05/2023	35	0,06
10 000	USD	Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15/01/2028	10	0,02
40 000	USD	Cigna Group (The), 1,25 %, 15/03/2026	37	0,07
45 000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,45 %, 01/05/2025	44	0,08
54 000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,70 %, 01/04/2027	53	0,09
25 000	USD	Citigroup, Inc., 4,00 %, 05/08/2024	25	0,04
60 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,78 %, 30/10/2024	59	0,11
32 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24/04/2025	31	0,06
15 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01/05/2025	14	0,03
35 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24/05/2025	35	0,06
20 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08/04/2026	19	0,03
105 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 5,61 %, 29/09/2026	106	0,19
160 000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09/06/2027	144	0,26
14 000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31/03/2029	13	0,02
70 000	USD	Coca-Cola Co. (The), 3,38 %, 25/03/2027	69	0,12
50 000	USD	Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01/06/2025	50	0,09
11 000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15/03/2026	11	0,02
13 000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	10	0,02
8 000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15/04/2029	7	0,01
110 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15/11/2027	104	0,19
17 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01/04/2030	16	0,03
20 000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15/06/2031	17	0,03
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	25	0,04
54 000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01/06/2025	52	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
18 000	USD	Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 04/04/2025	17	0,03
40 000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027	36	0,06
5 000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20/04/2030	4	0,01
40 000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15/06/2031	37	0,07
50 000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01/02/2029	47	0,08
38 000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01/09/2027	36	0,06
5 000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028	5	0,01
35 000	USD	CVS Health Corp., 1,30 %, 21/08/2027	31	0,05
42 000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	36	0,07
50 000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027	51	0,09
25 000	USD	Deere & Co., 2,75 %, 15/04/2025	24	0,04
10 000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15/07/2024	10	0,02
25 000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15/07/2027	26	0,05
5 000	USD	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033	5	0,01
40 000	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 3,15 %, 15/01/2032	33	0,06
60 000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027	53	0,09
10 000	USD	Discover Financial Services, 6,70 %, 29/11/2032	11	0,02
10 000	USD	Domtar Corp., 6,75 %, 01/10/2028	9	0,02
60 000	USD	DuPont de Nemours, Inc., FRN, 5,97 %, 15/11/2023	60	0,11
10 000	USD	Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033	10	0,02
14 000	USD	eBay, Inc., 1,90 %, 11/03/2025	13	0,02
20 000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	20	0,04
20 000	USD	EIDP, Inc., 2,30 %, 15/07/2030	17	0,03
20 000	USD	Elevance Health, Inc., 2,38 %, 15/01/2025	19	0,03
60 000	USD	Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27/02/2033	62	0,11
50 000	USD	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15/02/2028	51	0,09
65 000	USD	Energy Transfer LP, 5,75 %, 15/02/2033	66	0,12
50 000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15/01/2028	49	0,09
10 000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045	8	0,01
15 000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15/02/2025	15	0,03
5 000	USD	EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15/11/2031	4	0,01
30 000	USD	EQT Corp., 5,68 %, 01/10/2025	30	0,05
30 000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01/10/2027	28	0,05
50 000	USD	EQT Corp., 5,70 %, 01/04/2028	50	0,09
10 000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01/02/2030	10	0,02
40 000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	36	0,06
30 000	USD	Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01/05/2029	28	0,05
20 000	USD	Eversource Energy, 4,20 %, 27/06/2024	20	0,04
4 000	USD	Eversource Energy, 2,90 %, 01/10/2024	4	0,01
50 000	USD	Eversource Energy, 4,60 %, 01/07/2027	50	0,09
120 000	USD	Eversource Energy, 3,30 %, 29/11/2027	113	0,20
7 000	USD	Exelon Corp., 3,95 %, 15/06/2025	7	0,01
50 000	USD	Exelon Corp., 3,35 %, 15/03/2032	45	0,08
50 000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01/03/2027	47	0,08
10 000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 3,50 %, 01/06/2030	9	0,02
25 000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033	26	0,05
10 000	USD	FMC Corp., 4,10 %, 01/02/2024	10	0,02
45 000	USD	Ford Motor Co., 6,63 %, 01/10/2028	46	0,08
40 000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22/04/2030	47	0,08
100 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,58 %, 18/03/2024	99	0,18
30 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 04/11/2027	31	0,06
50 000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03/05/2029	46	0,08
5 000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026	5	0,01
58 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01/05/2029	46	0,08
102 000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15/05/2030	101	0,18
30 000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15/07/2027	26	0,05
20 000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028	17	0,03
11 000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01/06/2027	11	0,02



# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
100 000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01/07/2028	94	0,17
17 000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01/10/2030	15	0,03
100 000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65 %, 15/11/2027	103	0,18
100 000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,91 %, 22/11/2032	107	0,19
21 000	USD	Gen Digital, Inc., 7,13 %, 30/09/2030	21	0,04
10 000	USD	General Mills, Inc., 4,00 %, 17/04/2025	10	0,02
20 000	USD	General Motors Co., 6,13 %, 01/10/2025	20	0,04
20 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15/01/2025	20	0,03
10 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07/04/2025	10	0,02
50 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09/04/2025	49	0,09
25 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 5,85 %, 06/04/2030	25	0,04
50 000	USD	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 5,59 %, 08/03/2024	50	0,09
6 000	USD	Genesis Energy LP, 8,88 %, 15/04/2030	6	0,01
60 000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01/02/2025	57	0,10
8 000	USD	Gilead Sciences, Inc., 0,75 %, 29/09/2023	8	0,01
10 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01/06/2025	10	0,02
17 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,38 %, 15/04/2026	17	0,03
10 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15/01/2029	10	0,02
10 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15/01/2031	9	0,02
50 000	USD	GLP Capital LP, REIT, 3,25 %, 15/01/2032	41	0,07
50 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,63 %, 20/02/2024	49	0,09
35 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,70 %, 01/11/2024	35	0,06
25 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01/04/2025	24	0,04
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21/10/2025	29	0,05
99 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,66 %, 10/09/2024	97	0,17
50 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24/01/2025	49	0,09
75 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09/12/2026	67	0,12
132 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09/03/2027	118	0,21
55 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23/04/2029	52	0,09
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22/04/2032	25	0,04
30 000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21/10/2032	25	0,04
5 000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	4	0,01
22 000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15/06/2026	22	0,04
50 000	USD	HCA, Inc., 4,50 %, 15/02/2027	49	0,09
15 000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01/09/2030	13	0,02
31 000	USD	HCA, Inc., 3,63 %, 27/11/2031	27	0,05
25 000	USD	HealthEquity, Inc., 4,50 %, 01/10/2029	22	0,04
12 000	USD	Hershey Co. (The), 0,90 %, 01/06/2025	11	0,02
110 000	USD	Hershey Co. (The), FRN, 2,30 %, 15/08/2026	105	0,19
27 000	USD	Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 31/10/2029	25	0,04
45 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01/10/2024	45	0,08
50 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6,10 %, 01/04/2026	50	0,09
9 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 01/11/2028	9	0,02
19 000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 15/04/2032	18	0,03
110 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	105	0,19
65 000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15/02/2032	55	0,10
50 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01/06/2029	45	0,08
35 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,00 %, 15/09/2025	35	0,06
20 000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15/04/2030	18	0,03
50 000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15/01/2028	53	0,09
9 000	USD	Humana, Inc., 0,65 %, 03/08/2023	9	0,02
5 000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01/10/2024	5	0,01
18 000	USD	Humana, Inc., 4,50 %, 01/04/2025	18	0,03
50 000	USD	Humana, Inc., 5,75 %, 01/03/2028	52	0,09
23 000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15/05/2026	23	0,04
100 000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	94	0,17
110 000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	97	0,17
20 000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	17	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
16 000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15/05/2029	14	0,02
20 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23/05/2025	20	0,04
10 000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15/09/2032	8	0,01
100 000	USD	International Business Machines Corp., 4,00 %, 23/11/2024	99	0,18
135 000	USD	International Business Machines Corp., 4,00 %, 27/07/2025	134	0,24
100 000	USD	International Business Machines Corp., 3,30 %, 15/05/2026	97	0,17
100 000	USD	International Business Machines Corp., 2,20 %, 09/02/2027	92	0,17
100 000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027	99	0,18
100 000	USD	International Business Machines Corp., 1,95 %, 25/11/2029	84	0,15
3 000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027	3	–
3 000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	2	–
15 000	USD	Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15/07/2032	13	0,02
50 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028	48	0,09
115 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/07/2030	106	0,19
100 000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15/07/2032	91	0,16
30 000	USD	ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15/11/2027	28	0,05
20 000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	18	0,03
25 000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	25	0,04
70 000	USD	John Deere Capital Corp., 3,40 %, 06/06/2025	69	0,12
50 000	USD	John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20/01/2028	51	0,09
55 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,02 %, 05/12/2024	55	0,10
50 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,22 %, 01/03/2025	49	0,09
19 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025	19	0,03
80 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14/06/2025	78	0,14
145 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,40 %, 23/06/2025	143	0,26
19 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15/10/2025	18	0,03
24 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,59 %, 24/02/2026	23	0,04
64 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19/11/2026	58	0,10
20 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22/04/2027	18	0,03
250 000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25/07/2028	250	0,45
44 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,95 %, 15/04/2029	42	0,08
105 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,20 %, 01/05/2030	96	0,17
20 000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032	19	0,03
20 000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,50 %, 01/09/2023	20	0,04
10 000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,15 %, 01/02/2024	10	0,02
20 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15/11/2026	18	0,03
25 000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01/06/2033	25	0,04
140 000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15/05/2027	137	0,24
24 000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31/01/2032	22	0,04
9 000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	9	0,02
20 000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15/06/2027	20	0,04
13 000	USD	Level 3 Financing, Inc., 10,50 %, 15/05/2030	12	0,02
14 000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15/03/2029	12	0,02
10 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15/04/2025	10	0,02
25 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08/09/2025	25	0,04
65 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027	62	0,11
5 000	USD	Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01/04/2031	4	0,01
20 000	USD	Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15/09/2024	20	0,03
20 000	USD	Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01/05/2025	20	0,04
2 000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01/05/2025	2	–
10 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15/03/2024	10	0,02
10 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,50 %, 10/03/2025	10	0,02
70 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15/03/2029	70	0,12
10 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15/11/2030	9	0,02
130 000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15/12/2031	109	0,19
35 000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 0,65 %, 15/07/2023	35	0,06
15 000	USD	Masco Corp., 3,50 %, 15/11/2027	14	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
2 000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21/11/2026	2	–
40 000	USD	Mastercard, Inc., 3,30 %, 26/03/2027	39	0,07
45 000	USD	Mastercard, Inc., 4,88 %, 09/03/2028	47	0,08
10 000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15/02/2030	8	0,01
120 000	USD	McDonald's Corp., 2,63 %, 01/09/2029	109	0,20
80 000	USD	McDonald's Corp., 3,60 %, 23/11/2029	76	0,14
85 000	USD	McDonald's Corp., 4,60 %, 09/09/2032	86	0,15
11 000	USD	McKesson Corp., 0,90 %, 03/12/2025	10	0,02
100 000	USD	McKesson Corp., 5,25 %, 15/02/2026	100	0,18
17 000	USD	Medline Borrower LP, 5,25 %, 01/10/2029	15	0,03
20 000	USD	Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10/12/2031	17	0,03
3 000	USD	Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04/05/2025	3	–
30 000	USD	Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17/03/2027	28	0,05
50 000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22/05/2023	50	0,09
50 000	USD	Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027	48	0,09
100 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28/04/2026	94	0,17
305 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17/07/2026	303	0,54
176 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	157	0,28
100 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032	79	0,14
35 000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21/04/2034	35	0,06
3 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	3	0,01
110 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 30/10/2029	90	0,16
20 000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	17	0,03
2 000	USD	MPLX LP, 4,88 %, 01/12/2024	2	–
75 000	USD	MPLX LP, 4,88 %, 01/06/2025	75	0,13
150 000	USD	MPLX LP, 1,75 %, 01/03/2026	138	0,25
80 000	USD	MPLX LP, 4,00 %, 27/11/2027	77	0,14
170 000	USD	MPLX LP, 4,25 %, 01/12/2027	166	0,30
24 000	USD	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	20	0,04
25 000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01/03/2033	25	0,04
30 000	USD	National Fuel Gas Co., 5,20 %, 15/07/2025	30	0,05
30 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15/06/2026	27	0,05
100 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15/03/2028	101	0,18
5 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15/03/2030	4	0,01
30 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15/04/2032	26	0,05
16 000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15/04/2029	15	0,03
10 000	USD	Netflix, Inc., FRN, 5,88 %, 15/11/2028	11	0,02
21 000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026	19	0,03
50 000	USD	New York Life Global Funding, FRN, 5,01 %, 30/06/2023	50	0,09
5 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,94 %, 21/03/2024	5	0,01
160 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20/06/2025	159	0,29
50 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15/07/2027	50	0,09
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
6 000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15/08/2028	5	0,01
15 000	USD	Novartis Capital Corp., 3,10 %, 17/05/2027	14	0,03
30 000	USD	Novelis Corp., 4,75 %, 29/11/2029	27	0,05
61 000	USD	NRG Energy, Inc., 5,25 %, 15/06/2029	56	0,10
20 000	USD	Nucor Corp., 3,13 %, 01/04/2032	18	0,03
20 000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	18	0,03
54 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 8,88 %, 23/11/2029	63	0,11
50 000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01/09/2030	53	0,10
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15/01/2025	19	0,03
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 01/04/2027	19	0,03
20 000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15/01/2028	19	0,03
10 000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	10	0,02
2 000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15/03/2025	2	–
27 000	USD	ONEOK, Inc., 2,20 %, 15/09/2025	25	0,05

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
25 000	USD	ONEOK, Inc., 5,85 %, 15/01/2026	25	0,05
75 000	USD	ONEOK, Inc., 4,00 %, 13/07/2027	72	0,13
20 000	USD	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15/07/2028	20	0,03
10 000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	11	0,02
26 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15/02/2030	22	0,04
24 000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 01/12/2031	20	0,04
20 000	USD	Oracle Corp., 3,40 %, 08/07/2024	20	0,04
80 000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 25/11/2024	77	0,14
83 000	USD	Oracle Corp., 1,65 %, 25/03/2026	76	0,14
90 000	USD	Oracle Corp., 2,30 %, 27/11/2027	80	0,14
70 000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25/03/2031	60	0,11
65 000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06/02/2033	64	0,11
7 000	USD	Oscar AcquisitionCo LLC, 9,50 %, 15/04/2030	6	0,01
5 000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01/01/2026	5	0,01
33 000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15/02/2028	31	0,05
10 000	USD	PepsiCo, Inc., 2,63 %, 19/03/2027	9	0,02
80 000	USD	PepsiCo, Inc., 3,60 %, 18/02/2028	79	0,14
100 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,45 %, 15/05/2028	102	0,18
80 000	USD	PepsiCo, Inc., 3,90 %, 23/11/2031	79	0,14
170 000	USD	PepsiCo, Inc., 4,45 %, 15/02/2033	174	0,31
5 000	USD	Permian Resources Operating LLC, 5,88 %, 01/07/2029	5	0,01
19 000	USD	PG&E Corp., 5,25 %, 01/07/2030	18	0,03
5 000	USD	Playtika Holding Corp., 4,25 %, 15/03/2029	4	0,01
35 000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28/10/2025	35	0,06
110 000	USD	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029	104	0,19
32 000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026	29	0,05
15 000	USD	PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15/06/2030	13	0,02
10 000	USD	Precision Castparts Corp., 3,25 %, 15/06/2025	10	0,02
110 000	USD	Progressive Corp. (The), 2,50 %, 15/03/2027	103	0,18
50 000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26/03/2030	46	0,08
20 000	USD	Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15/06/2033	20	0,04
2 000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15/06/2031	2	—
10 000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 4,65 %, 15/03/2033	10	0,02
15 000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15/08/2030	12	0,02
25 000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15/02/2026	23	0,04
10 000	USD	Public Storage, REIT, 1,50 %, 09/11/2026	9	0,02
60 000	USD	Public Storage, REIT, 1,95 %, 09/11/2028	53	0,09
20 000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01/05/2029	19	0,03
30 000	USD	Public Storage, REIT, 2,25 %, 09/11/2031	25	0,04
50 000	USD	Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01/10/2024	47	0,08
11 000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15/02/2030	10	0,02
50 000	USD	Range Resources Corp., 8,25 %, 15/01/2029	52	0,09
25 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 5,05 %, 13/01/2026	25	0,04
10 000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15/01/2031	9	0,02
230 000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	188	0,34
9 000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01/12/2026	7	0,01
27 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 1,30 %, 15/08/2025	25	0,04
180 000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co., 2,15 %, 15/08/2030	152	0,27
10 000	USD	Republic Services, Inc., 0,88 %, 15/11/2025	9	0,02
27 000	USD	Rocket Mortgage LLC, 4,00 %, 31/10/2032	21	0,04
4 000	USD	Roper Technologies, Inc., 3,65 %, 15/09/2023	4	0,01
3 000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15/09/2025	3	—
25 000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028	26	0,05
50 000	USD	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01/03/2027	47	0,08
9 000	USD	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15/08/2030	7	0,01
20 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09/06/2025	19	0,03
20 000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,50 %, 09/03/2029	20	0,04
7 000	USD	Service Corp. International, 4,00 %, 15/05/2031	6	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
10 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01/09/2025	10	0,02
10 000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15/01/2027	9	0,02
36 000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01/07/2029	32	0,06
10 000	USD	Six Flags Entertainment Corp., 7,25 %, 25/11/2030	10	0,02
13 000	USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 6,00 %, 01/11/2028	12	0,02
15 000	USD	Southern California Edison Co., 4,20 %, 01/03/2029	15	0,03
10 000	USD	Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15/06/2030	8	0,01
10 000	USD	Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15/03/2032	9	0,02
21 000	USD	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 27/11/2029	20	0,03
59 000	USD	Standard Industries, Inc., 4,38 %, 15/07/2030	51	0,09
40 000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01/10/2023	40	0,07
100 000	USD	Sunoco LP, 5,88 %, 15/03/2028	98	0,18
33 000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 6,00 %, 31/12/2030	29	0,05
175 000	USD	Targa Resources Corp., 5,20 %, 01/07/2027	175	0,31
6 000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15/07/2027	6	0,01
50 000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,00 %, 15/01/2032	44	0,08
200 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	183	0,33
120 000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01/04/2028	107	0,19
36 000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	31	0,06
100 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15/06/2028	94	0,17
100 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01/10/2028	97	0,17
110 000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 15/06/2030	109	0,20
65 000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14/03/2033	68	0,12
70 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2025	68	0,12
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15/04/2026	47	0,08
50 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028	44	0,08
23 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031	20	0,04
82 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15/04/2031	74	0,13
90 000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15/01/2033	92	0,16
20 000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01/11/2029	18	0,03
15 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 0,50 %, 14/08/2023	15	0,03
85 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 3,95 %, 30/06/2025	84	0,15
60 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,45 %, 10/11/2027	63	0,11
60 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 5,08 %, 18/06/2024	60	0,11
30 000	USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01/02/2026	32	0,06
21 000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	20	0,04
55 000	USD	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028	56	0,10
30 000	USD	Truist Financial Corp., 1,20 %, 05/08/2025	27	0,05
15 000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28/07/2026	15	0,03
25 000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15/09/2027	26	0,05
25 000	USD	Union Pacific Corp., 3,65 %, 15/02/2024	25	0,04
10 000	USD	Union Pacific Corp., 2,75 %, 01/03/2026	10	0,02
62 000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15/04/2026	59	0,11
71 000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	64	0,12
6 000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01/04/2030	6	0,01
17 000	USD	United Rentals North America, Inc., 5,25 %, 29/11/2029	16	0,03
14 000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15/06/2027	13	0,02
40 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15/05/2027	39	0,07
65 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,25 %, 15/02/2028	68	0,12
30 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,85 %, 15/06/2028	29	0,05
110 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 29/11/2028	110	0,20
50 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	50	0,09
170 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15/02/2030	179	0,32
3 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	3	–
70 000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,50 %, 15/04/2033	70	0,13
5 000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15/02/2028	5	0,01
55 000	USD	Univision Communications, Inc., 7,38 %, 30/06/2030	53	0,09
10 000	USD	US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22/07/2028	10	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
37 000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15/01/2030	38	0,07
4 000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	3	0,01
23 000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15/06/2025	23	0,04
30 000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15/02/2025	29	0,05
10 000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30/10/2030	8	0,01
170 000	USD	Verizon Communications, Inc., FRN, 5,96 %, 15/05/2025	171	0,31
2 000	USD	Viatris, Inc., 1,65 %, 22/06/2025	2	–
190 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,38 %, 15/05/2025	185	0,33
55 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15/06/2025	53	0,10
24 000	USD	VICI Properties LP, REIT, 5,13 %, 15/05/2032	23	0,04
30 000	USD	Visa, Inc., 1,90 %, 15/04/2027	28	0,05
6 000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15/04/2030	5	0,01
20 000	USD	VMware, Inc., 1,00 %, 15/08/2024	19	0,03
5 000	USD	VMware, Inc., FRN, 4,50 %, 15/05/2025	5	0,01
20 000	USD	Vulcan Materials Co., 5,80 %, 01/03/2026	20	0,04
50 000	USD	Wells Fargo & Co., 3,55 %, 29/09/2025	49	0,09
90 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11/02/2026	85	0,15
110 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15/08/2026	108	0,19
30 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24/03/2028	28	0,05
70 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25/07/2028	69	0,12
35 000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11/02/2031	30	0,05
10 000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 3,63 %, 15/03/2024	10	0,02
21 000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01/06/2025	20	0,04
5 000	USD	Western Digital Corp., 4,75 %, 15/02/2026	5	0,01
15 000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15/06/2025	14	0,03
25 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,30 %, 04/03/2024	25	0,04
15 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24/06/2024	15	0,03
70 000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 2,60 %, 15/03/2031	59	0,11
23 000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15/08/2028	21	0,04
10 000	USD	Willis North America, Inc., 4,50 %, 15/09/2028	10	0,02
20 000	USD	Willis North America, Inc., 2,95 %, 15/09/2029	18	0,03
34 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15/08/2025	32	0,06
12 000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	10	0,02
34 000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032	33	0,06
44 000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15/10/2030	39	0,07
50 000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027	48	0,09
25 000	USD	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	21	0,04
60 000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032	64	0,12
		<b>Total États-Unis</b>	<b>21 738</b>	<b>38,96</b>
<b>Total des investissements dans des titres de créance d'entreprise</b>			<b>26 088</b>	<b>46,76</b>

Titres adossés à des créances hypothécaires (30 avril 2022 : 33,05 %)

<b>États-Unis (30 avril 2022 : 33,05 %)</b>				
52 196	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 7,42 %, 25/04/2031	52	0,09
74 565	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2C', 7,42 %, 25/04/2031	75	0,13
175 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 9,87 %, 25/10/2029	194	0,35
250 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 8,62 %, 25/01/2030	266	0,48
250 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1B1', 9,02 %, 25/05/2030	269	0,48

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
175 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 8,60 %, 25/10/2030	188	0,34
92 618	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 6,22 %, 25/01/2030	93	0,17
23 502	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 5,87 %, 25/07/2030	23	0,04
476 360	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '1M2', 8,02 %, 25/07/2024	487	0,87
414 226	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 '1M2', 9,92 %, 25/11/2024	436	0,78
244 131	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '1M2', 10,55 %, 25/04/2028	262	0,47
169 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 8,57 %, 25/07/2029	172	0,31
150 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 7,42 %, 25/05/2030	149	0,27
90 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 7,27 %, 25/07/2030	91	0,16
250 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 '2B1', 10,52 %, 25/09/2029	277	0,50
275 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2B1', 10,07 %, 25/11/2029	302	0,54
200 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2B1', 9,47 %, 25/02/2030	219	0,39
250 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2B1', 8,85 %, 25/08/2030	271	0,49
150 000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2B1', 9,52 %, 25/12/2030	163	0,29
138 203	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 6,02 %, 25/02/2030	138	0,25
463 260	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C02 '2M2', 7,62 %, 25/05/2024	471	0,84
114 659	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '2M2', 7,92 %, 25/07/2024	117	0,21
238 303	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 7,82 %, 25/02/2030	243	0,44
211 273	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 7,05 %, 25/08/2030	212	0,38
503 691	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2013-C01 'M2', 10,10 %, 25/10/2023	515	0,92
316 148	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C01 'M2', 9,25 %, 25/01/2024	323	0,58
259 686	USD	Freddie Mac Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 7,15 %, 25/10/2048	262	0,47
150 000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'B1', 8,17 %, 25/07/2030	154	0,28
250 000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'B1', 9,37 %, 25/09/2030	271	0,49
512 296	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2013-DN2 'M2', 9,27 %, 25/11/2023	521	0,93
552 617	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 8,10 %, 25/07/2029	569	1,02
316 562	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 8,57 %, 25/08/2029	330	0,59
127 715	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2', 7,37 %, 25/04/2030	130	0,23
450 470	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2', 6,82 %, 25/07/2030	449	0,80

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
206 705	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 7,32 %, 25/09/2030	209	0,37
250 000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 7,37 %, 25/04/2030	251	0,45
216 064	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3', 8,62 %, 25/04/2024	221	0,40
380 497	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 10,17 %, 25/11/2028	404	0,72
190 547	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 10,02 %, 25/12/2028	203	0,37
249 971	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3', 8,82 %, 25/03/2029	261	0,47
825 033	USD	Government National Mortgage Association MA6709, 2,50 %, 20/06/2050	734	1,32
461 015	USD	Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20/01/2052	394	0,71
44 088	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 6,67 %, 25/04/2043	44	0,08
114 219	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3AS', 6,02 %, 25/02/2047	113	0,20
226 614	USD	Uniform Mortgage Backed Securities MA4582, 2,00 %, 01/04/2037	204	0,37
180 865	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SB8148, 2,00 %, 01/04/2037	163	0,29
659 048	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM7959, 3,00 %, 01/12/2048	603	1,08
694 401	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM3664, 4,00 %, 01/03/2049	672	1,20
150 037	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5282, 3,50 %, 01/08/2050	141	0,25
735 065	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5017, 2,50 %, 01/12/2050	642	1,15
982 332	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0643, 2,00 %, 01/06/2051	821	1,47
180 251	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM9167, 2,00 %, 01/10/2051	150	0,27
284 481	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0856, 2,00 %, 01/01/2052	236	0,42
846 310	USD	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01/02/2052	703	1,26
		<b>Total États-Unis</b>	<b>15 863</b>	<b>28,43</b>
<b>Total des investissements dans des titres adossés à des créances hypothécaires</b>			<b>15 863</b>	<b>28,43</b>
<b>Titres supranationaux (30 avril 2022 : 0,15 %)</b>				
120 000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20/04/2026	118	0,21
47 000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029	45	0,08
40 000	USD	Broadcom Corp., 3,63 %, 15/01/2024	39	0,07
230 000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15/01/2027	223	0,40
20 000	USD	NXP BV, 2,70 %, 01/05/2025	19	0,04
<b>Total des investissements dans des titres supranationaux</b>			<b>444</b>	<b>0,80</b>
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>51 776</b>	<b>92,80</b>
<b>Contrats à déterminer (30 avril 2022 : 24,19 %)</b>				
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 27,05 %)</b>				
750 000	USD	Government National Mortgage Association, 3,00 %	684	1,23
300 000	USD	Government National Mortgage Association, 4,00 %	288	0,52
200 000	USD	Government National Mortgage Association, 4,50 %	196	0,35
125 000	USD	Government National Mortgage Association, 5,00 %	124	0,22
25 000	USD	Government National Mortgage Association, 2,50 %	22	0,04
525 000	USD	Government National Mortgage Association, 3,50 %	492	0,88
300 000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	256	0,46
200 000	USD	Government National Mortgage Association, 5,50 %	201	0,36



# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats à déterminer (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
500 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %	450	0,81
400 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 %	379	0,68
550 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %	509	0,91
175 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %	169	0,30
175 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 %	153	0,28
75 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 %	74	0,13
1 900 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,50 %	1 642	2,94
1 175 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 2,00 %	975	1,75
920 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,50 %	854	1,53
750 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 3,00 %	673	1,21
625 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,50 %	610	1,09
375 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,00 %	373	0,67
300 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 5,50 %	302	0,54
350 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 1,50 %	276	0,49
175 000	USD	Titres adossés à des créances hypothécaires uniformes, 4,00 %	167	0,30
<b>Total États-Unis</b>			<b>9 869</b>	<b>17,69</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : (2,86) %)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des contrats à déterminer</b>			<b>9 869</b>	<b>17,69</b>

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps sur taux d'intérêt</b>						
160 000	CNY	BNP Paribas	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,88 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
160 740 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,50 %	20/09/2028	3	0,01
155 630 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,13 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
137 430 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,13 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
51 594 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,11 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
<b>Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>					<b>3</b>	<b>0,01</b>
31 070 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,09 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
30 850 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,08 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
15 880 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,04 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
34 396 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,06 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
30 590 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,04 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
47 740 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,06 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
92 370 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,07 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
73 560 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,02 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
172 550 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 3,05 % <sup>2</sup>	20/09/2028	-	-
100 720 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 2,94 %	20/09/2028	(1)	-

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de taux d'intérêt (suite)</b>						
100 720 000	KRW	BNP Paribas	Paye taux flottant CD_KSDA 3 mois Reçoit taux fixe 2,93 %	20/09/2028	(1)	–
<b>Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : (0,02) %)</b>					<b>(2)</b>	<b>–</b>

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total</b>						
(13 515)	USD	Barclays	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base <sup>(a)</sup>	24/08/2023	136	0,24
(8 741)	USD	Barclays	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base <sup>(a)</sup>	24/07/2024	81	0,15
(83 577)	USD	BNP Paribas	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 20 points de base <sup>(a)</sup>	20/10/2023	310	0,56
(8 277)	USD	Citibank	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 150 points de base <sup>(a)</sup>	24/02/2028	104	0,19
3 293	USD	Citigroup	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 150 points de base <sup>(a)</sup>	24/02/2028	51	0,09
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 2,36 %)</b>					<b>682</b>	<b>1,23</b>

589	USD	Barclays	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base <sup>(a)</sup>	24/08/2023	(160)	(0,29)
7 324	USD	Barclays	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 138 points de base <sup>(a)</sup>	24/07/2024	(82)	(0,15)
52 115	USD	BNP Paribas	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 20 points de base <sup>(a)</sup>	20/10/2023	(406)	(0,73)
(13 777)	USD	Citibank	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 150 points de base <sup>(a)</sup>	24/02/2028	(136)	(0,23)

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total (suite)</b>						
(14 914)	USD	Citigroup	Réception du rendement total d'un portefeuille de titres de participation longs Paiement d'un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, plus/moins un spread dans une fourchette de 15 à 150 points de base <sup>(a)</sup>	24/02/2028	(126)	(0,23)
<b>Total des pertes latentes sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (1,62) %)</b>					<b>(910)</b>	<b>(1,63)</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 utilisés pour déterminer le taux d'intérêt variable :

Intercontinental Exchange LIBOR :

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps sur défaut de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale</b>						
1 500 000	USD	J.P. Morgan	Vend Protection sur CDX.NA.IG.40-V1 Reçoit USD Fixed 1,00 %	20/06/2028	18	0,03
<b>Total des plus-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>					<b>18</b>	<b>0,03</b>
1 465 000	USD	J.P. Morgan	Achète Protection sur CDX.NA.HY.40-V1 Paye USD Fixed 5,00 %	20/06/2028	(27)	(0,05)
<b>Total des moins-values latentes sur swaps de défauts de crédit faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					<b>(27)</b>	<b>(0,05)</b>

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps sur défaut d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale</b>						
120 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,38 % Reçoit taux flottant HICPXT 1 mois	15/02/2033	1	–
80 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant USCPI 1 mois Reçoit taux fixe, 2,53 % <sup>2</sup>	13/04/2033	–	–
<b>Total de la plus-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>					<b>1</b>	<b>–</b>
230 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant UKRPI 1 mois Reçoit taux fixe, 3,78 % <sup>2</sup>	15/04/2033	–	–
220 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant UKRPI 1 mois Reçoit taux fixe, 3,77 % <sup>2</sup>	15/04/2033	–	–
90 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant USCPI 1 mois Reçoit taux fixe, 2,47 %	23/03/2033	(1)	–
300 000	USD	BNP Paribas	Paye taux flottant USCPI 1 mois Reçoit taux fixe, 2,50 % <sup>2</sup>	14/04/2033	–	–
<b>Total de la moins-value latente sur swaps d'inflation faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>					<b>(1)</b>	<b>–</b>

Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale</b>						
110 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,39 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	1	–
120 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,46 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
70 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,51 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	CAD	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,92 % Reçoit taux flottant BA 3 mois	20/09/2028	1	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
110 000	CAD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,13 % Reçoit taux flottant BA 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
40 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,98 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,93 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
2 050 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,66 %	20/09/2028	1	–
1 230 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,76 %	20/09/2028	1	–
1 010 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,58 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
990 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,50 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,96 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
110 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,90 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
530 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,26 %	20/09/2028	3	0,01
350 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,25 %	20/09/2028	2	0,01
330 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,21 %	20/09/2028	2	0,01
310 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,17 %	20/09/2028	1	–
190 200	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,13 %	20/09/2028	1	–
210 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,02 %	20/09/2028	1	–
380 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,52 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
380 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,47 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
390 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,45 %	20/09/2028	1	–
260 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,44 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
200 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,37 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	PLN	BNP Paribas	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,33 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
1 490 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,82 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	1	–
790 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,83 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
890 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,88 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
53 700	SGD	BNP Paribas	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 2,72 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
1 790 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,47 %	20/09/2028	1	–
1 270 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,55 %	20/09/2028	1	–
390 000	THB	BNP Paribas	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,51 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
70 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,06 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,09 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,11 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
30 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,10 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
240 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,41 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois <sup>2</sup>	21/06/2028	–	–
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 0,37 %)</b>					<b>18</b>	<b>0,03</b>
110 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,55 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
30 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,59 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,68 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
55 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,69 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
55 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,76 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
110 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,71 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(1)	–
130 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,74 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(1)	–
140 000	AUD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,80 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(1)	–
190 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,83 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
40 000	CHF	BNP Paribas	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,66 %	20/09/2028	(1)	–
440 000	CZK	BNP Paribas	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,44 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 3,01 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	EUR	BNP Paribas	Paye taux flottant EURIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 2,77 %	20/09/2028	(1)	–
10 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,76 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
20 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,73 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
20 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,67 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
20 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,52 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
330 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,87 %	20/09/2028	(1)	–
20 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,34 %	20/09/2028	(1)	–
50 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,63 %	20/09/2028	(1)	–
90 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,61 %	20/09/2028	(2)	–
110 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,49 %	20/09/2028	(3)	(0,01)
120 000	GBP	BNP Paribas	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,42 %	20/09/2028	(3)	(0,01)
100 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,34 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
385 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,31 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
140 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe 3,10 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
140 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,06 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
385 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,23 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
450 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,22 %	20/09/2028	(1)	–
700 000	HKD	BNP Paribas	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,12 %	20/09/2028	(1)	–
50 000	ILS	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,66 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
80 000	ILS	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,73 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
2 070 000	INR	BNP Paribas	Paye taux flottant MIBOR 1 jour Reçoit taux fixe 5,95 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
250 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,59 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines <sup>2</sup>	14/06/2028	–	–
490 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,60 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines <sup>2</sup>	14/06/2028	–	–
1 500 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,20 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines <sup>2</sup>	13/09/2028	–	–
820 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,35 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines <sup>2</sup>	13/09/2028	–	–
1 760 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,37 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(1)	–
2 030 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,38 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(1)	–
1 640 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,47 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(1)	–
2 420 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,37 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(1)	–
720 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,96 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(1)	–
1 130 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,82 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(2)	–
12 840 000	MXN	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,86 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(20)	(0,04)
150 000	NOK	BNP Paribas	Paye taux flottant NIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 3,03 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
150 000	NZD	BNP Paribas	Paye taux fixe 4,80 % Reçoit taux flottant BBR 3 mois	20/09/2028	(3)	(0,01)
760 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,93 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
550 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,01 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
900 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,03 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(1)	–
1 500 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,00 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(1)	–
400 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,30 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(1)	–
1 030 000	SEK	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,36 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(2)	(0,01)
20 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 2,67 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
66 300	SGD	BNP Paribas	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 2,68 % <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,75 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
50 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,77 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
40 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,40 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(1)	–
60 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,48 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(2)	(0,01)
90 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,44 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(2)	(0,01)

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
130 000	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,34 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(3)	(0,01)
152 923	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,50 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(4)	(0,01)
331 647	SGD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,46 % Reçoit taux flottant SORA 1 jour	20/09/2028	(9)	(0,02)
780 000	THB	BNP Paribas	Paye taux fixe 2,26 % Reçoit taux flottant THOR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
40 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,21 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
20 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,32 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
60 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,23 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
70 000	USD	BNP Paribas	Paye taux fixe 3,28 % Reçoit taux flottant SOFR 1 jour	20/09/2028	(1)	–
260 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,64 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
250 000	ZAR	BNP Paribas	Paye taux fixe 8,66 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
<b>Total des pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : (0,48) %)</b>					<b>(75)</b>	<b>(0,14)</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>				
Achat 99 647 EUR ; Vente 107 884 USD	Deutsche Bank	21/06/2023	2	0,01
Achat 10 000 GBP ; Vente 12 101 USD	Deutsche Bank	21/06/2023	1	–
Achat 13 325 USD ; Vente 20 000 AUD <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21/06/2023	–	–
Achat 40 958 USD ; Vente 320 000 HKD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21/06/2023	–	–
Achat 6 221 USD ; Vente 10 000 NZD <sup>2</sup>	Deutsche Bank	21/06/2023	–	–
Achat 6 196 USD ; Vente 10 000 NZD <sup>2</sup>	Goldman Sachs	21/06/2023	–	–
Achat 6 188 USD ; Vente 10 000 NZD <sup>2</sup>	Citibank	21/06/2023	–	–
Achat 6 186 USD ; Vente 10 000 NZD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21/06/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,05 %)</b>			<b>3</b>	<b>0,01</b>

### Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP

Achat 3 419 385 GBP ; Vente 4 261 048 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	38	0,07
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>38</b>	<b>0,07</b>

### Catégorie Z capitalisation – couvertes en CHF

Achat 10 321 582 CHF ; Vente 11 455 344 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	158	0,27
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>158</b>	<b>0,27</b>

### Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR

Achat 804 EUR ; Vente 880 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

### Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP

Achat 714 GBP ; Vente 890 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
--	-------------	------------	---	---

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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'actions Z capitalisation - GBP (suite)</b>						
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³</b>			-	-		
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>			199	0,35		
<b>Contrats de change à terme<sup>4</sup></b>						
Achat 100 000 NOK ; Vente 9 439 USD <sup>2</sup>	Deutsche Bank	21/06/2023	-	-		
Achat 65 356 USD ; Vente 90 000 CAD	Deutsche Bank	21/06/2023	(1)	-		
Achat 22 120 USD ; Vente 20 000 CHF	Deutsche Bank	21/06/2023	(1)	-		
Achat 10 744 USD ; Vente 10 000 EUR <sup>2</sup>	RBC	21/06/2023	-	-		
Achat 21 336 USD ; Vente 20 000 EUR	Standard Chartered	21/06/2023	(1)	-		
Achat 86 112 USD ; Vente 80 000 EUR	Morgan Stanley	21/06/2023	(2)	-		
Achat 12 465 USD ; Vente 10 000 GBP <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21/06/2023	-	-		
Achat 36 300 USD ; Vente 30 000 GBP	Morgan Stanley	21/06/2023	(2)	(0,01)		
Achat 2 751 USD ; Vente 10 000 ILS <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21/06/2023	-	-		
Achat 2 815 USD ; Vente 30 000 SEK <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21/06/2023	-	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,04) %)</b>			(7)	(0,01)		
<b>Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>						
Achat 16 582 USD ; Vente 13 325 GBP <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³</b>			-	-		
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD</b>						
Achat 7 426 AUD ; Vente 4 953 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	-	-		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			-	-		
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en CHF</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,82) %)</b>			-	-		
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³</b>			-	-		
<b>Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP</b>						
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)³</b>			-	-		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (0,86) %)</b>			(7)	(0,01)		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Canada (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
1	CAD	100 000	Obligation canadienne à 10 ans <sup>2</sup>	21/06/2023	-	-
<b>Total Canada</b>					-	-
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 0,10 %)</b>						
(4)	EUR	(400 000)	Euro-OAT	08/06/2023	4	0,01
<b>Total Allemagne</b>					4	0,01



# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats à terme (suite)</b>						
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>					-	-
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 1,39 %)</b>						
5	USD	500 000	US Ultra Bond	21/06/2023	22	0,04
<b>Total États-Unis</b>					<b>22</b>	<b>0,04</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 1,55 %)</b>					<b>26</b>	<b>0,05</b>
<b>Australie (30 avril 2022 : (0,06) %)</b>					-	-
<b>Canada (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>					-	-
<b>Allemagne (30 avril 2022 : (0,40) %)</b>						
(3)	EUR	(300 000)	Euro-BTP	08/06/2023	(7)	(0,01)
(4)	EUR	(400 000)	Euro-Bund	08/06/2023	(7)	(0,01)
<b>Total Allemagne</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %)³</b>					-	-
<b>États-Unis (30 avril 2022 : (0,04) %)</b>						
(40)	USD	(4 000 000)	Bon américain à 10 ans	21/06/2023	(86)	(0,16)
(16)	USD	(1 600 000)	Obligation américaine Ultra à 10 ans	21/06/2023	(68)	(0,12)
(2)	USD	(400 000)	Bon américain à 2 ans	30/06/2023	(4)	(0,01)
(66)	USD	(6 600 000)	Bon américain à 5 ans	30/06/2023	(157)	(0,28)
(19)	USD	(1 900 000)	Long bond américain	21/06/2023	(123)	(0,22)
<b>Total États-Unis</b>					<b>(438)</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Total de la perte latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (0,51) %)</b>					<b>(452)</b>	<b>(0,81)</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					63 915	114,56
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(1 474)	(2,64)
Trésorerie et marge de trésorerie					1 718	3,08
Équivalents de trésorerie						
7 517	USD	Organismes de placement collectif (30 avril 2022 : 8,35 %)	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist) <sup>5</sup>		752	1,35
<b>Total des équivalents de trésorerie</b>					<b>752</b>	<b>1,35</b>
Autres actifs et passifs					(9 119)	(16,35)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>55 792</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						20,70
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						64,98
Organismes de placement collectif						1,02
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						0,09
Instruments financiers dérivés de gré à gré						1,20
Autres éléments de l'actif						12,01
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

<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 USD ont été arrondis à zéro.

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

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

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

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Swaps sur taux d'intérêt	947
Swaps de rendement total	55 268
Swaps sur défaut de crédit compensés centralement	3 011
Swaps sur défaut d'inflation compensés centralement	1 169
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale	7 393
Contrats de change à terme	16 395
Contrats à terme	19 068

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

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 2023 :

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>Bermudes</b>				
USD	(1 774)	Bunge Ltd.	166	0,30
USD	(13 558)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	181	0,33
			<b>347</b>	<b>0,63</b>
<b>Canada</b>				
USD	203	Canadian Pacific Railway Ltd.	16	0,03
USD	(5 477)	Enbridge, Inc.	218	0,40
USD	489	Nutrien Ltd.	34	0,06
USD	(7 374)	TC Energy Corp.	306	0,55
			<b>574</b>	<b>1,04</b>
<b>Irlande</b>				
USD	1 626	Allegion plc	179	0,32
USD	6 514	Johnson Controls International plc	390	0,71
USD	(108)	Medtronic plc	10	0,02
USD	959	Trane Technologies plc	178	0,32
			<b>757</b>	<b>1,37</b>
<b>Jersey</b>				
USD	(1 566)	Aptiv plc	161	0,29
			<b>161</b>	<b>0,29</b>
<b>Liberia</b>				
USD	5 311	Royal Caribbean Cruises Ltd.	348	0,63
			<b>348</b>	<b>0,63</b>
<b>Pays-Bas</b>				
USD	(1 766)	LyondellBasell Industries NV 'A'	167	0,30
USD	981	NXP Semiconductors NV	161	0,29
			<b>328</b>	<b>0,59</b>
<b>Panama</b>				
USD	(9 532)	Carnival Corp.	88	0,16
			<b>88</b>	<b>0,16</b>
<b>Singapour</b>				
USD	2 003	Flex Ltd.	41	0,07
			<b>41</b>	<b>0,07</b>
<b>Suisse</b>				
USD	1 877	Chubb Ltd.	378	0,69
USD	(25 410)	Transocean Ltd.	150	0,27
			<b>528</b>	<b>0,96</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
USD	1 410	Advance Auto Parts, Inc.	177	0,32
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(1 964)	Advanced Drainage Systems, Inc.	168	0,30
USD	(2 452)	Advanced Micro Devices, Inc.	219	0,40
USD	703	Agilent Technologies, Inc.	95	0,17
USD	652	Albemarle Corp.	121	0,22
USD	1 387	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	172	0,31
USD	2 700	Allstate Corp. (The)	313	0,57
USD	(9 762)	Ally Financial, Inc.	258	0,47
USD	(1 672)	Amazon.com, Inc.	176	0,32
USD	(6 140)	American Airlines Group, Inc.	84	0,15
USD	2 308	American Express Co.	372	0,67
USD	7 337	American International Group, Inc.	389	0,70
USD	736	American Water Works Co., Inc.	109	0,20
USD	865	Amgen, Inc.	207	0,37
USD	2 021	AMN Healthcare Services, Inc.	174	0,32
USD	1 598	Amphenol Corp. 'A'	121	0,22
USD	2 927	Antero Resources Corp.	67	0,12
USD	10 197	APA Corp.	376	0,68
USD	2 230	Aramark	269	0,49
USD	920	Archer-Daniels-Midland Co.	72	0,13
USD	649	Arrow Electronics, Inc.	74	0,13
USD	14 412	AT&T, Inc.	255	0,46
USD	1 003	Atmos Energy Corp.	114	0,21
USD	83	AutoZone, Inc.	221	0,40
USD	616	Avis Budget Group, Inc.	248	0,45
USD	(5 335)	Baker Hughes Co.	156	0,28
USD	(7 184)	Ball Corp.	382	0,69
USD	5 912	Bath & Body Works, Inc.	207	0,37
USD	4 777	Bath & Body Works, Inc.	168	0,30
USD	(3 265)	Baxter International, Inc.	196	0,35
USD	700	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	230	0,42
USD	3 004	Best Buy Co., Inc.	224	0,41
USD	272	Biogen, Inc.	83	0,15
USD	37	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	17	0,03
USD	(2 749)	Block, Inc.	167	0,30
USD	(56)	Booking Holdings, Inc.	150	0,27
USD	(1 836)	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	176	0,32
USD	5 006	BorgWarner, Inc.	241	0,44
USD	(770)	Boston Scientific Corp.	40	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	3 272	Boyd Gaming Corp.	227	0,41
USD	3 054	Bristol-Myers Squibb Co.	204	0,37
USD	(278)	Broadcom, Inc.	174	0,32
USD	(2 909)	Brown & Brown, Inc.	187	0,34
USD	3 957	Caesars Entertainment, Inc.	179	0,32
USD	564	Camden Property Trust, REIT	62	0,11
USD	3 671	Campbell Soup Co.	199	0,36
USD	(3 170)	Capital One Financial Corp.	308	0,56
USD	4 995	Cardinal Health, Inc.	410	0,74
USD	49	Carlisle Cos., Inc.	11	0,02
USD	(1 993)	Catalent, Inc.	100	0,18
USD	1 758	Caterpillar, Inc.	385	0,70
USD	(2 365)	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	181	0,33
USD	1 720	Centene Corp.	119	0,22
USD	1 768	CH Robinson Worldwide, Inc.	178	0,32
USD	(513)	Charles River Laboratories International, Inc.	98	0,18
USD	(1 031)	Charter Communications, Inc. 'A'	380	0,69
USD	122	Chevron Corp.	21	0,04
USD	(1 870)	Church & Dwight Co., Inc.	182	0,33
USD	(2 436)	Ciena Corp.	112	0,20
USD	654	Cigna Group (The)	166	0,30
USD	4 376	Cisco Systems, Inc.	207	0,37
USD	718	Cleveland-Cliffs, Inc.	253	0,46
USD	1 355	Colgate-Palmolive Co.	108	0,20
USD	872	Comcast Corp. 'A'	36	0,07
USD	(5 720)	Conagra Brands, Inc.	217	0,39
USD	2 649	ConocoPhillips	273	0,49
USD	(378)	Constellation Brands, Inc. 'A'	87	0,16
USD	(3 630)	Corteva, Inc.	222	0,40
USD	632	Coterra Energy, Inc.	16	0,03
USD	(1 184)	Crocs, Inc.	146	0,26
USD	1 372	Crown Castle, Inc., REIT	169	0,31
USD	12 126	CSX Corp.	372	0,67
USD	5 080	CVS Health Corp.	372	0,67
USD	(1 286)	Danaher Corp.	305	0,55
USD	2 511	Darden Restaurants, Inc.	381	0,69
USD	(242)	Darling Ingredients, Inc.	14	0,03
USD	2 525	DaVita, Inc.	228	0,41
USD	665	Deere & Co.	251	0,45
USD	886	Dell Technologies, Inc. 'C'	381	0,69
USD	6 414	Delta Air Lines, Inc.	220	0,40
USD	(789)	Diamondback Energy, Inc.	112	0,20
USD	(126)	Dick's Sporting Goods, Inc.	18	0,03

Devise	Holding	Investissement	Exposition sous-jacente USD '000	% de l'Exposition sous-jacente totale du portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	(153)	Discover Financial Services	16	0,03
USD	(755)	Dollar General Corp.	167	0,30
USD	(1 201)	Dollar Tree, Inc.	185	0,33
USD	(3 717)	Dow, Inc.	202	0,37
USD	(3 700)	DR Horton, Inc.	406	0,73
USD	840	DXC Technology Co.	20	0,04
USD	158	eBay, Inc.	7	0,01
USD	(825)	Ecolab, Inc.	138	0,25
USD	12 704	Elanco Animal Health, Inc.	120	0,22
USD	(416)	Electronic Arts, Inc.	53	0,10
USD	371	Elevance Health, Inc.	174	0,32
USD	533	Emerson Electric Co.	44	0,08
USD	(2 326)	Entegris, Inc.	174	0,32
USD	894	EOG Resources, Inc.	107	0,19
USD	(4 933)	EQT Corp.	172	0,31
USD	(844)	Equifax, Inc.	176	0,32
USD	(74)	Equinix, Inc., REIT	54	0,10
USD	(1 644)	Equity Residential, REIT	322	0,58
USD	(17)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	4	0,01
USD	2 264	Eversource Énergie	176	0,32
USD	5 107	Exelion Corp.	217	0,39
USD	2 620	Expedia Group, Inc.	246	0,45
USD	284	Extra Space Storage, Inc., REIT	43	0,08
USD	400	FactSet Research Systems, Inc.	165	0,30
USD	254	Fair Isaac Corp.	185	0,33
USD	(365)	FedEx Corp.	83	0,15
USD	(1 818)	Fiserv, Inc.	222	0,40
USD	(6)	FMC Corp.	1	-
USD	(4 066)	Foot Locker, Inc.	171	0,31
USD	(24 638)	Ford Motor Co.	293	0,53
USD	5 033	Fox Corp. 'A'	167	0,30
USD	(6 333)	Freeport-McMoRan, Inc.	240	0,43
USD	(30 170)	Gap, Inc. (The)	290	0,52
USD	569	Gartner, Inc.	172	0,31
USD	6 054	Gen Digital, Inc.	107	0,19
USD	(4 017)	General Electric Co.	398	0,72
USD	1 836	General Mills, Inc.	200	0,36
USD	(2 068)	General Motors Co.	164	0,30
USD	2 066	Gilead Sciences, Inc.	170	0,31
USD	(9)	Global Payments, Inc.	1	-
USD	18 101	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	193	0,35
USD	(6 868)	Graphic Packaging Holding Co.	169	0,31
USD	839	H&R Block, Inc.	28	0,05
USD	9 995	Halliburton Co.	327	0,59
USD	2 238	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	206	0,37
USD	1 477	Hasbro, Inc.	87	0,16
USD	110	HCA Healthcare, Inc.	32	0,06

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	8 086	Healthpeak Properties, Inc., REIT	178	0,32	USD	248	Marsh & McLennan Cos., Inc.	395	0,71
USD	(2 536)	Hess Corp.	368	0,67	USD	481	Martin Marietta Materials, Inc.	175	0,32
USD	3 745	HF Sinclair Corp.	165	0,30	USD	5 056	Match Group, Inc.	187	0,34
USD	570	Home Depot, Inc. (The)	171	0,31	USD	(110)	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	10	0,02
USD	(13 397)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	217	0,39	USD	714	McKesson Corp.	260	0,47
USD	(7 165)	Howmet Aerospace, Inc.	317	0,57	USD	(19 079)	Medical Properties Trust, Inc., REIT	167	0,30
USD	5 383	HP, Inc.	160	0,29	USD	(1 070)	MetLife, Inc.	66	0,12
USD	(1 494)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	171	0,31	USD	(9 525)	MGIC Investment Corp.	142	0,26
USD	(5 654)	Intel Corp.	176	0,32	USD	9 035	MGM Resorts International	406	0,73
USD	(1 667)	International Business Machines Corp.	211	0,38	USD	(2 827)	Micron Technology, Inc.	182	0,33
USD	(1 890)	International Flavors & Fragrances, Inc.	183	0,33	USD	701	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	108	0,20
USD	5 896	International Paper Co.	195	0,35	USD	(617)	Molina Healthcare, Inc.	184	0,33
USD	(67)	Intuit, Inc.	30	0,05	USD	(2 417)	Mondelez International, Inc. 'A'	185	0,33
USD	(193)	Invitation Homes, Inc., REIT	6	0,01	USD	3 930	Mosaic Co. (The)	168	0,30
USD	(4 004)	Iron Mountain, Inc., REIT	221	0,40	USD	408	Motorola Solutions, Inc.	242	0,44
USD	1 143	J M Smucker Co. (The)	176	0,32	USD	(51)	MSCI, Inc.	25	0,05
USD	91	Jabil, Inc.	7	0,01	USD	5 409	Murphy Oil Corp.	199	0,36
USD	1 240	Johnson & Johnson	203	0,37	USD	2 514	Nasdaq, Inc.	139	0,25
USD	2 484	Kellogg Co.	173	0,31	USD	2 643	NetApp, Inc.	166	0,30
USD	1 181	Keysight Technologies, Inc.	171	0,31	USD	1 151	Netflix, Inc.	380	0,69
USD	1 264	Kimberly-Clark Corp.	183	0,33	USD	(13 129)	Newell Brands, Inc.	160	0,29
USD	4 619	Kinder Morgan, Inc.	179	0,32	USD	7 099	Newmont Corp.	336	0,61
USD	(17 070)	Kohl's Corp.	376	0,68	USD	(4 733)	NextEra Energy, Inc.	363	0,66
USD	(5 362)	Kraft Heinz Co. (The)	211	0,38	USD	(11 698)	Nordstrom, Inc.	181	0,33
USD	5 184	Kroger Co. (The)	252	0,46	USD	1 838	Norfolk Southern Corp.	373	0,68
USD	873	L3Harris Technologies, Inc.	170	0,31	USD	1 427	NOV, Inc.	24	0,04
USD	82	Lam Research Corp.	43	0,08	USD	(11 432)	NRG Energy, Inc.	391	0,71
USD	(3 544)	Lamb Weston Holdings, Inc.	396	0,72	USD	1 169	Nucor Corp.	173	0,31
USD	(679)	Las Vegas Sands Corp.	43	0,08	USD	30	NVR, Inc.	175	0,32
USD	679	Lear Corp.	87	0,16	USD	(3 776)	Occidental Petroleum Corp.	232	0,42
USD	45	Lennar Corp. 'A'	5	0,01	USD	2 336	Omnicom Group, Inc.	212	0,38
USD	(5 003)	Lincoln National Corp.	328	0,59	USD	(5 761)	OneMain Holdings, Inc.	221	0,40
USD	(793)	Lithia Motors, Inc.	175	0,32	USD	(4 239)	Oracle Corp.	402	0,73
USD	2 504	Live Nation Entertainment, Inc.	170	0,31	USD	1 919	Ovintiv, Inc.	293	0,53
USD	3 766	Loews Corp.	217	0,39	USD	1 283	Owens Corning	137	0,25
USD	1 058	Lowe's Cos., Inc.	220	0,40	USD	1 108	PACCAR, Inc.	83	0,15
USD	(718)	Lumen Technologies, Inc.	2	-	USD	(608)	Packaging Corp. of America	190	0,34
USD	2 143	Macy's, Inc.	57	0,10	USD	(17 002)	Paramount Global 'B'	397	0,72
USD	2 991	Marathon Petroleum Corp.	365	0,66	USD	523	Parker-Hannifin Corp.	170	0,31
USD	(1 193)	Marriott International, Inc. 'A'	202	0,37	USD	(453)	PayPal Holdings, Inc.	34	0,06
					USD	4 242	PBF Energy, Inc. 'A'	148	0,27
					USD	9 566	Pfizer, Inc.	372	0,67

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

			% de					% de	
			Exposition	l'Exposition				Exposition	l'Exposition
			sous-	sous-jacente				sous-	sous-jacente
			jacente	totale du				jacente	totale du
Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille	Devise	Holding	Investissement	USD '000	portefeuille
<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>					<b>États-Unis d'Amérique (suite)</b>				
USD	995	Pioneer Natural Resources Co.	216	0,39	USD	(295)	TransDigm Group, Inc.	226	0,41
USD	(1 350)	Procter & Gamble Co. (The)	211	0,38	USD	199	Travelers Cos., Inc. (The)	36	0,07
USD	(1 234)	Progressive Corp. (The)	168	0,30	USD	465	Trimble, Inc.	22	0,04
USD	(1 382)	Prologis, Inc., REIT	173	0,31	USD	5 668	Uber Technologies, Inc.	176	0,32
USD	(2 051)	Prudential Financial, Inc.	256	0,46	USD	4 087	UDR, Inc., REIT	169	0,31
USD	1 340	PTC, Inc.	169	0,31	USD	1 106	Union Pacific Corp.	216	0,39
USD	569	Public Storage, REIT	168	0,30	USD	(4 933)	United Airlines Holdings, Inc.	216	0,39
USD	(6 256)	PulteGroup, Inc.	420	0,76	USD	(2 014)	United Parcel Service, Inc. 'B'	362	0,65
USD	651	Qorvo, Inc.	60	0,11	USD	114	United Rentals, Inc.	41	0,07
USD	1 024	Qualcomm, Inc.	120	0,22	USD	12 156	United States Steel Corp.	278	0,50
USD	(1 063)	Quanta Services, Inc.	180	0,33	USD	(343)	UnitedHealth Group, Inc.	169	0,31
USD	1 073	Quest Diagnostics, Inc.	198	0,36	USD	2 248	Valero Energy Corp.	258	0,47
USD	(6 548)	Radian Group, Inc.	159	0,29	USD	826	VeriSign, Inc.	183	0,33
USD	1 574	Range Resources Corp.	42	0,08	USD	(875)	Verisk Analytics, Inc.	170	0,31
USD	(732)	Raymond James Financial, Inc.	66	0,12	USD	(5 623)	Verizon Communications, Inc.	218	0,39
USD	454	Ross Stores, Inc.	48	0,09	USD	(6 299)	VF Corp.	148	0,27
USD	(167)	Salesforce, Inc.	33	0,06	USD	(5 528)	VICI Properties, Inc., REIT	188	0,34
USD	681	SBA Communications Corp., REIT	178	0,32	USD	783	Vulcan Materials Co.	137	0,25
USD	(95)	Sealed Air Corp.	5	0,01	USD	(5 037)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	178	0,32
USD	(1 390)	Sempra Energy	216	0,39	USD	1 634	Walmart, Inc.	247	0,45
USD	(1 370)	Sherwin-Williams Co. (The)	325	0,59	USD	(1 117)	Walt Disney Co. (The)	114	0,21
USD	(1 911)	Simon Property Group, Inc., REIT	217	0,39	USD	(9 518)	Warner Bros Discovery, Inc.	130	0,24
USD	1 107	Skyworks Solutions, Inc.	117	0,21	USD	(2 305)	Welltower, Inc., REIT	183	0,33
USD	3 739	SM Energy Co.	105	0,19	USD	(4 165)	Western Digital Corp.	143	0,26
USD	(3 964)	Southwest Airlines Co.	273	0,49	USD	10 060	Westrock Co.	301	0,54
USD	9 719	Southwestern Energy Co.	50	0,09	USD	12 697	Weyerhaeuser Co., REIT	380	0,69
USD	(2 191)	Stanley Black & Decker, Inc.	189	0,34	USD	(673)	Whirlpool Corp.	343	0,62
USD	787	Starbucks Corp.	90	0,16	USD	(2 144)	Williams Cos., Inc. (The)	65	0,12
USD	1 642	Steel Dynamics, Inc.	171	0,31	USD	(784)	Workday, Inc. 'A'	146	0,26
USD	(5 712)	Synchrony Financial	167	0,30	USD	872	Wynn Resorts Ltd.	100	0,18
USD	(1 177)	Take-Two Interactive Software, Inc.	146	0,26	USD	4 793	Xerox Holdings Corp.	75	0,14
USD	407	Tapestry, Inc.	17	0,03	USD	799	Yum! Brands, Inc.	112	0,20
USD	(2 285)	Targa Resources Corp.	173	0,31	USD	(1 295)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	179	0,32
USD	(2 332)	Target Corp.	368	0,67	USD	(946)	Zoetis, Inc.	166	0,30
USD	(406)	Teledyne Technologies, Inc.	168	0,30	USD	(3 488)	ZoomInfo Technologies, Inc.	76	0,14
USD	(532)	Teleflex, Inc.	145	0,26				<b>52 096</b>	<b>94,26</b>
USD	1 493	Tenet Healthcare Corp.	311	0,56				<b>55 268</b>	<b>100,00</b>
USD	(1 337)	Tesla, Inc.	220	0,40					
USD	(308)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	171	0,31					
USD	2 257	TJX Cos., Inc. (The)	178	0,32					
USD	(1 645)	T-Mobile US, Inc.	237	0,43					
USD	2 116	Toll Brothers, Inc.	135	0,24					

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Actions (30 avril 2022 : 67,89 %)</b>				
<b>Australie (30 avril 2022 : 1,07 %)</b>				
678	AUD	Ampol Ltd.	13	0,01
8 683	AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	140	0,08
10 425	AUD	APA Group	71	0,04
1 211	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	30	0,02
811	AUD	ASX Ltd.	37	0,02
16 750	AUD	Aurizon Holdings Ltd.	38	0,02
282	AUD	Cochlear Ltd.	46	0,02
9 222	AUD	Coles Group Ltd.	111	0,06
4 232	AUD	Commonwealth Bank of Australia	278	0,15
1 150	AUD	CSL Ltd.	228	0,13
5 843	AUD	Endeavour Group Ltd.	26	0,01
6 518	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	90	0,05
4 973	AUD	Goodman Group, REIT	63	0,03
4 012	AUD	IGO Ltd.	36	0,02
10 153	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	33	0,02
9 115	AUD	Lottery Corp. Ltd. (The)	30	0,02
1 017	AUD	Macquarie Group Ltd.	123	0,07
15 429	AUD	Medibank Pvt Ltd.	36	0,02
1 181	AUD	Mineral Resources Ltd.	58	0,03
8 483	AUD	National Australia Bank Ltd.	162	0,09
4 411	AUD	Orica Ltd.	47	0,03
12 539	AUD	Pilbara Minerals Ltd.	35	0,02
15 608	AUD	Qantas Airways Ltd.	68	0,04
4 662	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	47	0,03
714	AUD	Ramsay Health Care Ltd.	31	0,02
301	AUD	REA Group Ltd., REIT	28	0,02
1 573	AUD	Rio Tinto Ltd.	117	0,06
11 663	AUD	Santos Ltd.	55	0,03
1 122	AUD	SEEK Ltd.	18	0,01
1 489	AUD	Sonic Healthcare Ltd.	35	0,02
7 446	AUD	South32 Ltd.	21	0,01
4 852	AUD	Stockland, REIT	14	0,01
2 231	AUD	Suncorp Group Ltd.	18	0,01
2 287	AUD	Treasury Wine Estates Ltd.	21	0,01
4 951	AUD	Wesfarmers Ltd.	170	0,09
8 180	AUD	Westpac Banking Corp.	122	0,07
391	AUD	WiseTech Global Ltd.	18	0,01
4 830	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	108	0,06
5 730	AUD	Woolworths Group Ltd.	147	0,08
		<b>Total Australie</b>	<b>2 769</b>	<b>1,54</b>
<b>Autriche (30 avril 2022 : 0,06 %)</b>				
431	EUR	Erste Group Bank AG	16	0,01
287	EUR	Verbund AG	25	0,01
		<b>Total Autriche</b>	<b>41</b>	<b>0,02</b>
<b>Belgique (30 avril 2022 : 0,22 %)</b>				
1 843	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	120	0,07
88	EUR	D'ieteren Group	16	0,01
173	EUR	Elia Group SA	24	0,01
462	EUR	KBC Group NV	33	0,02
		<b>Total Belgique</b>	<b>193</b>	<b>0,11</b>
<b>Bermudes (30 avril 2022 : 0,16 %)</b>				
624	USD	Bunge Ltd. <sup>1</sup>	58	0,03
1 309	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. <sup>1</sup>	17	0,01
		<b>Total Bermudes</b>	<b>75</b>	<b>0,04</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Îles Caïmans (30 avril 2022 : 0,17 %)</b>				
6 600	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	19	0,01
10 000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	59	0,03
13 963	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	40	0,02
5 200	HKD	Sands China Ltd.	19	0,01
799	USD	Sea Ltd. ADR	59	0,04
7 000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	40	0,02
10 000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	18	0,01
		<b>Total Îles Caïmans</b>	<b>254</b>	<b>0,14</b>
<b>Curaçao (30 avril 2022 : 0,12 %)</b>				
2 045	USD	Schlumberger NV	99	0,06
		<b>Total Curaçao</b>	<b>99</b>	<b>0,06</b>
<b>Danemark (30 avril 2022 : 0,53 %)</b>				
397	DKK	Carlsberg A/S 'B'	66	0,04
128	DKK	Coloplast A/S 'B'	18	0,01
559	DKK	Danske Bank A/S	12	0,01
156	DKK	DSV A/S	29	0,02
124	DKK	Genmab A/S	51	0,03
3 200	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	533	0,30
426	DKK	Orsted A/S	38	0,02
119	DKK	Rockwool A/S 'B'	29	0,01
1 623	DKK	Vestas Wind Systems A/S	45	0,02
		<b>Total Danemark</b>	<b>821</b>	<b>0,46</b>
<b>Finlande (30 avril 2022 : 0,22 %)</b>				
1 831	EUR	Fortum OYJ	27	0,01
3 026	EUR	Kesko OYJ 'B'	63	0,04
825	EUR	Kone OYJ 'B'	47	0,03
658	EUR	Neste OYJ	32	0,02
3 900	EUR	Nokia OYJ	17	0,01
10 444	SEK	Nordea Bank Abp	116	0,06
1 119	EUR	Sampo OYJ 'A'	57	0,03
		<b>Total Finlande</b>	<b>359</b>	<b>0,20</b>
<b>France (30 avril 2022 : 1,94 %)</b>				
1 018	EUR	Accor SA	36	0,02
399	EUR	Aéroports de Paris	63	0,03
1 052	EUR	Air Liquide SA	189	0,10
1 107	EUR	Alstom SA	28	0,02
257	EUR	Amundi SA	17	0,01
245	EUR	Arkema SA	24	0,01
5 119	EUR	AXA SA	167	0,09
185	EUR	BioMerieux	19	0,01
2 500	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	161	0,09
1 554	EUR	Bouygues SA	57	0,03
651	EUR	Bureau Veritas SA	19	0,01
249	EUR	Capgemini SE	45	0,02
2 216	EUR	Carrefour SA <sup>1</sup>	46	0,03
3 026	EUR	Crédit Agricole SA	37	0,02
1 267	EUR	Danone SA	84	0,05
1 243	EUR	Dassault Systèmes SE	50	0,03
826	EUR	Edenred	54	0,03
713	EUR	Eiffage SA	85	0,05
5 530	EUR	Engie SA	89	0,05
790	EUR	EssilorLuxottica SA	156	0,09



# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
100	EUR	Faurecia SE	2	—
919	EUR	Getlink SE	17	0,01
47	EUR	Hermes International	102	0,06
182	EUR	Ipsen SA	22	0,01
118	EUR	Kering SA	75	0,04
715	EUR	L'Oreal SA <sup>1</sup>	340	0,19
492	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	472	0,26
619	EUR	Pernod Ricard SA	142	0,08
922	EUR	Renault SA	34	0,02
2 559	EUR	Sanofi	283	0,16
79	EUR	Sartorius Stedim Biotech	21	0,01
1 284	EUR	Schneider Electric SE	223	0,12
1 180	EUR	Société Générale SA	28	0,02
104	EUR	Teleperformance	21	0,01
5 381	EUR	TotalEnergies SE <sup>1</sup>	343	0,19
3 069	EUR	Veolia Environnement SA	97	0,05
1 562	EUR	Vinci SA	193	0,11
1 483	EUR	Worldline SA	64	0,04
		<b>Total France</b>	<b>3 905</b>	<b>2,17</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 1,45 %)</b>				
222	EUR	adidas AG <sup>1</sup>	39	0,02
1 110	EUR	Allianz SE	278	0,16
2 304	EUR	BASF SE	118	0,07
2 158	EUR	Bayer AG, Registered	142	0,08
1 658	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	185	0,10
245	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	26	0,01
362	EUR	Bechtle AG	17	0,01
418	EUR	Beiersdorf AG	58	0,03
123	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	16	0,01
1 811	EUR	Commerzbank AG	20	0,01
245	EUR	Continental AG	17	0,01
2 874	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	32	0,02
458	EUR	Deutsche Boerse AG	88	0,05
1 820	EUR	Deutsche Post AG, Registered	87	0,05
7 371	EUR	E.ON SE	97	0,05
269	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	13	0,01
680	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	20	0,01
180	EUR	Hannover Rueck SE	38	0,02
723	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	58	0,03
445	EUR	Henkel AG & Co. KGaA	33	0,02
4 195	EUR	Infineon Technologies AG	152	0,09
2 617	EUR	Mercedes-Benz Group AG <sup>1</sup>	203	0,11
338	EUR	Merck KGaA	60	0,03
370	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	139	0,08
115	EUR	Rheinmetall AG	34	0,02
1 916	EUR	SAP SE	259	0,14
60	EUR	Sartorius AG, Preference	23	0,01
1 401	EUR	Siemens AG, Registered <sup>1</sup>	230	0,13
776	EUR	Siemens Healthineers AG	48	0,03
342	EUR	Symrise AG	41	0,02
590	EUR	Zalando SE	24	0,01
		<b>Total Allemagne</b>	<b>2 595</b>	<b>1,44</b>
<b>Hong Kong (30 avril 2022 : 0,41 %)</b>				
25 000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	79	0,04
11 000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	78	0,04
3 500	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	52	0,03

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Hong Kong (suite)</b>				
9 000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	32	0,02
101 307	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	90	0,05
2 800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	116	0,06
9 120	HKD	Link REIT	59	0,03
9 500	HKD	MTR Corp. Ltd.	47	0,03
20 000	HKD	Sino Land Co. Ltd., REIT	27	0,02
6 500	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	90	0,05
17 800	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	48	0,03
		<b>Total Hong Kong</b>	<b>718</b>	<b>0,40</b>
<b>Irlande (30 avril 2022 : 1,39 %)</b>				
1 480	USD	Accenture plc 'A'	412	0,23
52	USD	Aon plc 'A'	16	0,01
1 739	EUR	Bank of Ireland Group plc	18	0,01
2 049	EUR	CRH plc	98	0,05
167	EUR	Flutter Entertainment plc	33	0,02
215	USD	Horizon Therapeutics plc	24	0,01
320	EUR	Kerry Group plc 'A'	34	0,02
229	EUR	Kingspan Group plc	16	0,01
2 004	USD	Linde plc	737	0,41
2 876	USD	Medtronic plc	263	0,14
350	EUR	Smurfit Kappa Group plc	13	0,01
170	USD	STERIS plc	32	0,02
		<b>Total Irlande</b>	<b>1 696</b>	<b>0,94</b>
<b>Île de Man (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>				
1 879	GBP	Entain plc	34	0,02
		<b>Total Île de Man</b>	<b>34</b>	<b>0,02</b>
<b>Israël (30 avril 2022 : 0,04 %)</b>				
221	ILS	Azrieli Group Ltd., REIT	13	0,01
2 477	ILS	Bank Hapoalim BM	21	0,01
3 010	ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	24	0,01
287	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	37	0,02
170	USD	CyberArk Software Ltd.	21	0,01
1 118	ILS	First International Bank of Israel Ltd. (The)	40	0,02
2 374	ILS	ICL Group Ltd.	14	0,01
9 806	ILS	Israel Discount Bank Ltd. 'A'	48	0,03
1 326	ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	43	0,03
206	ILS	Nice Ltd.	42	0,02
2 524	USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	22	0,01
		<b>Total Israël</b>	<b>325</b>	<b>0,18</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,41 %)</b>				
24 624	EUR	Enel SpA	168	0,09
3 385	EUR	Eni SpA	51	0,03
27 930	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	73	0,04
4 228	EUR	Nexi SpA	35	0,02
15 934	EUR	Snam SpA	89	0,05
7 582	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	66	0,04
3 258	EUR	UniCredit SpA	65	0,04
		<b>Total Italie</b>	<b>547</b>	<b>0,31</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 3,89 %)</b>				
1 400	JPY	Advantest Corp.	108	0,06

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
2 500	JPY	Aeon Co. Ltd.	51	0,03
600	JPY	Ajinomoto Co., Inc.	22	0,01
1 400	JPY	Asahi Group Holdings Ltd.	54	0,03
4 500	JPY	Astellas Pharma, Inc.	68	0,04
700	JPY	Azbil Corp.	19	0,01
500	JPY	Capcom Co. Ltd.	19	0,01
500	JPY	Central Japan Railway Co.	62	0,03
1 700	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44	0,02
2 100	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	39	0,02
3 600	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	123	0,07
200	JPY	Daikin Industries Ltd.	36	0,02
300	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	28	0,02
1 900	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	48	0,03
800	JPY	Denso Corp.	48	0,03
1 100	JPY	Disco Corp.	124	0,07
1 000	JPY	East Japan Railway Co.	57	0,03
600	JPY	Eisai Co. Ltd.	35	0,02
1 800	JPY	FANUC Corp.	61	0,03
300	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	71	0,04
600	JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	24	0,01
1 000	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	52	0,03
600	JPY	Fujitsu Ltd.	80	0,04
200	JPY	GMO Payment Gateway, Inc.	16	0,01
700	JPY	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	22	0,01
1 800	JPY	Hitachi Ltd.	99	0,06
1 400	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	37	0,02
900	JPY	Hoya Corp.	94	0,05
700	JPY	Ibiden Co. Ltd.	27	0,02
2 600	JPY	Inpex Corp.	28	0,02
3 300	JPY	Isuzu Motors Ltd.	39	0,02
3 500	JPY	ITOCHU Corp.	115	0,06
1 200	JPY	Itochu Techno-Solutions Corp. <sup>1</sup>	31	0,02
2 800	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	45	0,03
2 200	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	17	0,01
2 000	JPY	Kao Corp.	81	0,04
800	JPY	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	28	0,02
400	JPY	Keyence Corp. <sup>1</sup>	180	0,10
500	JPY	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	17	0,01
3 800	JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	62	0,03
400	JPY	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	25	0,01
700	JPY	Kobe Bussan Co. Ltd.	19	0,01
1 000	JPY	M3, Inc.	24	0,01
400	JPY	MatsukiyoCocokara & Co.	21	0,01
1 500	JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	62	0,03
2 600	JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	63	0,03
800	JPY	MISUMI Group, Inc.	20	0,01
1 700	JPY	Mitsubishi Corp.	63	0,03
3 500	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	43	0,02
1 100	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	13	0,01
23 500	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>1</sup>	147	0,08
2 300	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	71	0,04
800	JPY	Mitsui Chemicals, Inc.	20	0,01
900	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	18	0,01
800	JPY	Mitsui OSK Lines Ltd. <sup>1</sup>	20	0,01
4 760	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	69	0,04
1 000	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	33	0,02
400	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	23	0,01
1 200	JPY	NEC Corp.	46	0,03
1 200	JPY	Nexon Co. Ltd.	27	0,02
2 500	JPY	Nintendo Co. Ltd.	105	0,06

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
4	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	17	0,01
1 900	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	17	0,01
1 200	JPY	Nippon Steel Corp.	25	0,01
200	JPY	Nitori Holdings Co. Ltd.	25	0,01
1 300	JPY	Nitto Denko Corp.	84	0,05
1 400	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	35	0,02
400	JPY	Obic Co. Ltd.	61	0,03
2 800	JPY	Olympus Corp.	49	0,03
1 100	JPY	Omron Corp.	64	0,04
800	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	16	0,01
700	JPY	Oracle Corp. Japan	50	0,03
3 500	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	124	0,07
2 200	JPY	ORIX Corp.	37	0,02
1 600	JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	26	0,01
1 200	JPY	Otsuka Corp.	43	0,02
500	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	17	0,01
1 300	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	37	0,02
3 200	JPY	Renesas Electronics Corp.	42	0,02
5 400	JPY	Resona Holdings, Inc.	27	0,01
200	JPY	Rohm Co. Ltd.	15	0,01
2 100	JPY	SCSK Corp.	32	0,02
700	JPY	Secom Co. Ltd.	45	0,02
900	JPY	Shimadzu Corp.	28	0,02
2 700	JPY	Shimizu Corp.	16	0,01
2 100	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	60	0,03
700	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	31	0,02
500	JPY	Shiseido Co. Ltd.	25	0,01
200	JPY	SMC Corp.	99	0,06
700	JPY	Sompo Holdings, Inc.	29	0,02
2 000	JPY	Sony Group Corp.	188	0,10
7 300	JPY	SUMCO Corp.	100	0,06
900	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	33	0,02
2 700	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. <sup>1</sup>	110	0,06
700	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	25	0,01
900	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	34	0,02
1 700	JPY	Suzuki Motor Corp.	59	0,03
300	JPY	Systemex Corp.	19	0,01
800	JPY	Taisei Corp.	27	0,02
3 300	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	109	0,06
2 700	JPY	TDK Corp.	92	0,05
1 600	JPY	Terumo Corp.	48	0,03
1 200	JPY	TIS, Inc.	33	0,02
5 000	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	100	0,06
1 000	JPY	Tokyo Electron Ltd.	114	0,06
1 100	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	23	0,01
2 000	JPY	Tokyu Corp.	28	0,02
3 900	JPY	Toray Industries, Inc.	22	0,01
1 200	JPY	Tosoh Corp.	16	0,01
21 900	JPY	Toyota Motor Corp.	298	0,17
1 200	JPY	Unicharm Corp.	48	0,03
900	JPY	USS Co. Ltd.	15	0,01
900	JPY	Welcia Holdings Co. Ltd.	19	0,01
900	JPY	West Japan Railway Co.	39	0,02
400	JPY	Yakult Honsha Co. Ltd.	30	0,02
400	JPY	Yaskawa Electric Corp.	16	0,01
1 700	JPY	Yokogawa Electric Corp.	27	0,02
600	JPY	ZOZO, Inc.	13	0,01
		<b>Total Japon</b>	<b>6 004</b>	<b>3,34</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Jersey (30 avril 2022 : 0,25 %)</b>				
267	USD	Aptiv plc	27	0,02
1 425	GBP	WPP plc	17	0,01
		<b>Total Jersey</b>	<b>44</b>	<b>0,03</b>
<b>Liberia (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>				
			-	-
<b>Luxembourg (30 avril 2022 : 0,08 %)</b>				
335	EUR	Eurofins Scientific SE	23	0,01
		<b>Total Luxembourg</b>	<b>23</b>	<b>0,01</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,99 %)</b>				
29	EUR	Adyen NV	46	0,03
1 228	EUR	Akzo Nobel NV	101	0,06
130	EUR	Argenx SE	50	0,03
81	EUR	ASM International NV	29	0,02
838	EUR	ASML Holding NV	530	0,29
381	EUR	Euronext NV	30	0,02
177	EUR	Ferrari NV	49	0,03
382	EUR	Heineken Holding NV	37	0,02
1 155	EUR	Heineken NV	133	0,07
6 057	EUR	ING Groep NV	75	0,04
642	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	22	0,01
901	EUR	Koninklijke Philips NV	19	0,01
1 868	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	178	0,10
1 491	EUR	Prosus NV <sup>1</sup>	112	0,06
755	EUR	QIAGEN NV	34	0,02
3 851	EUR	Stellantis NV <sup>1</sup>	63	0,03
		<b>Total Pays-Bas</b>	<b>1 508</b>	<b>0,84</b>
<b>Nouvelle-Zélande (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>				
15 544	NZD	Auckland International Airport Ltd.	84	0,05
1 725	NZD	EBOS Group Ltd.	47	0,03
3 371	NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	57	0,03
20 030	NZD	Mercury NZ Ltd.	78	0,04
27 915	NZD	Meridian Energy Ltd.	94	0,05
550	AUD	Xero Ltd.	34	0,02
		<b>Total Nouvelle-Zélande</b>	<b>394</b>	<b>0,22</b>
<b>Norvège (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>				
1 925	NOK	Adevinta ASA	15	0,01
3 101	NOK	Aker BP ASA	74	0,04
9 023	NOK	DNB Bank ASA	158	0,09
4 075	NOK	Equinor ASA	116	0,06
7 116	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	123	0,07
2 587	NOK	Mowi ASA	49	0,03
15 932	NOK	Orkla ASA	114	0,06
667	NOK	Salmar ASA	30	0,02
2 729	NOK	Yara International ASA	109	0,06
		<b>Total Norvège</b>	<b>788</b>	<b>0,44</b>
<b>Panama (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>				
			-	-
<b>Portugal (30 avril 2022 : 0,07 %)</b>				
1 221	EUR	Galp Energia SGPS SA	15	0,01

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Portugal (suivi)</b>				
4 183	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	106	0,06
		<b>Total Portugal</b>	<b>121</b>	<b>0,07</b>
<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,12 %)</b>				
21 500	SGD	CapitaLand Ascendas REIT	46	0,03
649	SGD	CapitaLand Ascott Trust, REIT	1	–
13 400	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	21	0,01
11 400	SGD	Capitaland Investment Ltd.	32	0,02
3 700	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	91	0,05
14 500	SGD	Keppel Corp. Ltd.	67	0,04
12 700	SGD	Mapletree Logistics Trust, REIT	17	0,01
13 100	SGD	Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	17	0,01
6 600	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	62	0,03
2 300	SGD	United Overseas Bank Ltd. <sup>1</sup>	49	0,03
3 200	SGD	Venture Corp. Ltd.	41	0,02
14 300	SGD	Wilmar International Ltd.	42	0,02
		<b>Total Singapour</b>	<b>486</b>	<b>0,27</b>
<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,50 %)</b>				
183	EUR	Acciona SA	34	0,02
398	EUR	Aena SME SA	67	0,04
11 095	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA <sup>1</sup>	82	0,05
30 892	EUR	Banco Santander SA	109	0,06
6 535	EUR	CaixaBank SA	24	0,01
698	EUR	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	25	0,01
3 233	EUR	Endesa SA <sup>1</sup>	73	0,04
1 256	EUR	Ferrovial SA	39	0,02
18 006	EUR	Iberdrola SA	234	0,13
1 699	EUR	Industria de Diseno Textil SA	58	0,03
1 659	EUR	Naturgy Energy Group SA	52	0,03
		<b>Total Espagne</b>	<b>797</b>	<b>0,44</b>
<b>Suède (30 avril 2022 : 0,46 %)</b>				
4 159	SEK	Atlas Copco AB 'A'	60	0,03
1 388	SEK	Atlas Copco AB 'B'	18	0,01
422	SEK	Boliden AB	15	0,01
1 048	SEK	EQT AB	22	0,01
2 285	SEK	Essity AB 'B'	69	0,04
456	SEK	Evolution AB	61	0,03
653	SEK	Getinge AB 'B'	16	0,01
2 400	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	35	0,02
6 520	SEK	Hexagon AB 'B'	74	0,04
1 047	SEK	Industrivarden AB 'A'	30	0,02
1 007	SEK	Industrivarden AB 'C'	29	0,02
1 362	SEK	Investor AB 'A'	30	0,02
5 490	SEK	Investor AB 'B'	117	0,06
585	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	28	0,01
3 108	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	35	0,02
1 572	SEK	Sandvik AB	32	0,02
6 648	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	75	0,04
2 810	SEK	Skanska AB 'B'	46	0,03
5 771	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	51	0,03
2 346	SEK	Swedbank AB 'A'	41	0,02
865	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	21	0,01
7 359	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	40	0,02
7 013	SEK	Volvo Car AB 'B'	29	0,02
		<b>Total Suède</b>	<b>974</b>	<b>0,54</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Suisse (30 avril 2022 : 1,53 %)</b>				
3 732	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	134	0,08
606	CHF	Alcon, Inc.	44	0,03
3	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	37	0,02
2 559	CHF	Clariant AG	43	0,02
1 996	GBP	Coca-Cola HBC AG	61	0,03
75	CHF	EMS-Chemie Holding AG, Registered	61	0,03
19	CHF	Givaudan SA, Registered	66	0,04
440	CHF	Julius Baer Group Ltd. <sup>1</sup>	32	0,02
415	CHF	Logitech International SA, Registered	24	0,01
117	CHF	Lonza Group AG, Registered	73	0,04
5 352	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	687	0,38
4 194	CHF	Novartis AG, Registered <sup>1</sup>	430	0,24
63	CHF	Partners Group Holding AG	61	0,03
1 361	CHF	Roche Holding AG	430	0,24
57	CHF	Schindler Holding AG	13	0,01
235	CHF	Sika AG, Registered	65	0,04
104	CHF	Sonova Holding AG, Registered	33	0,02
149	CHF	Straumann Holding AG	22	0,01
84	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered <sup>1</sup>	55	0,03
651	CHF	Swiss Re AG	66	0,04
305	CHF	Temenos AG, Registered	25	0,02
5 575	CHF	UBS Group AG, Registered	113	0,06
385	CHF	Zurich Insurance Group AG	186	0,10
		<b>Total Suisse</b>	<b>2 761</b>	<b>1,54</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 2,77 %)</b>				
3 444	GBP	3i Group plc	76	0,04
507	GBP	Admiral Group plc	15	0,01
3 878	GBP	Anglo American plc	119	0,07
1 583	GBP	Associated British Foods plc	39	0,02
3 407	GBP	AstraZeneca plc	502	0,28
3 919	GBP	Auto Trader Group plc	31	0,02
6 170	GBP	Aviva plc	33	0,02
3 927	GBP	Barratt Developments plc	24	0,01
513	GBP	Berkeley Group Holdings plc	29	0,02
42 596	GBP	BP plc	285	0,16
2 513	GBP	Compass Group plc	66	0,04
779	GBP	Croda International plc	68	0,04
5 995	GBP	Diageo plc	272	0,15
10 974	GBP	GSK plc	199	0,11
13 216	GBP	Haleon plc	58	0,03
48 129	GBP	HSBC Holdings plc	346	0,19
278	GBP	InterContinental Hotels Group plc	19	0,01
9 532	GBP	J Sainsbury plc	33	0,02
694	GBP	Johnson Matthey plc	17	0,01
3 224	GBP	Land Securities Group plc, REIT	27	0,01
17 549	GBP	Legal & General Group plc	51	0,03
1 231	GBP	London Stock Exchange Group plc <sup>1</sup>	129	0,07
3 824	GBP	Mondi plc	61	0,03
18 438	GBP	National Grid plc	264	0,15
23 421	GBP	NatWest Group plc	77	0,04
730	GBP	Next plc	62	0,03
5 362	GBP	Prudential plc	82	0,04
1 158	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	93	0,05
2 661	GBP	RELX plc	88	0,05
4 372	GBP	Rio Tinto Plc	277	0,15
3 641	GBP	Sage Group plc (The)	37	0,02
3 917	GBP	Schroders plc	24	0,01
4 502	GBP	Segro plc, REIT	47	0,03

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
3 409	GBP	Severn Trent plc	125	0,07
15 607	GBP	Shell plc	478	0,27
3 436	GBP	Smith & Nephew plc	56	0,03
7 753	GBP	SSE plc	179	0,10
1 921	GBP	St James's Place plc	29	0,02
7 277	GBP	Standard Chartered plc	58	0,03
11 810	GBP	Taylor Wimpey plc	19	0,01
3 462	GBP	Unilever plc	193	0,11
3 108	EUR	Unilever plc	173	0,10
8 025	GBP	United Utilities Group plc <sup>1</sup>	109	0,06
1 670	GBP	Whitbread plc	68	0,04
		<b>Total Royaume-Uni</b>	<b>5 037</b>	<b>2,80</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 48,99 %)</b>				
4 257	USD	Abbott Laboratories	466	0,26
4 854	USD	AbbVie, Inc.	728	0,41
120	USD	ABIOMED, Inc. <sup>2/3</sup>	—	—
2 097	USD	Activision Blizzard, Inc.	162	0,09
1 363	USD	Adobe, Inc.	508	0,28
993	USD	Advance Auto Parts, Inc.	124	0,07
3 277	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	286	0,16
629	USD	Aflac, Inc.	44	0,02
710	USD	Agilent Technologies, Inc.	96	0,05
1 440	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	420	0,23
377	USD	Alaska Air Group, Inc.	17	0,01
1 565	USD	Albemarle Corp.	289	0,16
158	USD	Align Technology, Inc.	50	0,03
14 517	USD	Alphabet, Inc. 'A'	1 529	0,85
12 574	USD	Alphabet, Inc. 'C'	1 336	0,74
24 643	USD	Amazon.com, Inc.	2 589	1,44
1 920	USD	American Airlines Group, Inc.	26	0,01
1 776	USD	American Express Co.	284	0,16
341	USD	American International Group, Inc.	18	0,01
760	USD	American Tower Corp., REIT	156	0,09
1 462	USD	American Water Works Co., Inc.	218	0,12
151	USD	Ameriprise Financial, Inc.	46	0,03
1 502	USD	Amgen, Inc.	356	0,20
1 572	USD	Amphenol Corp. 'A'	118	0,07
710	USD	Analog Devices, Inc.	126	0,07
89	USD	ANSYS, Inc.	28	0,02
786	USD	APA Corp.	29	0,02
36 932	USD	Apple, Inc.	6 233	3,47
2 115	USD	Applied Materials, Inc.	236	0,13
2 866	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	222	0,12
157	USD	Atlassian Corp. 'A' <sup>1</sup>	23	0,01
386	USD	Autodesk, Inc.	74	0,04
281	USD	Automatic Data Processing, Inc.	61	0,03
162	USD	AutoZone, Inc. <sup>1</sup>	428	0,24
185	USD	Avery Dennison Corp.	32	0,02
1 975	USD	Baker Hughes Co. <sup>1</sup>	57	0,03
2 239	USD	Ball Corp.	119	0,07
21 703	USD	Bank of America Corp.	635	0,35
1 424	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	60	0,03
695	USD	Baxter International, Inc.	33	0,02
578	USD	Becton Dickinson & Co.	152	0,08
4 161	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1 359	0,76
2 810	USD	Best Buy Co., Inc.	206	0,11
292	USD	BILL Holdings, Inc. <sup>1</sup>	23	0,01
450	USD	Biogen, Inc.	135	0,08



# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
185	USD	Bio-Techne Corp.	15	0,01
485	USD	Black Knight, Inc.	27	0,01
301	USD	Blackstone, Inc. <sup>1</sup>	27	0,01
437	USD	Block, Inc. 'A'	26	0,01
73	USD	Booking Holdings, Inc.	194	0,11
2 967	USD	Boston Scientific Corp.	156	0,09
5 735	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	381	0,21
879	USD	Broadcom, Inc.	541	0,30
440	USD	Burlington Stores, Inc.	85	0,05
846	USD	Cadence Design Systems, Inc.	178	0,10
1 742	USD	Campbell Soup Co.	95	0,05
841	USD	Capital One Financial Corp.	82	0,05
2 422	USD	CarMax, Inc.	170	0,09
665	USD	Catalent, Inc. <sup>1</sup>	32	0,02
293	USD	Cboe Global Markets, Inc.	41	0,02
346	USD	CDW Corp. <sup>1</sup>	59	0,03
1 979	USD	CF Industries Holdings, Inc.	138	0,08
183	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	18	0,01
4 538	USD	Charles Schwab Corp. (The)	234	0,13
4 485	USD	Chevron Corp.	749	0,42
67	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	137	0,08
5 312	USD	Church & Dwight Co., Inc.	518	0,29
260	USD	Cigna Group (The)	65	0,04
2 457	USD	Cisco Systems, Inc.	115	0,06
5 872	USD	Citigroup, Inc.	277	0,15
1 805	USD	Citizens Financial Group, Inc.	56	0,03
3 383	USD	Cleveland-Cliffs, Inc.	51	0,03
2 833	USD	Clorox Co. (The)	470	0,26
1 070	USD	CME Group, Inc.	197	0,11
5 431	USD	Coca-Cola Co. (The)	345	0,19
1 036	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	62	0,03
10 038	USD	Colgate-Palmolive Co.	811	0,45
3 888	USD	Comcast Corp. 'A'	160	0,09
387	USD	Comerica, Inc.	16	0,01
3 276	USD	Conagra Brands, Inc.	124	0,07
3 135	USD	ConocoPhillips	321	0,18
1 936	USD	Consolidated Edison, Inc.	191	0,11
130	USD	Constellation Brands, Inc. 'A'	30	0,02
1 458	USD	Constellation Energy Corp.	112	0,06
197	USD	Copart, Inc.	15	0,01
1 399	USD	Corning, Inc.	46	0,03
4 531	USD	Corteva, Inc. <sup>1</sup>	275	0,15
182	USD	CoStar Group, Inc.	14	0,01
1 256	USD	Costco Wholesale Corp.	629	0,35
1 694	USD	Coterra Energy, Inc. <sup>1</sup>	43	0,02
188	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	23	0,01
521	USD	Crown Castle, Inc., REIT	64	0,04
820	USD	Crown Holdings, Inc.	71	0,04
4 117	USD	CSX Corp.	126	0,07
1 303	USD	CVS Health Corp.	95	0,05
1 656	USD	Danaher Corp.	393	0,22
182	USD	Darden Restaurants, Inc.	28	0,02
316	USD	Datadog, Inc. 'A'	21	0,01
22 436	USD	Delta Air Lines, Inc.	765	0,43
1 731	USD	Devon Energy Corp.	92	0,05
813	USD	Dexcom, Inc.	96	0,05
474	USD	Diamondback Energy, Inc.	67	0,04
765	USD	Discover Financial Services	79	0,04
285	USD	DocuSign, Inc.	14	0,01
834	USD	Dollar General Corp.	184	0,10

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
640	USD	Dollar Tree, Inc.	98	0,05
4 674	USD	Dow, Inc.	255	0,14
2 939	USD	DuPont de Nemours, Inc.	204	0,11
709	USD	DXC Technology Co.	17	0,01
1 452	USD	eBay, Inc.	67	0,04
3 396	USD	Ecolab, Inc.	569	0,32
1 795	USD	Edison International <sup>1</sup>	132	0,07
1 233	USD	Edwards Lifesciences Corp.	108	0,06
836	USD	Electronic Arts, Inc.	106	0,06
405	USD	Elevance Health, Inc.	189	0,10
2 113	USD	Eli Lilly & Co.	841	0,47
276	USD	Enphase Energy, Inc.	44	0,02
1 553	USD	EOG Resources, Inc.	184	0,10
656	USD	EQT Corp.	23	0,01
126	USD	Equinix, Inc., REIT	90	0,05
502	USD	Essential Utilities, Inc.	21	0,01
3 357	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	826	0,46
680	USD	Etsy, Inc.	68	0,04
1 311	USD	Eversource Energy	102	0,06
4 244	USD	Exelon Corp.	182	0,10
239	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	27	0,02
10 985	USD	Exxon Mobil Corp.	1 307	0,73
108	USD	FactSet Research Systems, Inc.	44	0,02
97	USD	Fair Isaac Corp.	72	0,04
220	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT <sup>1</sup>	22	0,01
353	USD	FedEx Corp.	80	0,04
1 907	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	110	0,06
2 960	USD	Fifth Third Bancorp	77	0,04
51	USD	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	51	0,03
1 769	USD	First Horizon Corp.	31	0,02
946	USD	First Republic Bank	4	–
72	USD	First Solar, Inc.	12	0,01
1 880	USD	Fiserv, Inc.	228	0,13
730	USD	FMC Corp.	89	0,05
8 730	USD	Ford Motor Co.	103	0,06
2 081	USD	Fortinet, Inc.	129	0,07
707	USD	GE HealthCare Technologies, Inc. <sup>1</sup>	57	0,03
3 159	USD	General Mills, Inc.	280	0,16
2 909	USD	General Motors Co.	96	0,05
3 573	USD	Gilead Sciences, Inc.	294	0,16
901	USD	Global Payments, Inc.	100	0,06
855	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	292	0,16
1 650	USD	Halliburton Co.	54	0,03
1 742	USD	Hasbro, Inc.	106	0,06
85	USD	HCA Healthcare, Inc.	24	0,01
917	USD	Hershey Co. (The)	247	0,14
641	USD	Hess Corp.	93	0,05
194	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	28	0,02
328	USD	Hologic, Inc.	28	0,02
5 362	USD	Home Depot, Inc. (The)	1 588	0,88
3 056	USD	Hormel Foods Corp.	123	0,07
592	USD	HP, Inc.	18	0,01
53	USD	HubSpot, Inc.	22	0,01
158	USD	Humana, Inc.	83	0,05
7 221	USD	Huntington Bancshares, Inc.	81	0,05
166	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	81	0,04
449	USD	Illumina, Inc.	93	0,05
424	USD	Incyte Corp.	31	0,02
129	USD	Insulet Corp.	40	0,02
8 909	USD	Intel Corp.	281	0,16

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
875	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	95	0,05
1 954	USD	International Business Machines Corp.	246	0,14
2 973	USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	288	0,16
23 665	USD	International Paper Co.	791	0,44
807	USD	Intuit, Inc.	343	0,19
810	USD	Intuitive Surgical, Inc.	242	0,13
399	USD	IQVIA Holdings, Inc.	75	0,04
532	USD	J M Smucker Co. (The)	82	0,05
301	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	48	0,03
6 670	USD	Johnson & Johnson	1 088	0,61
8 732	USD	JPMorgan Chase & Co.	1 200	0,67
1 488	USD	Kellogg Co.	103	0,06
4 648	USD	KeyCorp	52	0,03
4 850	USD	Kimberly-Clark Corp.	703	0,39
2 369	USD	Kinder Morgan, Inc.	41	0,02
361	USD	KLA Corp.	138	0,08
4 303	USD	Kraft Heinz Co. (The)	170	0,09
1 920	USD	Kroger Co. (The)	93	0,05
273	USD	Lam Research Corp.	140	0,08
1 244	USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	138	0,08
455	USD	Lincoln National Corp.	10	0,01
3 959	USD	Lowe's Cos., Inc.	811	0,45
1 022	USD	Lululemon Athletica, Inc.	385	0,21
783	USD	M&T Bank Corp.	98	0,05
1 386	USD	Marathon Oil Corp.	33	0,02
994	USD	Marathon Petroleum Corp.	121	0,07
119	USD	MarketAxess Holdings, Inc.	38	0,02
420	USD	Marriott International, Inc. 'A'	71	0,04
428	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	77	0,04
2 192	USD	Mastercard, Inc. 'A'	831	0,46
1 705	USD	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	149	0,08
1 878	USD	McDonald's Corp.	554	0,31
49	USD	McKesson Corp.	18	0,01
72	USD	MercadoLibre, Inc.	91	0,05
6 742	USD	Merck & Co., Inc.	772	0,43
5 407	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1 277	0,71
565	USD	MetLife, Inc.	34	0,02
53	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	79	0,04
2 120	USD	Micron Technology, Inc.	133	0,07
19 700	USD	Microsoft Corp.	6 020	3,35
978	USD	Moderna, Inc. <sup>1</sup>	128	0,07
4 854	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	374	0,21
44	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	20	0,01
467	USD	Moody's Corp.	145	0,08
3 577	USD	Morgan Stanley	322	0,18
211	USD	MSCI, Inc.	101	0,06
993	USD	Nasdaq, Inc.	54	0,03
610	USD	Netflix, Inc.	200	0,11
7 804	USD	NextEra Energy, Inc.	596	0,33
9 463	USD	NIKE, Inc. 'B'	1 195	0,66
408	USD	Norfolk Southern Corp.	82	0,05
463	USD	Northern Trust Corp. <sup>1</sup>	35	0,02
1 634	USD	Nucor Corp. <sup>1</sup>	240	0,13
5 806	USD	NVIDIA Corp.	1 586	0,88
2 185	USD	Occidental Petroleum Corp.	134	0,07
141	USD	Old Dominion Freight Line, Inc. <sup>1</sup>	44	0,02
1 289	USD	ON Semiconductor Corp. <sup>1</sup>	90	0,05
698	USD	ONEOK, Inc. <sup>1</sup>	45	0,03
4 501	USD	Oracle Corp.	427	0,24
518	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	472	0,26

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
751	USD	Organon & Co. <sup>1</sup>	18	0,01
2 978	USD	Packaging Corp. of America	401	0,22
2 732	USD	Palantir Technologies, Inc. 'A' <sup>1</sup>	21	0,01
312	USD	Paycom Software, Inc.	90	0,05
191	USD	Paylocity Holding Corp.	37	0,02
3 324	USD	PayPal Holdings, Inc.	251	0,14
2 667	USD	PepsiCo, Inc.	507	0,28
193	USD	PerkinElmer, Inc.	25	0,01
15 133	USD	Pfizer, Inc.	586	0,33
7 922	USD	PG&E Corp.	135	0,08
1 006	USD	Phillips 66	99	0,05
630	USD	Pioneer Natural Resources Co.	138	0,08
1 507	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	197	0,11
216	USD	Pool Corp. <sup>1</sup>	75	0,04
2 805	USD	PPG Industries, Inc.	394	0,22
171	USD	Principal Financial Group, Inc.	13	0,01
14 943	USD	Procter & Gamble Co. (The)	2 336	1,30
398	USD	Progressive Corp. (The)	53	0,03
1 544	USD	Prologis, Inc., REIT	193	0,11
300	USD	Prudential Financial, Inc.	26	0,01
3 622	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	229	0,13
176	USD	Public Storage, REIT	52	0,03
237	USD	Qorvo, Inc.	22	0,01
2 031	USD	Qualcomm, Inc.	232	0,13
122	USD	Ralph Lauren Corp.	14	0,01
545	USD	Raymond James Financial, Inc.	49	0,03
314	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	252	0,14
4 136	USD	Regions Financial Corp.	76	0,04
353	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	87	0,05
281	USD	ResMed, Inc.	67	0,04
491	USD	ROBLOX Corp. 'A'	17	0,01
391	USD	Roper Technologies, Inc.	177	0,10
2 260	USD	Ross Stores, Inc.	239	0,13
631	USD	RPM International, Inc.	52	0,03
791	USD	S&P Global, Inc.	283	0,16
2 924	USD	Salesforce, Inc.	577	0,32
128	USD	Seagen, Inc.	26	0,01
331	USD	Sealed Air Corp.	16	0,01
1 319	USD	Sempra Energy	205	0,11
626	USD	ServiceNow, Inc.	285	0,16
2 610	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	610	0,34
259	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	29	0,02
132	USD	Skyworks Solutions, Inc. <sup>1</sup>	14	0,01
123	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	34	0,02
27 606	USD	Southwest Airlines Co.	834	0,46
160	USD	Splunk, Inc.	14	0,01
2 603	USD	Starbucks Corp.	294	0,16
879	USD	State Street Corp.	63	0,04
1 330	USD	Steel Dynamics, Inc.	137	0,08
753	USD	Stryker Corp.	225	0,13
922	USD	Synchrony Financial	27	0,02
294	USD	Synopsys, Inc.	109	0,06
1 298	USD	Sysco Corp.	100	0,06
736	USD	T Rowe Price Group, Inc.	83	0,05
482	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	60	0,03
697	USD	Tapestry, Inc.	28	0,02
1 438	USD	Target Corp. <sup>1</sup>	226	0,13
6 506	USD	Tesla, Inc.	1 055	0,59
1 957	USD	Texas Instruments, Inc.	326	0,18
19	USD	Texas Pacific Land Corp.	28	0,02

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Titres (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
1 042	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	577	0,32
5 491	USD	TJX Cos., Inc. (The)	430	0,24
1 232	USD	Toast, Inc. 'A'	22	0,01
4 404	USD	Truist Financial Corp.	140	0,08
197	USD	Tyler Technologies, Inc.	74	0,04
1 733	USD	Tyson Foods, Inc. 'A'	107	0,06
1 266	USD	Union Pacific Corp.	247	0,14
965	USD	United Airlines Holdings, Inc. <sup>1</sup>	42	0,02
1 531	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	274	0,15
2 013	USD	UnitedHealth Group, Inc.	987	0,55
3 285	USD	US Bancorp	109	0,06
1 005	USD	Valero Energy Corp.	114	0,06
70	USD	VeriSign, Inc.	15	0,01
738	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	253	0,14
8 002	USD	VF Corp.	185	0,10
4 476	USD	Visa, Inc. 'A'	1 038	0,58
202	USD	VMware, Inc. 'A'	25	0,01
1 184	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	42	0,02
4 152	USD	Walmart, Inc.	627	0,35
2 251	USD	Walt Disney Co. (The)	229	0,13
121	USD	Waters Corp.	36	0,02
12 860	USD	Wells Fargo & Co.	509	0,28
252	USD	Welltower, Inc., REIT	20	0,01
182	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	66	0,04
424	USD	Westlake Corp.	48	0,03
1 924	USD	Westrock Co.	58	0,03
1 260	USD	Williams Cos., Inc. (The)	38	0,02
185	USD	Workday, Inc. 'A'	34	0,02
239	USD	Yum! Brands, Inc.	33	0,02
301	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	42	0,02
442	USD	Zions Bancorp NA <sup>1</sup>	12	0,01
1 241	USD	Zoetis, Inc.	218	0,12
440	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A' <sup>1</sup>	27	0,01
		<b>Total États-Unis</b>	<b>84 729</b>	<b>47,14</b>
<b>Total des investissements dans des titres</b>			<b>118 097</b>	<b>65,71</b>

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Warrants (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>				
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>				
283	USD	Occidental Petroleum Corp., 03/08/2027	11	0,01
		<b>Total États-Unis</b>	<b>11</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des investissements dans des warrants</b>			<b>11</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Holding	Devise	Investissements	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de dette publique (30 avril 2022 : 9,66 %)</b>				
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 9,66 %)</b>				
2 314 300	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 13/07/2023 <sup>4</sup>	2 290	1,27
7 190 800	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 10/08/2023 <sup>4</sup>	7 089	3,95
4 000 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 29/08/2023 <sup>4</sup>	3 934	2,19
2 193 600	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 07/09/2023 <sup>4</sup>	2 154	1,20
2 500 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 22/02/2024 <sup>4</sup>	2 406	1,34
10 000 000	USD	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024 <sup>4</sup>	9 551	5,31
<b>Total États-Unis</b>			<b>27 424</b>	<b>15,26</b>
<b>Total des investissements dans des titres de dette publique</b>			<b>27 424</b>	<b>15,26</b>
<b>Total des investissements dans des obligations</b>			<b>27 424</b>	<b>15,26</b>

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps sur taux d'intérêt</b>						
12 000 000	BRL	Bank of America	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 13,36 %	04/01/2027	140	0,08
12 000 000	BRL	Barclays	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 13,00 %	04/01/2027	106	0,06
17 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 13,00 %	04/01/2027	150	0,08
10 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 12,91 %	04/01/2027	82	0,05
5 000 000	BRL	BNP Paribas	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 12,77 %	04/01/2027	35	0,02
10 000 000	BRL	HSBC	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 12,84 %	04/01/2027	77	0,04
11 000 000	BRL	Morgan Stanley	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 12,92 %	04/01/2027	91	0,05
4 000 000	BRL	Morgan Stanley	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 12,78 %	04/01/2027	29	0,02
63 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 3,01 %	20/09/2028	86	0,05
50 330 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,97 %	20/09/2028	56	0,03
21 042 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,90 %	20/09/2028	13	0,01
20 979 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,89 %	20/09/2028	12	0,01
16 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,91 %	20/09/2028	11	0,01
20 979 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,88 %	20/09/2028	11	0,01
14 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,90 %	20/09/2028	9	–
12 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,90 %	20/09/2028	8	–
8 000 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,92 %	20/09/2028	6	–
4 970 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,90 %	20/09/2028	3	–
4 515 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,91 %	20/09/2028	3	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Swaps de taux d'intérêt (suite)</b>						
4 515 000	CNY	Merrill Lynch	Paye taux flottant CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Reçoit taux fixe 2,89 %	20/09/2028	3	–
3 956 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,04 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois	20/09/2028	8	–
1 704 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,06 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois	20/09/2028	2	–
72 960 000	TWD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,30 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois <sup>2</sup>	20/09/2028	–	–
<b>Total de plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : 0,38 %)</b>					<b>941</b>	<b>0,52</b>
9 000 000	BRL	Morgan Stanley	Paye taux flottant CDI 1 jour Reçoit taux fixe 11,66 %	04/01/2027	(2)	–
11 452 000 000	KRW	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,13 % Reçoit taux flottant CD_KSDA 3 mois	20/09/2028	(15)	(0,01)
80 040 000	TWD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,30 % Reçoit taux flottant TWCPBA 3 mois	20/09/2028	–	–
<b>Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt (30 avril 2022 : (0,82) %)</b>					<b>(17)</b>	<b>(0,01)</b>
Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de rendement total</b>						
5 109 762	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye BOVESPA INDEX	16/06/2023	22	0,01
57 208 226	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Reçois spread de 0,00 % sur le montant nominal Paye TAIEX Index	19/05/2023	37	0,02
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : 0,33 %)</b>					<b>59</b>	<b>0,03</b>
948 468 600	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI2 Index	12/06/2023	(23)	(0,01)
2 900 925 900	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI2 Index	12/06/2023	(27)	(0,02)
1 019 544 825	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI2 Index	12/06/2023	(31)	(0,02)
9 431 691 750	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI2 Index	12/06/2023	(86)	(0,05)
18 406 635 500	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye KOSPI2 Index	12/06/2023	(270)	(0,15)
14 897 696	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye MEX BOLSA Index	21/06/2023	(26)	(0,01)
65 101 624	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,00 % sur montant nominal Paye MEX BOLSA Index	21/06/2023	(103)	(0,06)
757 825	USD	Bank of America Merrill Lynch	Reçoit spread de 0,20 % sur montant nominal Paye MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	13/06/2023	(17)	(0,01)
7 938 991	USD	Citibank	Reçoit rendement total sur Russell 1000 Value Index Paye spread de (0,28) % sur montant nominal	14/11/2023	(295)	(0,16)
<b>Total de la moins-value latente sur swaps de rendement total (30 avril 2022 : (0,20) %)</b>					<b>(878)</b>	<b>(0,49)</b>
Montant nominal	Devise	Courtier compensateur	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale</b>						
2 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,19 % Reçoit taux flottant BA 3 mois	20/09/2028	4	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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	CHF	Merrill Lynch	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,93 %	20/09/2028	10	0,01
2 000 000	CHF	Merrill Lynch	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,94 %	20/09/2028	7	–
81 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,85 %	20/09/2028	66	0,04
68 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,72 %	20/09/2028	38	0,02
104 000 000	CZK	Merrill Lynch	Paye taux flottant PRIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 4,48 %	20/09/2028	6	–
6 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,00 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	4	–
3 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,97 %	20/09/2028	12	0,01
3 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,95 %	20/09/2028	8	–
5 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,92 %	20/09/2028	5	–
5 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,90 %	20/09/2028	1	–
3 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,90 %	20/09/2028	1	–
34 720 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 4,14 %	20/09/2028	151	0,08
18 000 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,46 %	20/09/2028	8	–
12 000 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,40 %	20/09/2028	1	–
113 000 000	HUF	Merrill Lynch	Paye taux flottant BUBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 8,45 %	20/09/2028	8	0,01
5 000 000	ILS	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,49 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois	20/09/2028	4	–
211 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,14 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines <sup>2</sup>	13/09/2028	–	–
32 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 1,82 % Reçoit taux flottant WIBOR 6 mois	16/03/2027	1 034	0,58
20 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,70 %	20/09/2028	83	0,05
16 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,78 %	20/09/2028	79	0,04
12 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,84 %	20/09/2028	67	0,04
27 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,48 %	20/09/2028	53	0,03
8 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,92 %	20/09/2028	51	0,03
8 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,85 %	20/09/2028	45	0,03
19 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,45 %	20/09/2028	32	0,02
13 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe, 5,33 %	20/09/2028	6	–
10 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,41 %	20/09/2028	243	0,14
2 000 000	SGD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SORA 1 jour Reçoit taux fixe 3,44 %	20/09/2028	51	0,03
270 120 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,55 %	20/09/2028	118	0,07
222 000 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,53 %	20/09/2028	90	0,05
22 000 000	THB	Merrill Lynch	Paye taux flottant THOR 1 jour Reçoit taux fixe 2,28 %	20/09/2028	1	–



# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
5 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,80 %	20/09/2028	147	0,08
5 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,48 %	20/09/2028	74	0,04
2 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,35 %	20/09/2028	18	0,01
4 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,21 %	20/09/2028	11	0,01
60 550 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,53 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois	20/09/2028	7	–
28 450 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,51 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois	20/09/2028	4	–
74 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,56 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois	20/09/2028	3	–
177 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,58 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois	20/09/2028	1	–
<b>Total de la plus-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : 7,14 %)</b>					<b>2 552</b>	<b>1,42</b>
8 000 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,58 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(8)	–
2 040 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,68 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(8)	–
1 980 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,69 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(9)	(0,01)
1 980 000	AUD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,76 % Reçoit taux flottant BBR 6 mois	20/09/2028	(13)	(0,01)
3 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,30 % Reçoit taux flottant BA 3 mois	20/09/2028	(6)	–
2 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,62 % Reçoit taux flottant BA 3 mois	20/09/2028	(25)	(0,01)
19 000 000	CAD	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,73 % Reçoit taux flottant BA 3 mois	20/09/2028	(309)	(0,17)
2 000 000	CHF	Merrill Lynch	Paye taux flottant SARON 1 jour Reçoit taux fixe 1,85 %	20/09/2028	(2)	–
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,05 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(2)	–
7 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,02 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(2)	–
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,18 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(16)	(0,01)
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,37 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(18)	(0,01)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,18 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(25)	(0,01)
7 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,12 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(36)	(0,02)
3 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,33 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(47)	(0,03)
4 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,39 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(75)	(0,04)
20 000 000	EUR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,13 % Reçoit taux flottant EURIBOR 6 mois	20/09/2028	(116)	(0,06)
3 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,86 %	20/09/2028	(6)	–
2 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,83 %	20/09/2028	(8)	–
2 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,78 %	20/09/2028	(13)	(0,01)
4 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,68 %	20/09/2028	(47)	(0,03)
11 000 000	GBP	Merrill Lynch	Paye taux flottant SONIA 1 jour Reçoit taux fixe 3,78 %	20/09/2028	(70)	(0,04)

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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>						
22 000 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,37 %	20/09/2028	(2)	–
10 500 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,30 %	20/09/2028	(5)	–
10 500 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,27 %	20/09/2028	(7)	–
15 500 000	HKD	Merrill Lynch	Paye taux flottant HIBOR 3 mois Reçoit taux fixe, 3,24 %	20/09/2028	(13)	(0,01)
13 000 000	ILS	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,73 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois	20/09/2028	(27)	(0,02)
14 000 000	ILS	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,76 % Reçoit taux flottant TELBOR01 3 mois	20/09/2028	(33)	(0,02)
383 000 000	INR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 6,06 % Reçoit taux flottant MIBOR 1 jour	20/09/2028	(12)	(0,01)
72 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,22 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(13)	(0,01)
54 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,35 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(24)	(0,01)
37 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,94 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(64)	(0,04)
92 000 000	MXN	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,89 % Reçoit taux flottant TIIE 4 semaines	13/09/2028	(150)	(0,08)
32 000 000	PLN	Merrill Lynch	Paye taux flottant WIBOR 6 mois Reçoit taux fixe 1,82 %	16/03/2027	(1 035)	(0,58)
6 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,26 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(10)	(0,01)
28 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,26 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(45)	(0,03)
26 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,31 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(47)	(0,03)
446 000 000	SEK	Merrill Lynch	Paye taux fixe 3,24 % Reçoit taux flottant STIBOR 3 mois	20/09/2028	(670)	(0,37)
5 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,11 %	20/09/2028	(8)	–
4 000 000	USD	Merrill Lynch	Paye taux flottant SOFR 1 jour Reçoit taux fixe 3,10 %	20/09/2028	(9)	–
74 000 000	ZAR	Merrill Lynch	Paye taux fixe 8,66 % Reçoit taux flottant JIBAR 3 mois	20/09/2028	(12)	(0,01)
<b>Total de la moins-value latente sur swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale (30 avril 2022 : (6,81) %)</b>					<b>(3 047)</b>	<b>(1,69)</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>				
Achat 1 306 000 BRL ; Vente 246 229 USD	HSBC	21/06/2023	12	0,01
Achat 766 000 CHF ; Vente 822 610 USD	Bank of America	21/06/2023	43	0,02
Achat 4 008 760 000 CLP ; Vente 4 909 137 USD	Morgan Stanley	22/06/2023	54	0,03
Achat 6 518 351 EUR ; Vente 6 947 384 USD	Bank of America	21/06/2023	270	0,16
Achat 4 181 351 EUR ; Vente 4 434 896 USD	UBS	21/06/2023	195	0,11
Achat 1 157 000 EUR ; Vente 1 240 939 USD	Morgan Stanley	21/06/2023	40	0,03
Achat 438 000 GBP ; Vente 541 006 USD	HSBC	21/06/2023	10	–
Achat 7 825 000 MXN ; Vente 423 165 USD	Morgan Stanley	21/06/2023	6	–
Achat 15 842 000 SEK ; Vente 1 494 287 USD	Morgan Stanley	21/06/2023	54	0,03
Achat 10 190 000 SEK ; Vente 967 221 USD	Toronto-Dominion Bank	21/06/2023	29	0,02
Achat 3 526 000 SEK ; Vente 341 178 USD	State Street	21/06/2023	4	–
Achat 11 000 SGD ; Vente 8 187 USD <sup>2</sup>	UBS	21/06/2023	–	–
Achat 813 812 USD ; Vente 1 205 000 AUD	Bank of America	21/06/2023	16	0,01
Achat 1 079 916 USD ; Vente 1 610 000 AUD	UBS	21/06/2023	14	0,01
Achat 531 064 USD ; Vente 788 000 AUD	BNY Mellon	21/06/2023	9	–
Achat 351 055 USD ; Vente 46 398 000 JPY	HSBC	21/06/2023	8	–
Achat 328 022 USD ; Vente 43 442 000 JPY	J.P. Morgan	21/06/2023	7	–
Achat 86 185 USD ; Vente 11 619 000 JPY <sup>2</sup>	Société Générale	21/06/2023	–	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup> (suite)</b>				
Achat 731 101 USD ; Vente 960 214 000 KRW	Bank of America	21/06/2023	11	0,01
Achat 516 995 USD ; Vente 5 372 000 NOK	Toronto-Dominion Bank	21/06/2023	13	0,01
Achat 729 420 USD ; Vente 7 665 000 NOK	BNP Paribas	21/06/2023	11	–
Achat 233 747 USD ; Vente 376 000 NZD	HSBC	21/06/2023	2	–
Achat 397 728 USD ; Vente 4 066 000 SEK <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21/06/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,29 %)</b>			<b>808</b>	<b>0,45</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
Achat 17 727 CHF ; Vente 19 674 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 26 069 578 EUR ; Vente 28 530 197 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	272	0,15
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>			<b>272</b>	<b>0,15</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 4 500 GBP ; Vente 5 607 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD</b>				
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 1,52 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 32 291 180 EUR ; Vente 35 339 035 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	337	0,19
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>			<b>337</b>	<b>0,19</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 34 151 130 GBP ; Vente 42 558 462 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	379	0,21
<b>Total de la plus-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>379</b>	<b>0,21</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : 2,84 %)</b>			<b>1 796</b>	<b>1,00</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup></b>				
Achat 787 000 AUD ; Vente 527 699 USD	Morgan Stanley	21/06/2023	(6)	–
Achat 1 106 000 AUD ; Vente 741 753 USD	HSBC	21/06/2023	(9)	(0,01)
Achat 539 000 CHF ; Vente 610 682 USD	BNP Paribas	21/06/2023	(2)	–
Achat 95 778 000 JPY ; Vente 711 073 USD	RBC	21/06/2023	(2)	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>5</sup> (suite)</b>				
Achat 1 019 923 000 KRW ; Vente 774 111 USD	Nomura	21/06/2023	(10)	(0,01)
Achat 1 354 339 000 KRW ; Vente 1 036 826 USD	BNP Paribas	21/06/2023	(22)	(0,01)
Achat 6 603 000 NOK ; Vente 632 748 USD	Morgan Stanley	21/06/2023	(14)	(0,01)
Achat 3 304 250 USD ; Vente 5 000 000 AUD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	02/05/2023	–	–
Achat 777 164 USD ; Vente 4 165 000 BRL	HSBC	21/06/2023	(47)	(0,03)
Achat 357 582 USD ; Vente 486 000 CAD	RBC	21/06/2023	(1)	–
Achat 274 773 USD ; Vente 244 000 CHF	Toronto-Dominion Bank	21/06/2023	(1)	–
Achat 808 375 USD ; Vente 730 000 CHF	HSBC	21/06/2023	(17)	(0,01)
Achat 4 552 034 USD ; Vente 3 751 559 000 CLP	HSBC	22/06/2023	(92)	(0,05)
Achat 304 477 USD ; Vente 282 000 EUR	BNP Paribas	21/06/2023	(8)	–
Achat 688 987 USD ; Vente 630 000 EUR	Bank of America	21/06/2023	(9)	–
Achat 1 429 941 USD ; Vente 1 306 000 EUR	HSBC	21/06/2023	(16)	(0,01)
Achat 766 943 USD ; Vente 710 000 EUR	BNY Mellon	21/06/2023	(19)	(0,01)
Achat 935 326 USD ; Vente 866 000 EUR	Toronto-Dominion Bank	21/06/2023	(23)	(0,01)
Achat 1 529 397 USD ; Vente 1 435 000 EUR	RBC	21/06/2023	(60)	(0,03)
Achat 303 609 USD ; Vente 243 000 GBP	State Street	21/06/2023	(2)	–
Achat 293 165 USD ; Vente 245 000 GBP	BNY Mellon	21/06/2023	(15)	(0,01)
Achat 864 569 USD ; Vente 711 000 GBP	HSBC	21/06/2023	(30)	(0,02)
Achat 125 443 USD ; Vente 10 413 000 INR	BNP Paribas	21/06/2023	(2)	–
Achat 984 479 USD ; Vente 18 204 000 MXN	HSBC	21/06/2023	(14)	(0,01)
Achat 41 672 USD ; Vente 186 000 PLN	UBS	21/06/2023	(3)	–
Achat 24 580 USD ; Vente 257 000 SEK <sup>2</sup>	Toronto-Dominion Bank	21/06/2023	–	–
Achat 345 057 USD ; Vente 3 609 000 SEK	J.P. Morgan	21/06/2023	(8)	–
Achat 2 585 958 USD ; Vente 27 248 000 SEK	Morgan Stanley	21/06/2023	(78)	(0,05)
Achat 212 020 USD ; Vente 285 000 SGD	J.P. Morgan	21/06/2023	(2)	–
Achat 996 999 USD ; Vente 34 488 000 THB	Barclays	21/06/2023	(18)	(0,01)
Achat 139 418 USD ; Vente 2 563 000 ZAR <sup>2</sup>	State Street	21/06/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (1,41) %)</b>			<b>(530)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Actions de Catégorie A capitalisation – couvertes en SGD</b>				
Achat 7 511 SGD ; Vente 5 649 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)°</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)°</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR</b>				
Achat 484 848 USD ; Vente 440 830 EUR	J.P. Morgan	15/05/2023	(2)	–
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,53) %)</b>			<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)°</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD</b>				
Achat 70 327 964 AUD ; Vente 46 875 308 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(375)	(0,21)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (2,83) %)</b>			<b>(375)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR</b>				
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,72) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP</b>				
Achat 23 380 878 USD ; Vente 18 850 000 GBP	J.P. Morgan	15/05/2023	(319)	(0,18)
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,87) %)</b>			<b>(319)</b>	<b>(0,18)</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

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 X capitalisation – couvertes en JPY</b>						
Achat 2 435 310 050 JPY ; Vente 18 388 110 USD	J.P. Morgan	15/05/2023	(470)	(0,27)		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : (0,17) %)</b>			<b>(470)</b>	<b>(0,27)</b>		
<b>Actions de Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD</b>						
Achat 8 706 NZD ; Vente 5 413 USD <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15/05/2023	–	–		
<b>Total de la moins-value latente (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de change à terme (30 avril 2022 : (6,53) %)</b>			<b>(1 696)</b>	<b>(0,95)</b>		
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de Valeur liquidative
<b>Contrats à terme</b>						
<b>Australie (30 avril 2022 : 0,35 %)</b>						
57	AUD	5 700 000	Obligation australienne à 10 ans	15/06/2023	9	0,01
81	AUD	2 025	SPI 200 Index	15/06/2023	114	0,06
<b>Total Australie</b>					<b>123</b>	<b>0,07</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
13	CAD	2 600	S&P/TSX 60 Index	15/06/2023	111	0,06
<b>Total Canada</b>					<b>111</b>	<b>0,06</b>
<b>France (30 avril 2022 : 0,11 %)</b>						
<b>Allemagne (30 avril 2022 : 1,41 %)</b>						
7	EUR	700 000	Euro-Bund	08/06/2023	4	–
<b>Total Allemagne</b>					<b>4</b>	<b>–</b>
<b>Italie (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(26)	EUR	(130)	FTSE/MIB Index	16/06/2023	55	0,03
<b>Total Italie</b>					<b>55</b>	<b>0,03</b>
<b>Japon (30 avril 2022 : 0,02 %)</b>						
70	JPY	700 000	TOPIX Index	08/06/2023	402	0,22
<b>Total Japon</b>					<b>402</b>	<b>0,22</b>
<b>Pologne (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
68	PLN	1 360	WIG20 Index	16/06/2023	4	–
<b>Total Pologne</b>					<b>4</b>	<b>–</b>
<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>						
20	USD	40	SGX NIFTY 50 Index	25/05/2023	16	0,01
<b>Total Singapour</b>					<b>16</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats à terme (suite)</b>						
<b>Afrique du Sud (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>						
109	ZAR	1 090	FTSE/JSE Top 40 Index	15/06/2023	166	0,09
<b>Total Afrique du Sud</b>					<b>166</b>	<b>0,09</b>
<b>Espagne (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(116)	EUR	(1 160)	IBEX 35 Index	19/05/2023	187	0,11
<b>Total Espagne</b>					<b>187</b>	<b>0,11</b>
<b>Suède (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
345	SEK	34 500	OMXS30 Index	19/05/2023	49	0,03
<b>Total Suède</b>					<b>49</b>	<b>0,03</b>
<b>Suisse (30 avril 2022 : 0,01 %)</b>						
					–	–
<b>Thaïlande (30 avril 2022 : 0,14 %)</b>						
(57)	THB	(11 400)	SET50 Index	29/06/2023	13	0,01
<b>Total Thaïlande</b>					<b>13</b>	<b>0,01</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(31)	GBP	(310)	FTSE 100 Index	16/06/2023	18	0,01
(334)	GBP	(33 400 000)	Long Gilt	28/06/2023	772	0,43
<b>Total Royaume-Uni</b>					<b>790</b>	<b>0,44</b>
<b>États-Unis (30 avril 2022 : 2,77 %)</b>						
575	USD	57 500 000	Bon américain à 10 ans	21/06/2023	540	0,30
<b>Total États-Unis</b>					<b>540</b>	<b>0,30</b>
<b>Total de la plus-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : 4,96 %)</b>					<b>2 460</b>	<b>1,37</b>
<b>Canada (30 avril 2022 : (0,02) %)</b>						
(191)	CAD	(19 100 000)	Obligation canadienne à 10 ans	21/06/2023	(14)	(0,01)
<b>Total Canada</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>France (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
202	EUR	2 020	CAC 40 10 Euro Index	19/05/2023	(55)	(0,03)
<b>Total France</b>					<b>(55)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Allemagne (30 avril 2022 : (1,15) %)</b>						
(20)	EUR	(500)	DAX Index	16/06/2023	(330)	(0,19)
(7)	EUR	(35)	DAX Mini Index	16/06/2023	(1)	–
(314)	EUR	(31 400 000)	Euro-Bobl	08/06/2023	(722)	(0,40)
<b>Total Allemagne</b>					<b>(1 053)</b>	<b>(0,59)</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative
<b>Contrats à terme (suite)</b>						
<b>Italie (30 avril 2022 : (0,11) %)</b>						
<b>Japon (30 avril 2022 : (0,01) %)</b>						
(27)	JPY	(2 700 000 000)	Obligation japonaise à 10 ans	13/06/2023	(535)	(0,30)
<b>Total Japon</b>					<b>(535)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Pays-Bas (30 avril 2022 : 0,00 %)⁶</b>						
<b>Pologne (30 avril 2022 : (0,05) %)</b>						
<b>Singapour (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
67	SGD	6 700	MSCI Singapore Index	27/04/2023	(23)	(0,01)
<b>Total Singapour</b>					<b>(23)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Espagne (30 avril 2022 : (0,08) %)</b>						
<b>Suède (30 avril 2022 : 0,00 %)⁶</b>						
<b>Suisse (30 avril 2022 : 0,00 %)</b>						
(103)	CHF	(1 030)	Swiss Market Index	16/06/2023	(706)	(0,39)
<b>Total Suisse</b>					<b>(706)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Royaume-Uni (30 avril 2022 : (0,19) %)</b>						
<b>États-Unis (30 avril 2022 : (0,06) %)</b>						
(281)	USD	(14 050)	MSCI EAFE Index	16/06/2023	(1 869)	(1,04)
(371)	USD	(18 550)	S&P 500 E-mini Index	16/06/2023	(3 867)	(2,15)
(26)	USD	(2 600 000)	US Ultra Bond	21/06/2023	(131)	(0,07)
<b>Total États-Unis</b>					<b>(5 867)</b>	<b>(3,26)</b>
<b>Total de la moins-value latente sur contrats à terme (30 avril 2022 : (1,67) %)</b>					<b>(8 253)</b>	<b>(4,59)</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					153 340	85,32
Total des passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat					(13 891)	(7,73)
Trésorerie, marge de trésorerie et garantie en numéraire					36 091	20,08
Autres actifs et passifs					4 189	2,33
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>179 729</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						54,14
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						6,64
Instruments dérivés financiers échangés sur un marché réglementé						2,09
Instruments financiers dérivés de gré à gré						1,17
Autres éléments de l'actif						35,96
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

Au 30 avril 2023

<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 la période et évalués au dernier cours négocié.

<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 la même devise d'achat, devise de vente et date d'échéance sont représentés sous forme regroupée le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions actives et passives.

<sup>6</sup>Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent tourne autour de 0,00 %.

	<b>Exposition sous-jacente USD '000</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Swaps sur taux d'intérêt	71 312
Swaps de rendement total	40 805
Swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centrale	381 942
Contrats de change à terme	252 782
Contrats à terme	409 489



# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
1 571 100	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 16/05/2023	1 567
1 162 800	Bon du Trésor américain, 5,25 %, 15/08/2029	1 159
1 006 900	Bon du Trésor américain, 4,88 %, 30/06/2029	1 004
1 003 600	Bon du Trésor américain, 3,88 %, 15/05/2032	1 000
1 000 000	Bon du Trésor américain, 3,88 %, 15/02/2027	997
860 000	Bon du Trésor américain, 4,88 %, 15/07/2032	858
860 000	Bon du Trésor américain, 0,75 %, 15/11/2024	857
101 600	Keppel Corp. Ltd.	472
6 528	HDFC Bank Ltd. ADR	413
13 100	DBS Group Holdings Ltd.	330
25 200	AIA Group Ltd.	271
5 545	BYD Co. Ltd. 'A'	221
4 798	Genpact Ltd.	221
3 544	CJ Logistics Corp.	213
34 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	211
23 000	Delta Electronics, Inc.	209
166 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	207
4 600	Tencent Holdings Ltd.	206
8 550	JD.com, Inc. 'A'	205
68 000	Wilmar International Ltd.	204
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
8 473	HDFC Bank Ltd. ADR	532
78 900	Keppel Corp. Ltd.	404
8 079	Genpact Ltd.	359
108 400	Wilmar International Ltd.	337
12 000	DBS Group Holdings Ltd.	297
17 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	283
5 842	Samsung Electronics Co. Ltd.	267
3 069	WNS Holdings Ltd. ADR	244
24 600	AIA Group Ltd.	235
3 400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	212
28 300	Link REIT	202
186 000	Wistron Corp.	199
7 600	AMOREPACIFIC Group	194
134 300	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	188
366 000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	187
175 000	Pou Chen Corp.	187
390	LG Chem Ltd.	186
2 427	SK Hynix, Inc.	182
2 892	Sea Ltd. ADR	177
69 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	176

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
3 700 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/04/2023	3 688
3 285 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 23/05/2023	3 277
2 850 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/02/2023	2 840
2 850 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/03/2023	2 840
1 600 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022	1 597
1 575 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/12/2022	1 571
1 575 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/01/2023	1 570
1 500 000	Bon du Trésor américain, 6,88 %, 01/03/2029	1 495
24 300	Tencent Holdings Ltd.	927
15 644	Tata Consultancy Services Ltd.	686
19 103	Reliance Industries Ltd.	642
12 564	Samsung Electronics Co. Ltd.	555
8 419	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	549
27 200	Meituan 'B'	544
14 335	KB Financial Group, Inc. ADR	544
23 255	Kotak Mahindra Bank Ltd.	536
13 638	Anglo American plc	472
22 805	Infosys Ltd.	466
78 000	Chroma ATE, Inc.	455
41 500	Alibaba Group Holding Ltd.	441
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
37 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	632
13 276	Samsung Electronics Co. Ltd.	630
14 335	KB Financial Group, Inc. ADR	568
166 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	547
5 639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	484
1 767	POSCO Holdings, Inc.	478
1 683	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	456
6 800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	441
7 873	HDFC Bank Ltd. ADR	429
414 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 25/04/2023	414
54 746	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	404
8 000	BYD Co. Ltd. 'A'	369
52 039	Hiwin Technologies Corp.	368
51 856	State Bank of India	366
74 857	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	348
461 530	PetroChina Co. Ltd. 'A'	347
16 618	ICICI Bank Ltd. ADR	345
8 000	Tencent Holdings Ltd.	338
55 000	Chroma ATE, Inc.	332
407 000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	328

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 2023

<b>Achats</b>		<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>EUR '000</b>
31 580	Nestle SA, Registered	3 553
9 914	Roche Holding AG	3 025
49 120	Anheuser-Busch InBev SA	2 653
13 255	Allianz SE	2 638
4 908	ASML Holding NV	2 545
20 604	Siemens AG, Registered	2 525
29 962	Novartis AG, Registered	2 491
22 956	SAP SE	2 338
32 070	Mercedes-Benz Group AG	1 998
65 186	ABB Ltd., Registered	1 878
543	Givaudan SA	1 747
16 804	Wolters Kluwer NV	1 744
146 233	Nordea Bank Abp	1 477
34 814	ASR Nederland NV	1 437
10 975	Schneider Electric SE	1 429
11 243	AstraZeneca plc	1 415
82 364	UBS Group AG, Registered	1 394
10 822	Novo Nordisk A/S 'B'	1 320
28 500	Sampo OYJ 'A'	1 318
10 246	Koninklijke DSM NV	1 314

<b>Ventes</b>		<b>Produit</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>EUR '000</b>
12 862	Allianz SE	2 476
42 112	Anheuser-Busch InBev SA	2 232
19 077	Nestle SA, Registered	2 123
4 103	ASML Holding NV	2 105
22 710	Novartis AG, Registered	1 907
18 718	Wolters Kluwer NV	1 844
97 080	UBS Group AG, Registered	1 761
5 654	Roche Holding AG	1 746
20 604	Bayerische Motoren Werke AG	1 567
13 041	Siemens AG, Registered	1 566
13 574	Novo Nordisk A/S 'B'	1 530
12 023	Koninklijke DSM NV	1 518
482	Givaudan SA	1 449
64 987	Deutsche Telekom AG, Registered	1 349
46 032	Infineon Technologies AG	1 274
23 913	TotalEnergies SE	1 268
2 845	Zurich Insurance Group AG	1 259
42 570	ABB Ltd., Registered	1 232
125 277	E.ON SE	1 214
13 530	SAP SE	1 214

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 2023

<b>Achats</b>		<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>EUR '000</b>
22 036	Nestle SA, Registered	2 438
3 487	ASML Holding NV	2 050
5 664	Roche Holding AG	1 666
19 687	Novartis AG, Registered	1 604
11 176	Siemens AG, Registered	1 562
13 250	SAP SE	1 414
10 099	Novo Nordisk A/S 'B'	1 290
22 401	Anheuser-Busch InBev SA	1 234
5 758	Allianz SE	1 220
17 415	Mercedes-Benz Group AG	1 187
58 986	UBS Group AG, Registered	1 127
1 316	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 044
329	Givaudan SA	1 007
6 531	Schneider Electric SE	968
31 730	ABB Ltd., Registered	954
554	Hermes International	875
43 764	Deutsche Telekom AG, Registered	868
329 183	Intesa Sanpaolo SpA	791
5 918	Koninklijke DSM NV	741
32 074	Assa Abloy AB 'B'	704

<b>Ventes</b>		<b>Produit</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>EUR '000</b>
64 516	UBS Group AG, Registered	1 217
17 220	Anheuser-Busch InBev SA	950
41 240	Deutsche Telekom AG, Registered	883
4 011	Allianz SE	800
260	Givaudan SA	772
6 088	Koninklijke DSM NV	728
4 657	Siemens AG, Registered	613
5 228	Nestle SA, Registered	593
50 727	E.ON SE	506
112 825	Nokia OYJ	497
16 437	Infineon Technologies AG	496
3 928	Novo Nordisk A/S 'B'	476
925	ASML Holding NV	466
3 243	adidas AG	455
7 571	Julius Baer Group Ltd.	445
2 197	Pernod Ricard SA	444
26 380	Koninklijke Philips NV	443
31 505	Engie SA	441
5 172	Novartis AG, Registered	438
4 322	Wolters Kluwer NV	429

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 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût USD '000
2 295 000	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032	1 939
1 730 000	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032	1 679
2 020 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 6,00 %, 23/01/2027	1 649
1 840 000	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	1 546
1 750 000	General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031	1 461
1 730 000	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01/09/2030	1 428
1 435 000	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053	1 424
1 480 000	Hasbro, Inc., FRN, 3,63 %, 14/02/2024	1 367
1 500 000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029	1 241
1 305 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	1 185
1 430 000	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	1 173
1 270 000	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052	1 161
1 120 000	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032	1 125
1 100 000	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052	1 024
1 000 000	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06/10/2025	1 007
985 000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030	948
1 030 000	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,80 %, 21/03/2029	947
970 000	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15/04/2032	938
1 100 000	Kellogg Co., 2,10 %, 01/06/2030	926
880 000	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032	890
Ventes		
Quantité	Investissements	Produit USD '000
2 020 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 6,00 %, 23/01/2027	1 715
1 610 000	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032	1 647
1 530 000	Hasbro, Inc., FRN, 3,63 %, 14/02/2024	1 380
1 665 000	McCormick & Co., Inc., 1,85 %, 15/02/2031	1 320
800 000	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01/02/2024	807
730 000	Cabot Corp., 5,00 %, 30/06/2032	697
825 000	Eurofins Scientific SE, 0,88 %, 19/05/2031	696
625 000	Danske Bank A/S, FRN, 0,00 %, 12/01/2027	679
600 000	Arion Banki HF, 4,88 %, 21/12/2024	629
625 000	IMCD NV, 2,13 %, 31/03/2027	618
650 000	American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15/10/2026	610
730 000	General Mills, Inc., 2,25 %, 14/10/2031	599
600 000	BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07/04/2032	598
590 000	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032	598
800 000	HP, Inc., 2,65 %, 17/06/2031	594
500 000	Johnson & Johnson, 5,85 %, 15/07/2038	574
500 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6,00 %, 23/01/2027	568
510 000	Diageo Capital plc, 5,50 %, 24/01/2033	555
500 000	Telia Co. AB, 3,63 %, 14/02/2024	548
600 000	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20/06/2027	539

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
1 791 855	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	179 189
471 995	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0)	48 550
51 628	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	6 115
3 520 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15/08/2027	3 607
3 217 000	AECOM, 5,13 %, 15/03/2027	3 094
3 496 000	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031	3 045
3 373 000	US Foods, Inc., 4,75 %, 15/02/2029	3 040
3 316 000	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15/08/2028	2 857
2 976 000	PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028	2 768
2 921 000	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15/11/2027	2 706
2 821 000	Coty, Inc., 5,00 %, 15/04/2026	2 683
2 860 000	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01/04/2032	2 630
2 785 000	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15/01/2028	2 598
2 426 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15/03/2031	2 550
2 688 000	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	2 456
2 491 000	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01/06/2029	2 368
2 583 000	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	2 325
2 751 000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	2 283
2 473 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15/01/2030	2 279
2 356 000	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30/04/2030	2 241
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
1 802 165	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	180 223
518 287	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0)	53 184
47 797	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	5 663
3 816 000	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30/09/2026	3 632
3 764 000	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15/04/2029	3 418
3 434 000	United States Steel Corp., 6,88 %, 01/03/2029	3 325
3 865 000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	3 170
2 732 000	Domtar Corp., 6,75 %, 01/10/2028	2 665
2 770 000	Titan International, Inc., 7,00 %, 30/04/2028	2 641
2 500 000	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	2 310
2 300 000	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01/06/2028	2 121
2 125 000	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01/09/2027	2 023
2 190 000	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01/07/2030	2 020
1 600 000	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032	1 946
2 243 000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15/08/2029	1 939
2 000 778	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20/04/2029	1 885
2 237 000	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029	1 872
2 125 000	Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15/05/2032	1 857
2 056 000	ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15/07/2032	1 797
1 908 000	SBA Communications Corp., 3,88 %, 15/02/2027	1 788

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
1 051 992	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	105 205
140 402	Stride, Inc.	5 214
65 422	Landis+Gyr Group AG	4 195
50 129	NextEra Energy, Inc.	4 172
151 181	North West Co., Inc. (The)	4 067
40 583	Grand Canyon Education, Inc.	4 050
147 065	RELX plc	3 849
91 166	Royalty Pharma plc 'A'	3 754
55 900	Nidec Corp.	3 733
35 364	Orsted A/S	3 711
6 462	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3 705
92 498	Boston Scientific Corp.	3 560
55 881	Ball Corp.	3 526
65 413	Encompass Health Corp.	3 420
138 348	EDP Renovaveis SA	3 327
25 312	Global Payments, Inc.	3 251
12 462	Inspire Medical Systems, Inc.	3 185
310 904	Pearson plc	3 165
22 608	Schneider Electric SE	3 118
20 621	Quanta Services, Inc.	3 104
926 363	Atacadao SA	2 901
115 007	Halma plc	2 900

<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
1 007 703	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	100 765
178 409	Stride, Inc.	6 968
39 129	Veeva Systems, Inc. 'A'	6 627
41 177	Zoetis, Inc.	6 401
25 009	Danaher Corp.	6 380
106 501	Ball Corp.	6 088
103 076	Trimble, Inc.	5 858
126 100	Boston Scientific Corp.	5 607
168 255	Brookfield Renewable Corp. 'A'	5 380
48 914	ICF International, Inc.	5 296
124 913	Royalty Pharma plc 'A'	5 129
26 663	Jack Henry & Associates, Inc.	5 002
93 800	Shionogi & Co. Ltd.	4 815
195 970	Nexity SA, REIT	4 738
46 976	Aptiv plc	4 671
35 587	Agilent Technologies, Inc.	4 664
445 959	Pearson plc	4 418
1 434 349	Bandhan Bank Ltd.	4 413
174 924	Halma plc	4 377
10 583	IDEXX Laboratories, Inc.	4 127
86 232 200	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	4 123
116 088	Grocery Outlet Holding Corp.	4 032
30 905	Koninklijke DSM NV	3 828
128 550	Genus plc	3 730
28 159	Schneider Electric SE	3 654
6 800	Samsung SDI Co. Ltd.	3 480

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
10 879	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 545
15 339	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	1 531
250 357	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	1 339
112 002	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 232
7 858	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	1 017
24 779	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	997
74 247	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	976
136 581	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	741
73 451	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	367
48 398	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	245
32 717	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	165
503	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	85
17 900	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	83
9 628	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	82
1 121	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap)	56
1 155	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	52
382	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	51
901	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	40
282	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	38
492	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	30
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
18 978	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	1 889
9 599	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 383
116 343	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 275
206 571	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	1 109
22 999	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	911
5 913	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	779
52 806	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	718
116 722	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	624
3 863	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	350
1 116	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	265
48 911	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	246
47 837	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	236
45 036	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	224
712	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	119
9 544	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	86
1 800	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	77
637	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	77
17 900	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	76
1 179	iShares MSCI France UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Cap)	54
827	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	54

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 2023

Achats		
Quantité	Investissements	Coût USD '000
12 157	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 717
38 369	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1 535
108 258	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 173
8 626	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	1 107
82 837	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	1 065
164 405	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	824
151 507	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	814
183 420	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	800
116 566	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	634
3 563	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	457
3 943	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	391
74 576	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	375
72 698	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	361
1 904	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	321
6 383	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	279
5 177	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	221
3 151	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	203
20 795	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	170
1 141	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	135
838	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	116
Ventes		
Quantité	Investissements	Produit USD '000
177 376	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 921
32 563	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1 284
7 610	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 093
219 917	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	938
178 163	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	872
64 452	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	861
6 396	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	843
129 592	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	697
95 469	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	518
2 555	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	432
3 943	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	391
71 546	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	360
2 254	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	291
6 687	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	282
2 992	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	271
3 973	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	259
2 076	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	242
927	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	220
43 348	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	217
4 836	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	212
21 140	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	183

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
11 615	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 643
13 604	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	1 352
33 260	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1 332
103 415	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 131
7 743	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	995
69 018	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	894
143 692	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	771
125 058	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	678
74 851	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	373
61 504	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	310
1 138	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	191
4 152	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	182
1 264	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	163
24 625	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	123
2 462	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	107
12 054	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	99
1 453	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	95
706	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	94
743	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	90
18 579	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	84
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
142 213	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Catégorie X2 USD	1 548
13 606	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	1 352
8 058	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1 159
28 504	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1 128
6 382	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions EUR (Dist)	845
55 516	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	761
139 120	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	747
103 281	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	552
4 211	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	382
1 267	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	301
59 517	iShares MSCI China A UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	298
1 547	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	260
46 014	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	226
1 264	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	164
29 570	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	147
3 337	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	145
1 262	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Catégorie d'actions EUR (Cap)	145
2 118	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Dist)	141
3 245	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Catégorie d'actions USD (Cap)	137
11 601	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Catégorie d'actions GBP (Dist)	103

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
1 117 316	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	111 733
152 467	Visa, Inc. 'A'	33 757
108 562	Microsoft Corp.	27 160
35 379	Thermo Fisher Scientific, Inc.	19 691
130 322	Novo Nordisk A/S 'B'	19 319
17 709	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	14 984
22 019	ASML Holding NV	13 755
97 806	Spirax-Sarco Engineering plc	13 477
21 840	Lonza Group AG, Registered	12 196
33 148	Mastercard, Inc. 'A'	11 763
107 075	Alphabet, Inc. 'C'	11 222
53 315	Cadence Design Systems, Inc.	10 272
27 349	S&P Global, Inc.	9 362
99 699	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	8 165
16 076	Costco Wholesale Corp.	7 859
24 167	ANSYS, Inc.	7 121
27 911	Ferrari NV	7 069
16 393	Intuit, Inc.	6 904
32 229	VeriSign, Inc.	6 600
33 355	Verisk Analytics, Inc.	6 210
23 123	Intuitive Surgical, Inc.	5 890
32 437	Masimo Corp.	5 641
41 726	NIKE, Inc. 'B'	4 980

<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
1 172 282	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	117 238
112 331	Mastercard, Inc. 'A'	40 122
228 159	Edwards Lifesciences Corp.	22 836
21 775	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	16 763
2 002 519	Auto Trader Group plc	14 638
29 332	Alphabet, Inc. 'C'	14 215
61 237	CME Group, Inc.	10 791
54 571	VeriSign, Inc.	9 092
49 900	Verisk Analytics, Inc.	8 852
13 520	ASML Holding NV	7 708
29 053	Microsoft Corp.	7 390
54 438	Novo Nordisk A/S 'B'	6 716
11 802	Lonza Group AG, Registered	6 510
37 174	Cadence Design Systems, Inc.	5 960
16 459	S&P Global, Inc.	5 597
8 069	Costco Wholesale Corp.	3 926
8 227	Intuit, Inc.	3 235
12 129	ANSYS, Inc.	3 054
14 008	Ferrari NV	3 018
11 606	Intuitive Surgical, Inc.	2 696

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
191 806	Apple, Inc.	28 609
142 300	Chevron Corp.	23 523
128 586	PepsiCo, Inc.	21 968
81 204	Microsoft Corp.	21 471
294 212	Bristol-Myers Squibb Co.	21 163
236 021	CVS Health Corp.	21 122
100 072	NVIDIA Corp.	20 633
108 930	Meta Platforms, Inc. 'A'	17 935
121 879	Walmart, Inc.	17 769
161 631	Amazon.com, Inc.	16 439
96 798	Analog Devices, Inc.	16 408
145 588	Alphabet, Inc. 'A'	15 687
189 241	Archer-Daniels-Midland Co.	15 501
65 823	Cummins, Inc.	15 491
59 320	Danaher Corp.	15 405
107 539	Procter & Gamble Co. (The)	15 320
100 990	American Express Co.	15 287
39 468	Adobe, Inc.	14 368
35 805	Deere & Co.	14 364
42 043	Mastercard, Inc. 'A'	13 948
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
201 831	Apple, Inc.	29 639
216 052	JPMorgan Chase & Co.	27 915
222 536	Exxon Mobil Corp.	22 739
81 869	Microsoft Corp.	20 888
121 350	Johnson & Johnson	20 622
92 250	Visa, Inc. 'A'	18 919
73 421	Tesla, Inc.	18 599
218 118	Colgate-Palmolive Co.	16 717
135 766	EOG Resources, Inc.	16 711
182 667	Advanced Micro Devices, Inc.	16 081
117 970	Amazon.com, Inc.	15 619
123 762	Prologis, Inc., REIT	14 816
351 124	Verizon Communications, Inc.	14 333
47 941	Linde plc	14 232
87 064	Zoetis, Inc.	13 805
22 683	Thermo Fisher Scientific, Inc.	13 161
93 995	Meta Platforms, Inc. 'A'	13 094
111 448	Entergy Corp.	12 893
182 632	Kellogg Co.	12 884
155 743	PayPal Holdings, Inc.	12 490

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
77 422	Amazon.com, Inc.	7 947
39 115	Chevron Corp.	6 468
42 842	Procter & Gamble Co. (The)	6 126
11 821	UnitedHealth Group, Inc.	6 081
11 445	Costco Wholesale Corp.	5 780
33 351	PepsiCo, Inc.	5 745
25 274	NVIDIA Corp.	5 388
30 928	Meta Platforms, Inc. 'A'	5 067
34 681	Walmart, Inc.	4 991
68 512	Bristol-Myers Squibb Co.	4 948
82 666	Bank of Nova Scotia (The)	4 786
12 758	S&P Global, Inc.	4 634
10 800	Tesla, Inc.	4 559
121 936	Intel Corp.	4 451
17 235	Microsoft Corp.	4 352
16 214	Danaher Corp.	4 292
27 759	Apple, Inc.	4 231
66 230	Coca-Cola Co. (The)	4 137
10 997	Adobe, Inc.	3 975
60 488	Mercedes-Benz Group AG	3 896
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
68 393	Apple, Inc.	10 206
26 328	Tesla, Inc.	7 497
72 846	Exxon Mobil Corp.	7 321
53 734	JPMorgan Chase & Co.	6 879
48 600	Amazon.com, Inc.	6 621
52 277	Alphabet, Inc. 'C'	6 040
25 510	Visa, Inc. 'A'	5 585
58 451	Merck & Co., Inc.	5 548
20 284	Microsoft Corp.	5 274
146 168	Bank of America Corp.	5 216
58 543	Medtronic plc	5 019
26 956	Texas Instruments, Inc.	4 625
30 126	NVIDIA Corp.	4 608
28 813	Meta Platforms, Inc. 'A'	4 587
108 443	Comcast Corp. 'A'	4 211
96 742	Enbridge, Inc.	4 099
7 796	Costco Wholesale Corp.	3 978
33 312	Alphabet, Inc. 'A'	3 915
11 504	S&P Global, Inc.	3 900
22 708	Johnson & Johnson	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 SUSTAINABLE EQUITY FACTOR PLUS FUND

## TABLEAUX D'ACHATS ET VENTES SUBSTANTIELS (NON RÉVISÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 avril 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
45 743	Microsoft Corp.	12 162
63 424	Apple, Inc.	9 603
35 797	Automatic Data Processing, Inc.	7 950
53 215	Procter & Gamble Co. (The)	7 723
63 763	Nestle SA, Registered	7 621
114 407	Coca-Cola Co. (The)	7 069
36 888	PepsiCo, Inc.	6 629
25 224	Danaher Corp.	6 401
206 800	KDDI Corp.	6 362
36 285	Texas Instruments, Inc.	6 303
28 893	NVIDIA Corp.	6 299
20 525	Home Depot, Inc. (The)	6 204
25 270	Cummins, Inc.	6 115
323 729	DNB Bank ASA	6 046
110 679	Bank of Nova Scotia (The)	5 947
114 566	Citigroup, Inc.	5 334
112 785	eBay, Inc.	5 171
50 000	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0)	5 135
14 429	Adobe, Inc.	5 135
48 373	Amazon.com, Inc.	4 958
10 776	Zurich Insurance Group AG	4 955
81 191	Johnson Controls International plc	4 784
58 043	Gilead Sciences, Inc.	4 604
9 393	Elevance Health, Inc.	4 555
12 593	Mastercard, Inc. 'A'	4 444
24 710	Cadence Design Systems, Inc.	4 409
7 364	WW Grainger, Inc.	4 355
62 133	Bristol-Myers Squibb Co.	4 315
53 477	Edwards Lifesciences Corp.	4 260
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
129 397	Bank of Nova Scotia (The)	6 542
41 683	Apple, Inc.	6 252
23 046	Microsoft Corp.	5 773
111 994	Schlumberger NV	5 312
50 000	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Cap T0)	5 135
27 355	Cadence Design Systems, Inc.	4 911
26 426	NVIDIA Corp.	4 741
26 112	PepsiCo, Inc.	4 500
51 558	Edwards Lifesciences Corp.	4 289
82 199	Citigroup, Inc.	4 005
33 964	Wolters Kluwer NV	3 755
30 516	Novo Nordisk A/S 'B'	3 703
8 329	FactSet Research Systems, Inc.	3 450
51 600	ONEOK, Inc.	3 248
31 793	Expeditors International of Washington, Inc.	3 245
25 888	Electronic Arts, Inc.	3 100
10 271	Home Depot, Inc. (The)	3 040
19 203	Keysight Technologies, Inc.	3 035
100 154	Intel Corp.	2 899
108 187	Hydro One Ltd.	2 805
8 321	Eli Lilly & Co.	2 763
32 704	Eversource Énergie	2 707

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût EUR '000</b>
2777300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/01/2023	2635
2633000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/12/2022	2582
2598100	Trésor allemand, 0,00 %, 23/08/2023	2560
2566500	Trésor allemand, 0,00 %, 21/06/2023	2541
2478500	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 13/04/2023	2462
2456300	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/01/2023	2457
2493100	Trésor allemand, 0,00 %, 18/10/2023	2453
2321600	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/06/2022	2317
2300000	Trésor allemand, 0,00 %, 17/05/2023	2280
2241700	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/05/2022	2239
2158000	Trésor allemand, 0,00 %, 22/11/2023	2121
2057400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022	2106
2049100	Trésor allemand, 0,00 %, 19/07/2023	2026
2045500	Trésor allemand, 0,00 %, 20/09/2023	2013
2050000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/02/2023	1881
1791900	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/10/2022	1795
1890000	Bon du Trésor américain, 6,88 %, 01/03/2029	1785
1 890 000	Bon du Trésor américain, 6,88 %, 01/03/2029	1 785
1750300	Bon du Trésor américain, 3,00 %, 25/07/2052	1723
1340200	Bon du Trésor américain, 3,00 %, 25/08/2052	1305
1264000	Bon du Trésor américain, 2,00 %, 25/02/2053	1195
1281600	Bon du Trésor américain, 2,00 %, 25/08/2038	1195
992000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/10/2022	989
678900	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 23/11/2022	680
500000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/03/2023	470
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit EUR '000</b>
1 550 100	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/02/2023	1 445
886 400	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 03/01/2023	842
800 000	Bon du Trésor américain, 3,00 %, 25/07/2052	795
780 000	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 22/06/2022	780
521 700	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 23/11/2022	521
520 000	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 18/05/2022	520
475 300	Bon du Trésor allemand, 0,00 %, 19/10/2022	475
500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/03/2023	464
454 000	Trésor allemand, 0,00 %, 23/08/2023	448
372 300	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 11/10/2022	383
96 900	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 08/11/2022	100

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 2023

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût USD '000</b>
306 439	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	30 645
8 000 000,00	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/04/2023	7 911,00
5 475 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/06/2053	5 432,00
5 400 000,00	Trésor américain, 0,00 %, 26/10/2023	5 270,00
5 200 000,00	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/07/2023	5 141,00
4 950 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/08/2052	4 900,00
5 075 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/03/2053	4 803,00
4 950 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/02/2053	4 722,00
4 500 000,00	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 04/08/2022	4 490,00
4 500 000,00	Bon du Trésor américain, 2,82 %, 07/04/2032	4 472,00
4 500 000,00	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/02/2023	4 438,00
4 000 000,00	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 27/04/2023	3 955,00
4 550 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,5 %, 25/04/2053	3 897,00
4 175 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/12/2053	3 839,00
3 950 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/04/2053	3 714,00
2 900 000,00	Trésor américain, 0,00 %, 22/08/2023	2 854,00
3 050 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/11/2053	2 839,00
3 000 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,5 %, 25/11/2053	2 494,00
2 200 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25/07/2052	2 189,00
2 250 000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2 %, 25/06/2038	2 094,00
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produit USD '000</b>
336 954	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Agency (Dist)	33 698
5 600 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/06/2053	5 572
5 200 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/07/2023	5 151
4 950 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/08/2052	4 946
4 950 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/02/2053	4 747
5 075 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/03/2053	4 729
4 500 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 28/02/2023	4 490
4 175 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/12/2053	3 979
4 550 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/04/2053	3 892
3 950 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/04/2053	3 772
3 050 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/11/2053	2 768
3 000 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25/11/2053	2 472
2 400 000	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 06/04/2023	2 388
2 200 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/07/2052	2 169
2 250 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/06/2038	2 075
2 075 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/07/2052	1 940
2 025 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25/05/2053	1 927
1 950 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25/08/2052	1 857
2 200 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/02/2053	1 836
1 925 000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25/08/2038	1 812

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 2023

<b>Achats</b>		<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>USD '000</b>
10 000 000	Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024	9 542
8 000 000	Trésor américain, 1,85 %, 15/02/2031	7 604
7 690 800	Trésor américain, 0,00 %, 10/08/2023	7 474
5 378 500	Bon du Trésor américain, 3,88 %, 01/02/2024	5 329
4 762 400	Bon du Trésor américain, 5 %, 30/06/2032	4 675
3 994 600	Bon du Trésor américain, 0,88 %, 19/05/2031	3 955
4 000 000	Trésor américain, 0,00 %, 29/08/2023	3 934
3 683 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/01/2027	3 665
3 676 800	Trésor américain, 0,00 %, 13/07/2023	3 586
3 604 700	Bon du Trésor américain, 4,88 %, 21/12/2024	3 535
23 142	Procter & Gamble Co. (The)	3 395
2 930 200	Bon du Trésor américain, 2,13 %, 31/03/2027	2 879
2 860 000	Bon du Trésor américain, 3,38 %, 15/10/2026	2 859
2 860 200	Bon du Trésor américain, 2,82 %, 07/04/2032	2 854
2 693 600	Trésor américain, 0,00 %, 07/09/2023	2 623
2 702 900	Bon du Trésor américain, 2,65 %, 17/06/2031	2 622
2 610 500	Bon du Trésor américain, 5,85 %, 15/07/2038	2 556
2 500 000	Trésor américain, 0,00 %, 22/02/2024	2 379
7 776	Home Depot, Inc. (The)	2 366
19 673	NIKE, Inc. 'B'	2 115
10 000 000	Trésor américain, 0,00 %, 18/04/2024	9 542

<b>Ventes</b>		<b>Produit</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>USD '000</b>
22 000 000	Trésor américain, 1,85 %, 15/02/2031	21 065
9 000 000	Trésor américain, 0,75 %, 15/11/2024	8 368
4 762 400	Bon du Trésor américain, 5,00 %, 30/06/2032	4 712
29 720	Apple, Inc.	4 603
3 994 600	Bon du Trésor américain, 0,88 %, 19/05/2031	3 975
3 878 500	Bon du Trésor américain, 3,88 %, 01/02/2024	3 844
3 683 700	Bon du Trésor américain, 0,00 %, 12/01/2027	3 672
3 604 700	Bon du Trésor américain, 4,88 %, 21/12/2024	3 592
12 619	Microsoft Corp.	3 408
2 930 200	Bon du Trésor américain, 2,13 %, 31/03/2027	2 896
2 702 900	Bon du Trésor américain, 2,65 %, 17/06/2031	2 643
2 610 500	Bon du Trésor américain, 5,85 %, 15/07/2038	2 596
5 369	Deere & Co.	2 098
7 494	Tesla, Inc.,	1 972
3 516	UnitedHealth Group, Inc.	1 805
12 206	Procter & Gamble Co. (The)	1 741
36 657	Cisco Systems, Inc.	1 724
31 309	Verizon Communications, Inc.	1 592
14 694	Amazon.com, Inc.	1 540
19 255	NextEra Energy, Inc.	1 510

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 Compartiment enregistré pour la distribution 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	2022		2021		2020	
		% de rendement du Compartiment	% de rendement de l'Indice de référence	% de rendement du Compartiment	% de rendement de l'Indice de référence	% de rendement du Compartiment	% de rendement de l'Indice de référence
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	19 juillet 2018	(16,43)	(19,67)	(2,78)	(4,72)	29,36	25,02
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	19 juillet 2018	(21,20)	(20,09)	(2,75)	(2,54)	16,15	18,31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Catégorie D capitalisation – EUR	4 juin 2018	(8,31)	(9,19)	31,86	25,08	(1,90)	(3,27)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Catégorie D capitalisation – EUR	4 juin 2018	(10,03)	(12,29)	29,10	24,47	1,79	1,76
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie A capitalisation – USD	31 juillet 2020	(14,20)	(14,11)	(1,45)	(0,79)	1,82	1,97
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Catégorie D capitalisation – USD	11 avril 2019	(9,14)	(10,56)	4,28	5,06	5,25	5,68
BlackRock Global Impact Fund - Catégorie D capitalisation – USD	31 mars 2020	(28,09)	(18,36)	(4,40)	18,54	74,53	47,84
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund <sup>1</sup> - Catégorie D capitalisation – USD	17 juin 2021	(11,07)	1,53	2,37	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Target Return: Growth Fund <sup>1</sup> - Catégorie D capitalisation – USD	17 juin 2021	(14,59)	1,53	3,02	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund <sup>1</sup> - Catégorie D capitalisation – USD	17 juin 2021	(12,74)	1,53	2,62	0,03	Sans objet	n/a
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	21 janvier 2020	(25,66)	(18,14)	32,80	21,82	24,82	13,40
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	4 juin 2018	(20,55)	(20,45)	30,10	26,76	19,50	20,73
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie D capitalisation – USD	4 juin 2018	(18,83)	(18,50)	22,70	22,43	17,04	15,51
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund <sup>1</sup> - Catégorie D capitalisation – EUR	9 juin 2021	(2,56)	(0,32)	3,29	(0,28)	Sans objet	Sans objet
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund <sup>1</sup> - Catégorie D capitalisation – USD	14 juin 2021	(2,20)	1,46	2,85	0,02	Sans objet	n/a
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Catégorie A capitalisation – USD	25 juillet 2019	4,83	1,46	0,50	0,05	6,21	0,67

<sup>1</sup>Le Compartiment a été lancé au cours de l'année civile précédente ; c'est pourquoi aucun rendement n'est indiqué pour l'année civile 2020. Les rendements sont montrés de la date de lancement à la fin de l'année civile.

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 2023 :

Nom du Compartiment	Classe du Compartiment	Montant des frais courants (%)
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	1,00
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,50
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,50
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,50
	Catégorie D capitalisation – USD	0,50
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	1,20
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,60
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,60
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,60
	Catégorie D capitalisation – USD	0,60
	Catégorie X capitalisation – GBP	0,00
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – EUR	0,70
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,35
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,35
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,35
	Catégorie D capitalisation – couvertes en USD	0,35
	Catégorie X capitalisation – EUR	0,00
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – EUR	0,70
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,35
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,35
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,35
	Catégorie D capitalisation – couvertes en USD	0,35
	Catégorie X capitalisation – EUR	0,00
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	0,55
	Catégorie D capitalisation – USD	0,25
	Catégorie X capitalisation – couvertes en CHF	0,00
	Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP	0,00
	Catégorie X distribution – couvertes en GBP (semi-annuelle)	0,00
	Catégorie X distribution – USD (mensuelle)	0,00
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR	0,20
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,20
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	0,60
	Catégorie D capitalisation – USD	0,30
	Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD	0,00
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
	Catégorie X distribution – USD (mensuelle)	0,00
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR	0,25
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP	0,25
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,25
	Catégorie Z distribution – USD (trimestrielle)	0,26
	<b>BlackRock Global Impact Fund</b>	Catégorie A capitalisation – EUR
Catégorie A distribution – EUR (annuelle)		1,70
Catégorie A capitalisation – USD		1,70
Catégorie D capitalisation – EUR		0,95
Catégorie D capitalisation – GBP		0,95
Catégorie D capitalisation – USD		0,95
Catégorie I capitalisation – EUR		0,75
Catégorie I distribution – USD (annuelle)		0,75
Catégorie I capitalisation – couvertes en EUR		0,75
Catégorie I capitalisation – GBP		0,75
Catégorie I capitalisation – JPY		0,75
Catégorie X capitalisation – AUD		0,00
Catégorie X distribution – GBP (trimestrielle)		0,00
Catégorie X capitalisation – NZD		0,00
Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD	0,00	

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES) (suite)

Nom du Compartiment	Classe du Compartiment	Montant des frais courants (%)
<b>BlackRock Global Impact Fund (suite)</b>	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
	Catégorie Z capitalisation – EUR	0,65
	Catégorie Z capitalisation – GBP	0,65
	Catégorie Z distribution – GBP (trimestrielle)	0,65
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,65
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	1,32 <sup>1</sup>
	Catégorie D capitalisation – USD	0,78 <sup>1</sup>
	Catégorie I capitalisation – USD	0,59 <sup>1</sup>
	Catégorie X capitalisation – USD	0,01 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	1,30 <sup>1</sup>
	Catégorie D capitalisation – USD	0,75 <sup>1</sup>
	Catégorie I capitalisation – USD	0,56 <sup>1</sup>
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	1,30 <sup>1</sup>
	Catégorie D capitalisation – USD	0,75 <sup>1</sup>
	Catégorie I capitalisation – USD	0,57 <sup>1</sup>
	Catégorie X capitalisation – USD	0,01 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – EUR	1,70
	Catégorie A capitalisation – USD	1,70
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,95
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,95
	Catégorie D capitalisation – GBP	0,95
	Catégorie D capitalisation – USD	0,95
	Catégorie D distribution – USD (annuelle)	0,95
	Catégorie DP capitalisation – EUR	0,35
	Catégorie DP capitalisation – GBP	0,35
	Catégorie DP capitalisation – USD	0,35
	Catégorie DP distribution – USD (annuelle)	0,35
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
	Catégorie Z capitalisation – EUR	0,75
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR	0,75
	Catégorie Z capitalisation – GBP	0,75
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,75
	Catégorie Z distribution – USD (trimestrielle)	0,77
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – couvertes en SEK	0,60
	Catégorie A capitalisation – USD	0,60
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,30
	Catégorie D capitalisation – EUR	0,30
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,30
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,30
	Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK	0,30
	Catégorie D capitalisation – USD	0,30
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	Catégorie A capitalisation – USD	0,80
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,40
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,40
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,40
	Catégorie D capitalisation – USD	0,40
	Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD	0,00
	Catégorie X capitalisation – EUR	0,00
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>	Catégorie A capitalisation – EUR	1,65
	Catégorie D capitalisation – EUR	1,15
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	1,15
	Catégorie D capitalisation – couvertes en SEK	1,15
	Catégorie D capitalisation – couvertes en USD	1,15
	Catégorie X capitalisation – EUR	0,00
	Catégorie Z capitalisation – EUR	0,72
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,75

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON RÉVISÉES) (suite)

Nom du Compartiment	Classe du Compartiment	Montant des frais courants (%)
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,90
	Catégorie D capitalisation – USD	0,90
	Catégorie DP capitalisation – USD	0,55
	Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD	0,00
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en CHF	0,70
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en EUR	0,70
	Catégorie Z capitalisation – couvertes en GBP	0,70
	Catégorie Z capitalisation – USD	0,70
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	Catégorie A capitalisation – couvertes en SGD	1,49
	Catégorie A capitalisation – USD	1,50
	Catégorie D capitalisation – couvertes en CHF	0,76
	Catégorie D capitalisation – couvertes en EUR	0,75
	Catégorie D capitalisation – couvertes en GBP	0,75
	Catégorie D capitalisation – USD	0,75
	Catégorie X capitalisation – couvertes en AUD	0,00
	Catégorie X capitalisation – couvertes en EUR	0,00
	Catégorie X capitalisation – couvertes en GBP	0,00
	Catégorie X capitalisation – couvertes en JPY	0,00
	Catégorie X capitalisation – couvertes en NZD	0,00
	Catégorie X capitalisation – USD	0,00

<sup>1</sup>Les frais courants indiqués sont les frais courants synthétiques conformes aux exigences de l'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 2023. 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	57
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	159
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	172
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	59
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	6
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	2
BlackRock Global Impact Fund	USD	237
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	2
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	2
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	164
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	296
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	159
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD	113
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	- <sup>1</sup>
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	8
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	456

<sup>1</sup>Les coûts de transaction inférieurs à 500 sont arrondis à zéro.

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## 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 2023.

## INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON RÉVISÉS)

Chaque Compartiment ci-dessous détenait les investissements croisés suivants au 30 avril 2023. Ces investissements n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés de l'Entité.

Compartiment	Investissements croisés de fonds à compartiments multiples	Juste valeur USD '000	% de la valeur liquidative agrégée
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	123	2,57
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Catégorie X capitalisation – USD	247	5,17

## EXPOSITION GLOBALE (NON RÉVISÉE)

L'Administrateur est tenu par la réglementation d'utiliser un processus de gestion des risques, qui lui permet de surveiller et de gérer étroitement l'exposition globale provenant d'IFD que chaque Compartiment obtient du fait de sa stratégie (« exposition globale »).

Les Administrateurs utilisent l'une des deux méthodes suivantes, l'« approche par les engagements » ou l'« approche de la valeur à risque » (« VaR »), afin de mesurer l'exposition globale de chaque Compartiment et de gérer sa perte potentielle due au risque du marché.

### Approche par les engagements

L'approche par les engagements est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Compartiment aux IFD.

Conformément aux réglementations pertinentes, l'exposition globale d'un Compartiment qui a recours à l'approche par les engagements ne doit pas excéder 100 % de sa VL.

### 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.

Veuillez vous référer à la note sur les risques financiers des états financiers pour plus de détails sur la mesure de la VaR.

Les Administrateurs utilisent la VaR absolue comme indiqué ci-dessous. Pour la VaR absolue, la VaR mensuelle ne dépassera pas 20 % de la VL du 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.

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	Utilisation la plus élevée de la limite de VaR %	Utilisation la plus faible de la limite de VaR %	Utilisation moyenne de la limite de VaR %
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	VaR absolue	S/O	28,00	17,00	21,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	VaR absolue	S/O	36,00	24,00	30,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	VaR absolue	S/O	36,00	21,00	26,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	VaR absolue	S/O	21,00	16,00	18,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	VaR absolue	S/O	46,00	20,00	35,00

## 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 Compartiment.

Conformément à leurs obligations réglementaires, les Administrateurs sont tenus d'exprimer le niveau de levier utilisé dans un Compartiment 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.

## BLACKROCK FUNDS I ICAV

### LEVIER (NON RÉVISÉ) (SUITE)

Le tableau ci-dessous indique le niveau de levier utilisé par chaque Compartiment concerné au cours de l'exercice clos le 30 avril 2023.

<b>Compartiment</b>	<b>% de levier moyen employé</b>
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	32,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	37,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	33,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	219,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	528,00

# 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 (le « Gestionnaire »). Les informations sont transmises conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle que modifiée, notamment la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014, (la « Directive »), et aux « Lignes directrices dans le cadre des Directives OPCVM et AIFM » émises par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La politique de rémunération des OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération des OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du groupe BlackRock autorisées en tant que gestionnaires de fonds OPCVM conformément à la directive, et garantira le respect des exigences de l'Article 14b de la Directive, ainsi qu'aux entités britanniques au sein du groupe BlackRock autorisées par la Financial Conduct Authority (« 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 du Gestionnaire »). Ces organes sont responsables de la détermination des politiques de rémunération de BlackRock, ce qui inclut l'examen régulier 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'un examen central et indépendant visant à vérifier la conformité avec les politiques et procédures de rémunération adoptées par CGDR et par le Conseil d'administration du Gestionnaire. Les informations relatives à la rémunération sont générées et détenues par CGDR et le Conseil d'administration du Gestionnaire.

#### (a) Le 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 2022. La charte du CGDR peut être consultée sur le site Internet de BlackRock ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

#### (b) Le Conseil du Gestionnaire

Le Conseil du Gestionnaire a pour tâche de superviser et de surveiller la politique de rémunération de l'OPCVM telle qu'appliquée au Gestionnaire et à son Personnel identifié.

### 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.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

### Processus de prise de décision (suite)

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, Services juridique et conformité et Audit interne) possède sa propre structure organisationnelle, indépendante des unités opérationnelles, et 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 (« CEI »), le comité de gestion international, soit tenu de présenter un rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, la société mère de toutes les entités réglementées de BlackRock dans la région EMEA, y compris le Gestionnaire.

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

### Lien entre la paye et la performance

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

- équilibrer les résultats financiers de BlackRock de façon appropriée entre les actionnaires et les employés ;
- attirer, fidéliser et motiver les employés capables de contribuer de manière significative à la réussite de l'entreprise à long terme ;
- aligner les intérêts des cadres supérieurs sur ceux des actionnaires en attribuant des actions de BlackRock, Inc. comme part importante des primes annuelles et à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en veillant à ce que les frais de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- lier une part importante de la rémunération totale d'un employé à la performance financière et opérationnelle de l'entreprise ;
- 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.

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## RAPPORT SUR LES RÉMUNÉRATIONS (NON RÉVISÉ) (suite)

### Lien entre la paie et la performance (suite)

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

- la performance du Gestionnaire, les compartiments gérés par le Gestionnaire et/ou le service concerné de la fonction ;
- les facteurs concernant un employé de façon individuelle ; les relations avec les clients et les collègues ; le travail en équipe ; les compétences ; et les problèmes de conduite ; et, sous réserve de toute politique applicable, l'impact que tout congé autorisé peut avoir sur la contribution à l'entreprise ;
- la gestion du risque dans le cadre de profils de risque appropriés pour les clients de BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, y compris ses intentions en matière de fidélisation ;
- la compréhension des marchés ;
- 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 en dehors de paramètres établis. Les pratiques de rémunération ne prévoient pas de primes indues pour la planification à court terme ou pour les bénéfices financiers à court terme, ne récompensent pas le risque déraisonnable et offrent un équilibre raisonnable entre les différents risques substantiels inhérents à l'activité de gestion d'investissements, de gestion des risques et de services de conseil.

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

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

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

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

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

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 du Gestionnaire, comprenant la haute direction, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tout employé recevant une rémunération totale qui le place dans la même catégorie de rémunération que la haute direction et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact important sur les profils de risque du Gestionnaire ou des compartiments qu'il 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.

### Informations quantitatives relatives à la rémunération

Le Gestionnaire est tenu, 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 sont communiquées concernant (a) le personnel du Gestionnaire ; (b) le personnel de la haute direction ; (c) le personnel qui est en capacité d'affecter de façon importante le profil de risque du Compartiment, y compris les individus à qui, bien qu'ils ne soient pas directement employés par le Gestionnaire, leur employeur a confié la mission d'exécuter des services directement pour le Gestionnaire.

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

Les membres du personnel et la haute direction du Gestionnaire fournissent habituellement des services OPCVM et non-OPCVM au niveau des compartiments multiples, des clients et des fonctions du Gestionnaire, ainsi qu'à l'échelle de tout le BlackRock Group. Par conséquent, les chiffres communiqués sont une somme de la part de rémunération des personnes physiques attribuable au Gestionnaire, conformément à une méthode de répartition objective qui reconnaît la nature multi-services du Gestionnaire et à plus large échelle du groupe BlackRock. 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 attribuée au personnel du Gestionnaire au titre de l'exercice financier du gestionnaire se terminant le 31 décembre 2022 s'élève à 220,40 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe de 118,00 millions d'USD et d'une rémunération variable de 102,40 millions d'USD. Au total, la rémunération indiquée ci-dessus a été versée à 3 940 bénéficiaires.

Le montant de la rémunération globale attribuée par le Gestionnaire, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022, à ses dirigeants s'élevait à 21,60 millions d'USD, et à d'autres membres de son personnel dont les actions ont potentiellement un impact important sur le profil de risque du Gestionnaire ou de ses fonds s'élevait à 30,80 millions d'USD. Ces chiffres concernent le Gestionnaire et non le Compartiment.

# 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 2023. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres d'un Compartiment. Ceci exclut tout actif détenu par le Compartiment qui n'est pas considéré comme prêtable en raison de toute restriction du marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

		% des actifs prêtables	% de la VL
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	13,11	6,52
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	15,35	6,33
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	12,20	11,36
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	19,18	17,91
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	1,28	1,18
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	6,43	5,97
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	6,84	6,44
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1,50	1,39
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	5,53	5,20
BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund	USD	2,61	2,42
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4,21	2,64

Le revenu perçu pendant l'exercice par le Compartiment à partir d'opérations de prêts de titres est indiqué dans les notes du Compartiment aux états financiers.

Le revenu total généré par les opérations de prêt de titres est divisé entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres. Chaque Compartiment perçoit au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres perçoit jusqu'à 37,5 % de ce revenu, tous les coûts opérationnels étant prélevés sur la part de l'Agent de prêt de titres.

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 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt USD '000	Valeur de la garantie reçue USD '000
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>			
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	262	318
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	234	248
UBS AG	Suisse	221	254
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	27	29
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	25	27
Société Générale	France	20	22
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	8	9
<b>Total</b>		<b>797</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>			
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	595	713
UBS AG	Suisse	521	608
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	478	533
Société Générale	France	388	451
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	379	413
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	187	221
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	11	11
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	10	11
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	3	3
<b>Total</b>		<b>2 572</b>	<b>2 964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	2 654	2 827
Société Générale	France	2 253	2 607

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Prêts de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt	Valeur de la garantie reçue
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund (suite)</b>		<b>EUR '000</b>	<b>EUR '000</b>
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 091	1 190
BNP Paribas Arbitrage	France	1 016	1 119
The Bank of Nova Scotia	Canada	663	724
UBS AG	Suisse	441	511
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	245	271
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	73	83
<b>Total</b>		<b>8 436</b>	<b>9 332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>		<b>EUR '000</b>	<b>EUR '000</b>
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 507	2 719
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	2 030	2 181
Société Générale	France	1 709	1 975
BNP Paribas Arbitrage	France	789	868
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	444	479
The Bank of Nova Scotia	Canada	350	381
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	234	257
UBS AG	Suisse	191	222
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	157	175
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	145	175
<b>Total</b>		<b>8 556</b>	<b>9 432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	1 796	2 012
Deutsche Bank AG	Allemagne	342	365
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	147	152
<b>Total</b>		<b>2 285</b>	<b>2 529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
BNP Paribas	France	7 960	8 821
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	5 549	6 991
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	4 200	4 817
Deutsche Bank AG	Allemagne	2 189	2 344
Société Générale	France	1 682	1 774
UBS AG	Suisse	678	780
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	499	523
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	232	252
<b>Total</b>		<b>22 989</b>	<b>26 302</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	52 930	57 408
<b>Total</b>		<b>52 930</b>	<b>57 408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	11 847	13 249
UBS AG	Suisse	4 078	4 690
<b>Total</b>		<b>15 925</b>	<b>17 939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	6 815	7 635
Société Générale	France	2 359	2 733
J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	2 250	2 512
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	1 528	1 669
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 509	1 636
UBS AG	Suisse	1 501	1 719
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	986	1 045
BNP Paribas Arbitrage	France	748	826
The Bank of Nova Scotia	Canada	260	284
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	63	104
<b>Total</b>		<b>18 019</b>	<b>20 163</b>
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
UBS AG	Suisse	4 590	5 403
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	2 123	3 181
BNP Paribas Arbitrage	France	207	227
<b>Total</b>		<b>6 920</b>	<b>8 811</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>		<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
UBS AG	Suisse	2 621	3 047
BNP Paribas Arbitrage	France	876	969
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	851	940
Crédit Suisse International	Royaume-Uni	234	285

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Prêts de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres en prêt USD '000	Valeur de la garantie reçue USD '000
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund (suite)</b>			
Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	122	127
Banco Santander SA	France	44	50
<b>Total</b>		<b>4 748</b>	<b>5 418</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 Compartiment 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 Compartiment au titre de la marge de variation sont détenues sur un compte au nom du Dépositaire pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. La garantie déposée par le Compartiment en vertu du Contrat-cadre ISDA qui constitue le montant indépendant (parfois appelé marge initiale) est déposée par le Compartiment 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 2023 et les revenus/rendements obtenus pour l'année se terminant le 30 avril 2023. 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	7,18	(187)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	557,14	(427)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	99,06	(274)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	21,79	1 066

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 Compartiment et ne sont soumis à aucun accord de partage des rendements et des coûts avec le Gestionnaire du Compartiment 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 2023.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente USD '000
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>		
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 165
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	1 061
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	694
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>		<b>EUR '000</b>
Morgan Stanley & Co. International	Royaume-Uni	34 215
UBS AG	Suisse	33 967
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	31 152
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>		<b>USD '000</b>
BNP Paribas	France	22 153
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	16 928
Citibank NA	États-Unis	9 038
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	7 149
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>		<b>USD '000</b>
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Royaume-Uni	31 383
Citibank NA	États-Unis	7 781

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Swaps de rendement total (suite)

Le tableau suivant fournit une analyse de l'échéance des swaps de rendement total au 30 avril 2023.

Compartiment	Devise	Échéance				Total '000
		8 à 30 jours '000	31 à 90 jours '000	91 à 365 jours '000	Plus de 365 jours '000	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	2 920	2 920
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	–	12 451	6	86 877	99 334
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	–	–	33 186	22 082	55 268
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	1 520	29 863	7 781	–	39 164

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 2023.

Devise	Garantie en numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	–	–	11
CAD	–	–	2
CHF	–	–	12
DKK	–	–	4
EUR	–	–	243
GBP	–	–	132
JPY	–	–	33
NOK	–	–	3
SEK	–	–	2
USD	–	–	465
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>	<b>USD '000</b>
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	–	–	50
CAD	–	–	53
CHF	–	–	29
DKK	–	–	74
EUR	–	–	379
GBP	–	–	534
JPY	–	–	116
NOK	–	–	7
SEK	–	–	18
USD	–	–	1 704
<b>IFD négociés de gré à gré</b>			
USD	102	–	–
<b>Total</b>	<b>102</b>	<b>–</b>	<b>2 964</b>
<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	–	–	117
CAD	–	–	269
CHF	–	–	35
DKK	–	–	74
EUR	–	–	3 055
GBP	–	–	2 177
JPY	–	–	212
NOK	–	–	9
SEK	–	–	11
USD	–	–	3 373
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 332</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 numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
<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	–	–	81
CAD	–	–	157
CHF	–	–	19
DKK	–	–	53
EUR	–	–	3 176
GBP	–	–	2 208
JPY	–	–	256
NOK	–	–	5
SEK	–	–	6
USD	–	–	3 471
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 432</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>			
CAD	–	–	4
DKK	–	–	29
EUR	–	–	1 905
GBP	–	–	111
USD	–	–	480
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 529</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	–	–	100
CAD	–	–	215
CHF	–	–	112
DKK	–	–	324
EUR	–	–	19 338
GBP	–	–	1 755
JPY	–	–	17
NOK	–	–	13
USD	4	–	4 424
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>26 298</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>			
EUR	–	–	7 694
GBP	–	–	10 485
USD	–	–	39 229
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57 408</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	–	–	184
CAD	–	–	238
CHF	–	–	212
EUR	–	–	197
GBP	–	–	1 609
JPY	–	–	512
NOK	–	–	47
SEK	–	–	40
USD	–	–	14 900
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 939</b>
<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	–	–	214
CAD	–	–	447
CHF	–	–	90
DKK	–	–	362
EUR	–	–	2 260
GBP	–	–	3 432
JPY	–	–	428
NOK	–	–	21
SEK	–	–	76
USD	–	–	12 833
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20 163</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 numéraire reçue	Garantie en numéraire déposée	Garantie autre qu'en numéraire reçue
	USD '000	USD '000	USD '000
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	–	–	212
CAD	–	–	12
CHF	–	–	244
EUR	–	–	699
GBP	–	–	1 541
JPY	–	–	590
NOK	–	–	55
SEK	–	–	46
USD	–	–	5 412
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 811</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>			
<b>Opérations de prêts de titres</b>			
AUD	–	–	120
CAD	–	–	7
CHF	–	–	137
DKK	–	–	1
EUR	–	–	592
GBP	–	–	1 024
JPY	–	–	333
NOK	–	–	31
SEK	–	–	26
USD	–	–	3 147
<b>IFD négociés de gré à gré</b>			
USD	260	820	–
<b>Total</b>	<b>260</b>	<b>820</b>	<b>5 418</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 2023.

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock 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	–	–	–	–	9	268	–	277
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	498	498
<b>ETF</b>								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	2	2
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	130	130
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9</b>	<b>268</b>	<b>630</b>	<b>907</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	–	–	–	–	4	370	–	374
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	2 167	2 167
<b>ETF</b>								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	25	25
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	398	398
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>370</b>	<b>2 590</b>	<b>2 964</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	–	–	3	–	116	4 033	–	4 152
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	4 709	4 709
<b>ETF</b>								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	73	73
Non OPCVM	–	–	–	–	–	–	398	398
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>116</b>	<b>4 033</b>	<b>5 180</b>	<b>9 332</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	–	–	–	–	94	4 650	–	4 744
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	–	–	–	–	–	–	3 861	3 861
<b>ETF</b>								
OPCVM	–	–	–	–	–	–	163	163

# 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 (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (suite)</b>	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	664	664
<b>Total</b>	-	-	-	-	94	4 650	4 688	9 432
<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	-	-	-	7	116	2 406	-	2 529
<b>Total</b>	-	-	-	7	116	2 406	-	2 529
<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	-	-	30	36	764	23 906	-	24 736
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 562	1 562
<b>Total</b>	-	-	30	36	764	23 906	1 562	26 298
<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>Revenu fixe</b>								
Investment grade	-	-	-	-	551	26 215	-	26 766
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	7 257	7 257
<b>ETF</b>								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	23 385	23 385
<b>Total</b>	-	-	-	-	551	26 215	30 642	57 408
<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>Revenu fixe</b>								
Investment grade	-	-	-	-	3	141	-	144
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	17 514	17 514
<b>ETF</b>								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	281	367
<b>Total</b>	-	-	-	-	3	141	17 795	17 939
<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	-	-	4	-	73	3 327	-	3 404
<b>Actions</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 (suite)

Type et qualité de la garantie	Échéance						Ouvert	Total
	1 jour	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (suite)</b>	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15 234	15 234
<b>ETF</b>								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	99	99
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1 426	1 426
<b>Total</b>	-	-	4	-	73	3 327	16 759	20 163
<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>Revenu fixe</b>								
Investment grade	-	-	-	-	34	1 614	-	1 648
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5 866	5 866
<b>ETF</b>								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1 297	1 297
<b>Total</b>	-	-	-	-	34	1 614	7 163	8 811
<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	-	-	-	-	16	643	-	659
<b>Actions</b>								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4 258	4 258
<b>ETF</b>								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	501	501
<b>Total</b>	-	-	-	-	16	643	4 759	5 418

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 des opérations de prêt de titres, 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 des Compartiments (ou via ses délégués) ou par l'entremise d'un système de règlement des titres au 30 avril 2023.

Dépositaire	Garantie autre qu'en numéraire reçue Prêt de titres
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	907
<b>Total</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2 964
<b>Total</b>	<b>2 964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	9 332
<b>Total</b>	<b>9 332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	9 432
<b>Total</b>	<b>9 432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD '000</b>
Euroclear	2 529
<b>Total</b>	<b>2 529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD '000</b>
Euroclear	24 265
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	2 033
<b>Total</b>	<b>26 298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	57 408
<b>Total</b>	<b>57 408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	17 939
<b>Total</b>	<b>17 939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	20 163
<b>Total</b>	<b>20 163</b>
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	8 811
<b>Total</b>	<b>8 811</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD '000</b>
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	5 418
<b>Total</b>	<b>5 418</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 prêt de titres au 30 avril 2023.

Émetteur	Valeur
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
Trésor américain	53
Gouvernement de la France	50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	47
République d'Autriche	44
Trésor britannique	40
Gouvernement du Royaume de Belgique	38
iShares MSCI Emerging Markets ETF	32
iShares MSCI China ETF	31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	29
HUYA Inc	23
Autres émetteurs	520
<b>Total</b>	<b>907</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>
Trésor américain	96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	88
Gouvernement de la France	78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	78
Trésor britannique	76
iShares MSCI Emerging Markets ETF	72
iShares MSCI China ETF	69
HUYA Inc	52
Shell PLC	46
iShares Russell 2000 ETF	41
Autres émetteurs	2 268
<b>Total</b>	<b>2 964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR '000</b>
Gouvernement de la France	873
Trésor américain	839
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	715
Trésor britannique	611
République d'Autriche	507
Gouvernement du Royaume de Belgique	457
iShares Russell 2000 ETF	237
Microsoft Corp	205
Amazon.com Inc	185
Roche Holding AG	178
Autres émetteurs	4 525
<b>Total</b>	<b>9 332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR '000</b>
Gouvernement de la France	1 006
Trésor américain	1 004
Trésor britannique	878
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	863
République d'Autriche	392
Gouvernement du Royaume de Belgique	371
iShares Russell 2000 ETF	179
Vale SA	151
Microsoft Corp	138
Roche Holding AG	135
Autres émetteurs	4 315
<b>Total</b>	<b>9 432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD '000</b>
Gouvernement de la France	496
Gouvernement du Royaume de Belgique	453
Trésor américain	411
État néerlandais	390
Bundesschatzanweisungen	270
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	171
Trésor britannique	111
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	69
Banque internationale pour la reconstruction et le développement,	69
Gouvernement finlandais	53
Autres émetteurs	36
<b>Total</b>	<b>2 529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD '000</b>
Gouvernement de la France	4 665
État néerlandais	3 740
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3 160
Trésor américain	2 902
Gouvernement du Royaume de Belgique	2 183
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2 164
Trésor britannique	1 639
République d'Autriche	1 225
European Investment Bank	726
Bundesschatzanweisungen	662
Autres émetteurs	3 232
<b>Total</b>	<b>26 298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
Trésor britannique	10 106

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE ET TRANSACTIONS DE FINANCEMENT DE TITRES (NON RÉVISÉES) (suite)

### Concentration de garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur USD '000
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (suite)</b>	<b>USD '000</b>
Trésor américain	10 105
Gouvernement de la France	6 556
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	5 318
Schwab International Equity ETF	5 318
Activision Blizzard Inc	5 318
iShares Core MSCI International Developed Markets ETF	2 899
Vanguard Total International Bond ETF	2 273
iShares MSCI EAFE Value ETF	2 024
iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	1 100
Autres émetteurs	6 391
<b>Total</b>	<b>57 408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 366
Micron Technology Inc	1 323
Baxter International Inc	1 258
Colgate-Palmolive Co	1 135
VICI Properties Inc	1 133
Kimco Realty Corp	855
Elevance Health Inc	852
Ventas Inc	629
Advanced Micro Devices Inc	468
Everest Re Group Ltd	319
Autres émetteurs	8 601
<b>Total</b>	<b>17 939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	<b>USD '000</b>
Trésor américain	881
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	784
Micron Technology Inc	762
Gouvernement de la France	744
Trésor britannique	734
Baxter International Inc	725
Colgate-Palmolive Co	654
VICI Properties Inc	637
Kimco Realty Corp	492
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	492
Autres émetteurs	13 258
<b>Total</b>	<b>20 163</b>
<b>BlackRock Sustainable Equity Factor Plus Fund</b>	<b>USD '000</b>
Trésor américain	724
Trésor britannique	559
Gouvernement de la France	363
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	295
Schwab International Equity ETF	295
Activision Blizzard Inc	295
AvalonBay Communities Inc	231
WP Carey Inc	222
Alcon Inc	192
iShares Core MSCI International Developed Markets ETF	161
Autres émetteurs	5 474
<b>Total</b>	<b>8 811</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD '000</b>
Trésor américain	280
Trésor britannique	183
Gouvernement de la France	131
AvalonBay Communities Inc	130
WP Carey Inc	125
Alcon Inc	108
Adobe Inc	106
Berkshire Hathaway Inc	97
NVIDIA Corp	97
Alphabet Inc	97
Autres émetteurs	4 064
<b>Total</b>	<b>5 418</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 Compartiment 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 Compartiments 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

## INFORMATIONS RELATIVES À LA DURABILITÉ (NON RÉVISÉES)

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 2023, la « période de référence ».

Toutes les données présentées pour les investissements du Compartiment et les autres mesures quantitatives divulguées ont été calculées sur la base d'une moyenne de la valeur des investissements négociés et détenus pour un fonds géré activement, à chaque date de fin de trimestre de la période de référence pour laquelle les Fonds concernés remplissaient 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.

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.

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 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 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)

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 investit 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="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 checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 avoir manqué à leurs obligations en vertu des principes du Pacte mondial des Nations unies (qui porte sur 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

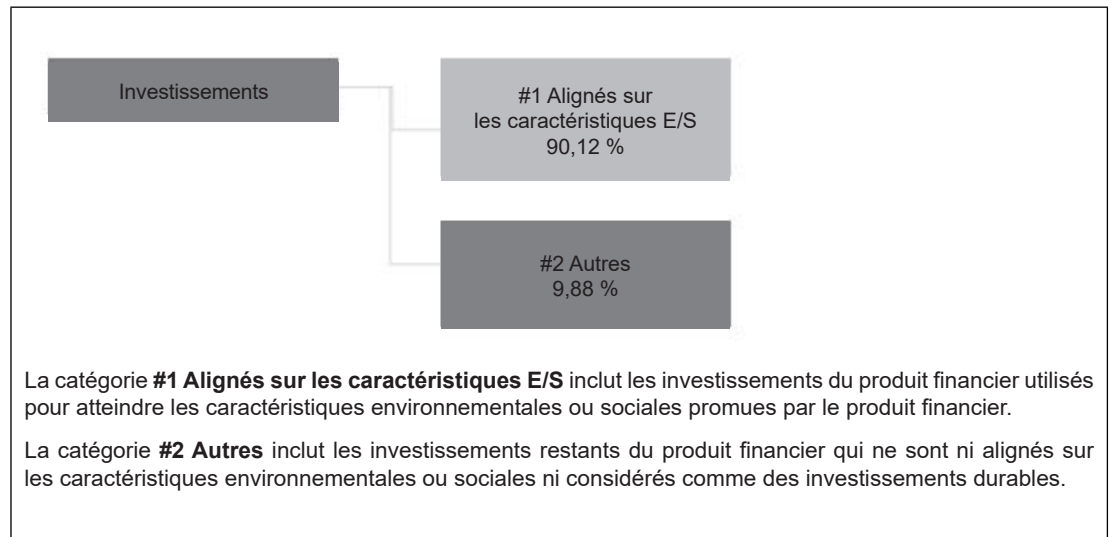
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie de l'information	7,00 %	Taïwan (République de Chine)
Tencent Holdings Ltd	Communication	4,45 %	Chine
Samsung Electronics Ltd	Technologie de l'information	3,02 %	Corée (du Sud), République de Chine
Alibaba Group Holding Ltd	Produits accessoires	2,99 %	Chine
Aia Group Ltd	Finance	2,81 %	Hong Kong
Byd Ltd A	Produits accessoires	1,52 %	Chine
Meituan	Produits accessoires	1,52 %	Chine
Bank Central Asia	Finance	1,48 %	Indonésie
China Construction Bank Corp H	Finance	1,26 %	Chine
Jd.Com Class A Inc	Produits accessoires	1,09 %	Chine
Wistron Corp	Technologie de l'information	0,97 %	Taïwan (République de Chine)
Keppel Ltd	Produits industriels	0,91 %	Singapour
Dbz Group Holdings Ltd	Finance	0,91 %	Singapour
Petrochina Ltd H	Énergie	0,86 %	Chine
Baidu Class A Inc	Communication	0,86 %	Chine



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

• **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	Matériel et équipement technologiques	10,34 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	9,78 %
Finance	Banques	8,50 %
Communication	Médias et divertissement	7,06 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	6,92 %
Produits industriels	Biens d'équipement	6,29 %
Finance	Assurance	5,11 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	4,59 %
Produits industriels	Transports	3,37 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	3,37 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	3,13 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	2,48 %
Matières premières	Matières premières	2,03 %
Communication	Télécommunications	1,57 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,42 %
Finance	Services financiers	1,39 %
Produits accessoires	Bien durables	1,30 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,28 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,19 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	1,17 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,42 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	0,36 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,11 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,04 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : 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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



**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.

# 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)

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.

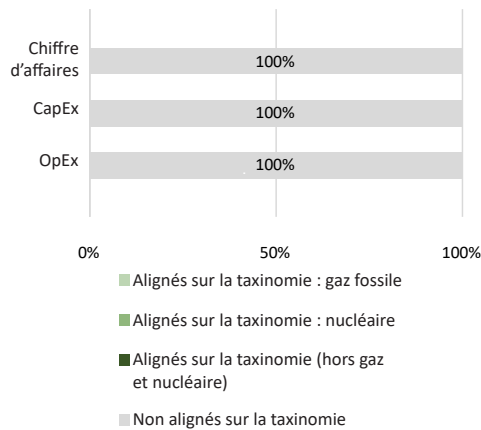
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

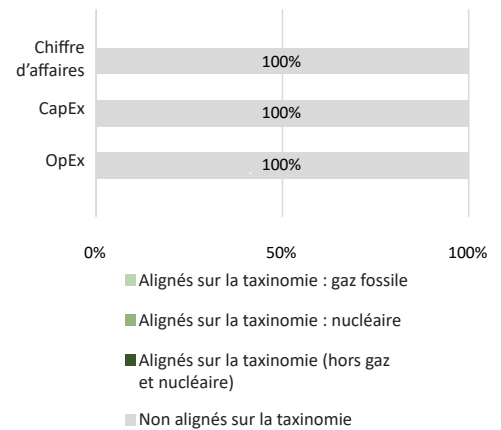


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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 quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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 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 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)

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 investit 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 :

549300311YQ73UZ2EC88

#### 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés avoir manqué à leurs obligations en vertu des principes du Pacte mondial des Nations unies (qui porte sur 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

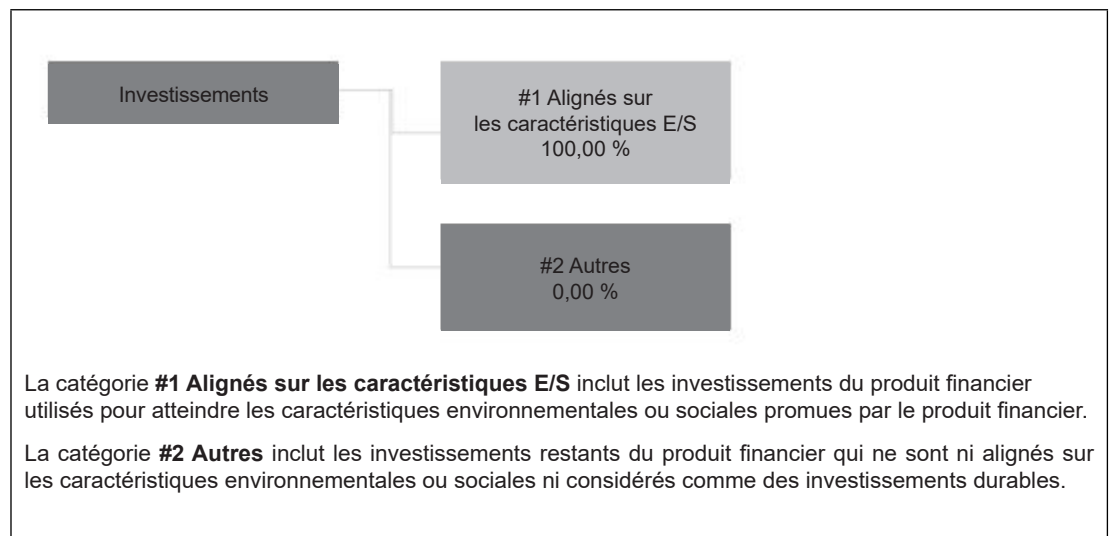
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie de l'information	5,77 %	Taiwan (République de Chine)
Tencent Holdings Ltd	Communication	4,14 %	Chine
Samsung Electronics Ltd	Technologie de l'information	3,84 %	Corée du Sud, République de
Alibaba Group Holding Ltd	Produits accessoires	2,76 %	Chine
Meituan	Produits accessoires	1,28 %	Chine
Bank Central Asia	Finance	1,23 %	Indonésie
Tata Consultancy Services Ltd	Technologie de l'information	1,17 %	Inde
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finance	1,15 %	Chine
Reliance Industries Ltd	Énergie	1,12 %	Inde
Al Rajhi Bank	Finance	1,10 %	Arabie Saoudite
Saudi Basic Industries	Matières premières	1,05 %	Arabie Saoudite
China Construction Bank Corp H	Finance	1,01 %	Chine
Infosys Ltd	Technologie de l'information	1,00 %	Inde
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finance	0,97 %	Indonésie
Icici Bank Ltd	Finance	0,95 %	Inde



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

- **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	16,17 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	8,92 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	8,79 %
Matières premières	Matières premières	7,59 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	7,41 %
Communication	Médias et divertissement	6,09 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	5,58 %
Produits industriels	Biens d'équipement	4,35 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	3,55 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	3,49 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,59 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	2,56 %
Communication	Télécommunications	2,43 %
Finance	Services financiers	2,29 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,27 %
Finance	Assurance	2,26 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,17 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	1,97 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,78 %
Produits industriels	Transports	1,57 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,62 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,32 %

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, 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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



**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.

# 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)

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.

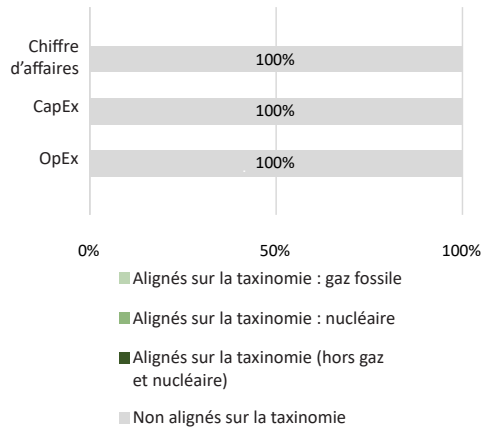
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

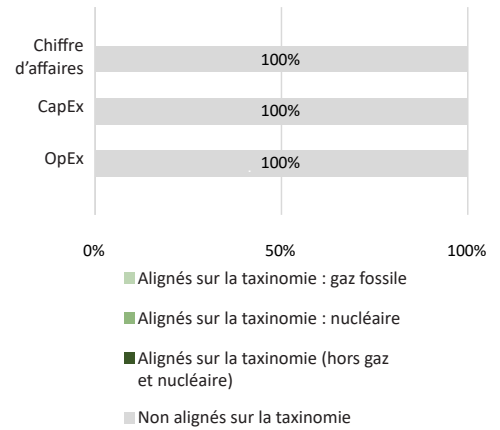


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

#### • Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.

#### • 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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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 quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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 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 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

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)

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 investit 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

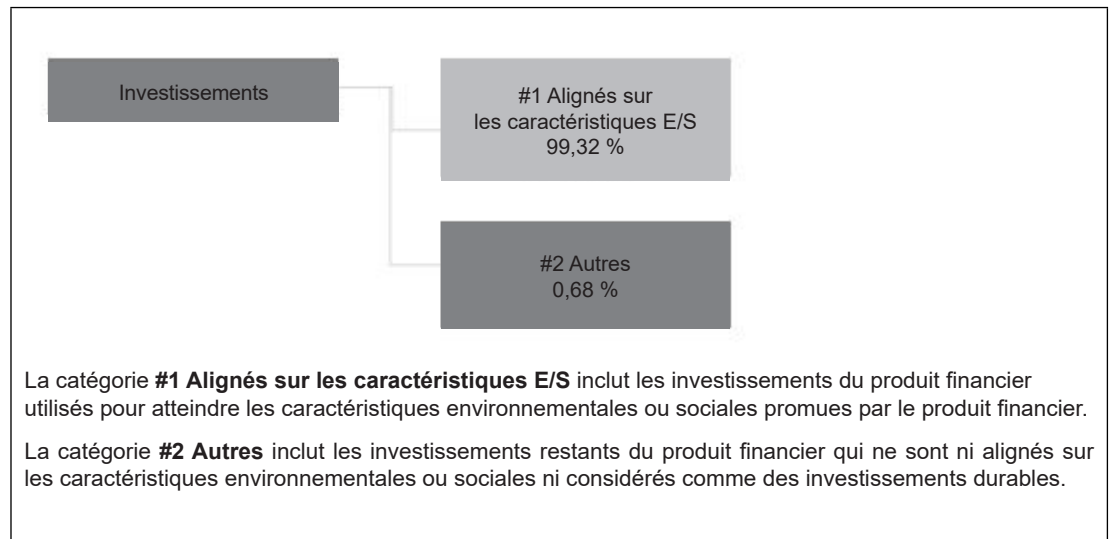
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Produits de consommation courante	4,25 %	Suisse
Novartis AG	Soins de santé	3,32 %	Suisse
Astrazeneca Plc	Soins de santé	3,14 %	Royaume-Uni
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	2,72 %	Danemark
Asml Holding NV	Technologie de l'information	2,59 %	Pays-Bas
LVMH	Produits accessoires	2,55 %	France
Schneider Electric	Produits industriels	2,16 %	France
Bp Plc	Énergie	2,01 %	Royaume-Uni
Roche Holding Par AG	Soins de santé	2,01 %	Suisse
Hermes International	Produits accessoires	1,69 %	France
Siemens N AG	Produits industriels	1,59 %	Allemagne
Shell Plc	Énergie	1,42 %	Royaume-Uni
SAP	Technologie de l'information	1,39 %	Allemagne
Engie SA	Services aux collectivités	1,37 %	France
Mercedes-Benz Group N AG	Produits accessoires	1,27 %	Allemagne



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

• **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	15,92 %
Produits industriels	Biens d'équipement	11,32 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	8,28 %
Finance	Banques	8,01 %
Matières premières	Matières premières	6,89 %
Finance	Assurance	6,21 %
Produits accessoires	Bien durables	5,99 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	5,48 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,85 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	3,29 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,90 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	2,86 %
Communication	Télécommunications	2,48 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	2,45 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,81 %
Finance	Services financiers	1,76 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	1,73 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,56 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,47 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,34 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,31 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,16 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,15 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : 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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



**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.

# 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)

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.

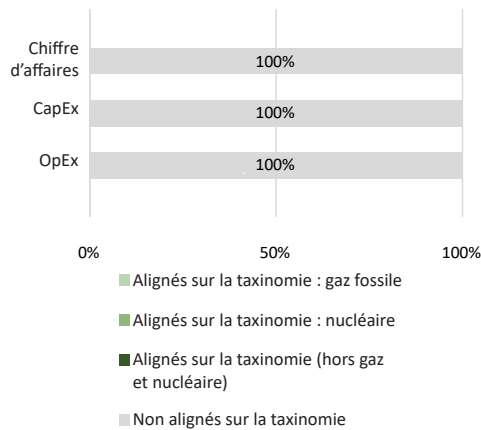
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

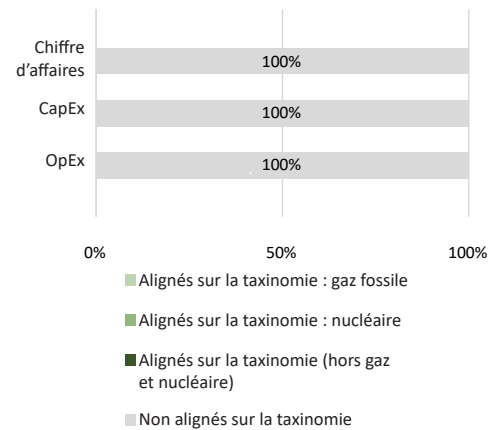


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.

- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



- **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 quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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 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 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)

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 investit 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 :  
549300IA45808TTQHS78

#### 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Produits de consommation courante	5,08 %	Suisse
Novartis AG	Soins de santé	4,01 %	Suisse
Asml Holding NV	Technologie de l'information	3,82 %	Pays-Bas
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	3,57 %	Danemark
LVMH	Produits accessoires	3,19 %	France
Roche Holding Par AG	Soins de santé	3,17 %	Suisse
Schneider Electric	Produits industriels	2,40 %	France
SAP	Technologie de l'information	2,21 %	Allemagne
Hermes International	Produits accessoires	2,19 %	France
Siemens N AG	Produits industriels	2,16 %	Allemagne
Mercedes-Benz Group N AG	Produits accessoires	1,70 %	Allemagne
Sanofi SA	Soins de santé	1,60 %	France
Abb Ltd	Produits industriels	1,47 %	Suisse
Engie SA	Services aux collectivités	1,37 %	France
Loreal SA	Produits de consommation courante	1,34 %	France



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



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.

# 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)

- **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	15,89 %
Produits industriels	Biens d'équipement	14,38 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	8,10 %
Finance	Banques	7,46 %
Produits accessoires	Bien durables	7,41 %
Finance	Assurance	6,40 %
Matières premières	Matières premières	5,93 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,54 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	4,49 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	4,37 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	3,58 %
Communication	Télécommunications	2,44 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,13 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,72 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,55 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,32 %
Finance	Services financiers	1,27 %
Produits industriels	Transports	1,18 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	1,06 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,45 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,39 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,37 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	0,10 %

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.

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



- **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.

# 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)

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.

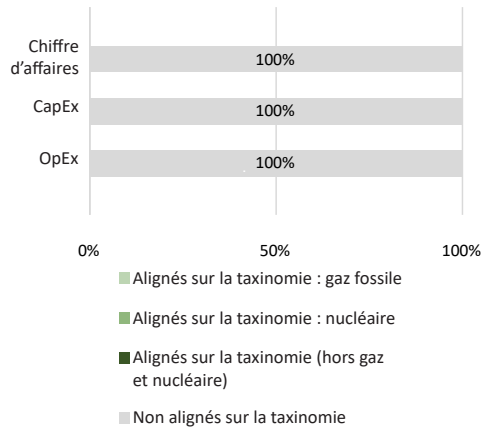
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

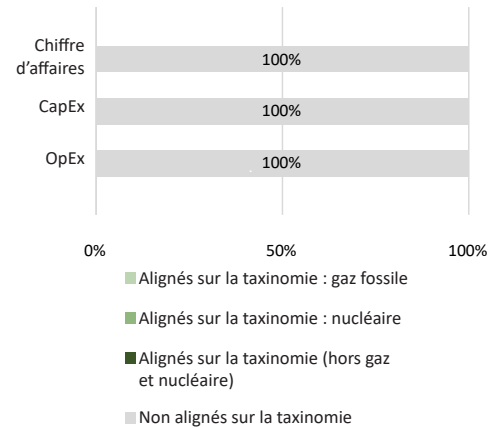


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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 quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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 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 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)

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 investit 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="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input 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 31,81 % 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 checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables</b>	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des 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 détentions 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 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 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged.	Score ESG par rapport à l'indice de référence	12,55 % de plus que l'indice de référence
Réduction de l'intensité des émissions carbone par réduction des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	51,85 % de moins que l'indice de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'investissements durables détenus par le Fonds	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	au-dessus de 90 %

\* À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 30 avril 2023.

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 31,81 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement. Les Investissements durables du Fonds ont été identifiés selon le cadre d'investissement durable développé par BlackRock et utilisé pendant la période de référence.

#### 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 un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) 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

(iii) 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. 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.

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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.



# 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)

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité				Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Fonds)
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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.	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)					P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – Scope 1, 2					P
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales					P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E				

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

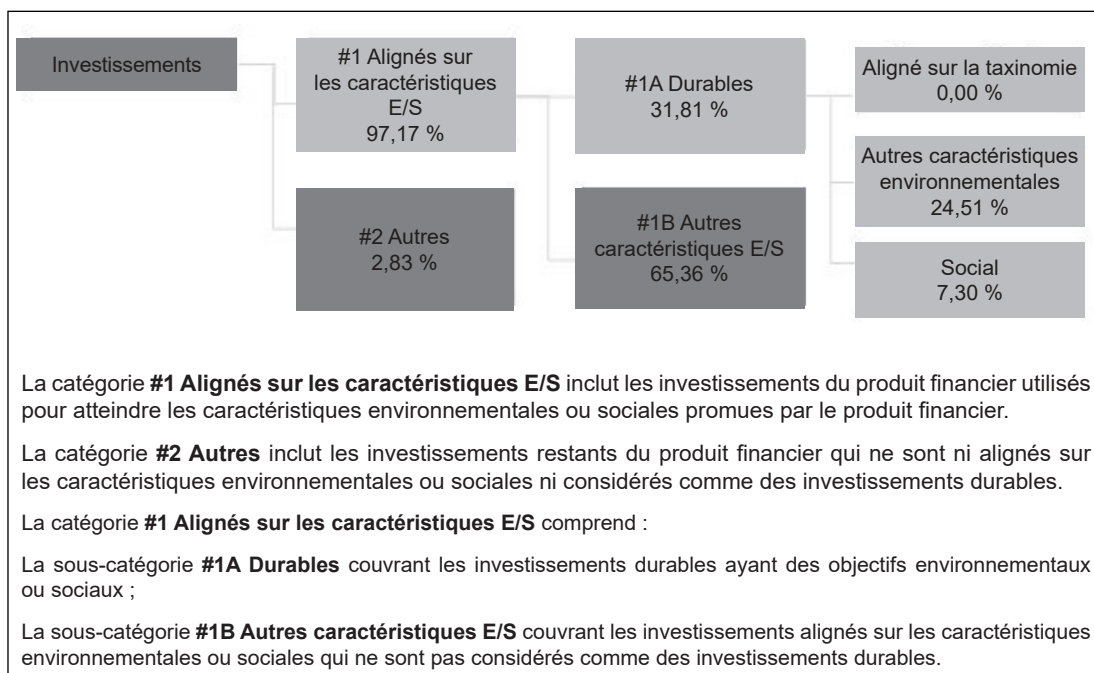
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Diageo Capital Plc	Industrie	0,64 %	Royaume-Uni
Agilent Technologies Inc	Industrie	0,51 %	États-Unis
Automatic Data Processing Inc	Industrie	0,47 %	États-Unis
Cheniere Corpus Christi Holdings L	Industrie	0,45 %	États-Unis
Hsbc Holdings Plc	Institutions financières	0,42 %	Royaume-Uni
General Mills Inc	Industrie	0,41 %	États-Unis
Idex Corporation	Industrie	0,37 %	États-Unis
Morgan Stanley	Institutions financières	0,36 %	États-Unis
Texas Instruments Inc	Industrie	0,36 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc/The	Institutions financières	0,33 %	États-Unis
Royal Bank Of Scotland Group Plc	Institutions financières	0,31 %	Royaume-Uni
Wells Fargo & Company Mtn	Institutions financières	0,30 %	États-Unis
Wolters Kluwer Nv Regs	Industrie	0,30 %	Pays-Bas
Republic Services Inc	Industrie	0,30 %	États-Unis
Ing Groep Nv (Fxd-Frn)	Institutions financières	0,29 %	Pays-Bas



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

- **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
Institutions financières	Banques	25,14 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	14,93 %
Industrie	Technologie	10,66 %
Industrie	Communications	5,92 %
Institutions financières	Assurance	5,79 %
Services aux collectivités	Électricité	5,45 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	5,13 %
Industrie	Biens d'équipement	4,97 %
Industrie	Midstream	2,94 %
Industrie	Transports	2,35 %
Institutions financières	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	1,91 %
Institutions financières	SCPI	1,76 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,74 %
Industrie	Produits chimiques	1,46 %
Industrie	Indépendante	1,24 %
Autre	Autre	1,22 %
Industrie	Intégrée	1,21 %
Institutions financières	Sociétés de financement	1,06 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	0,94 %
Industrie	Services de champ pétrolier	0,28 %
Industrie	Raffinage	0,10 %

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



#### **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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

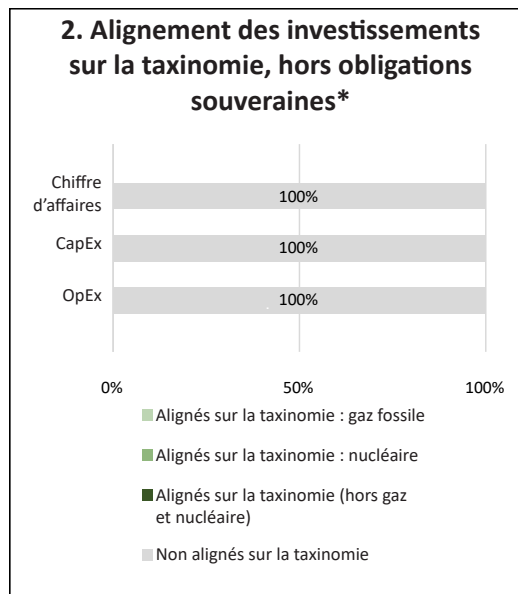
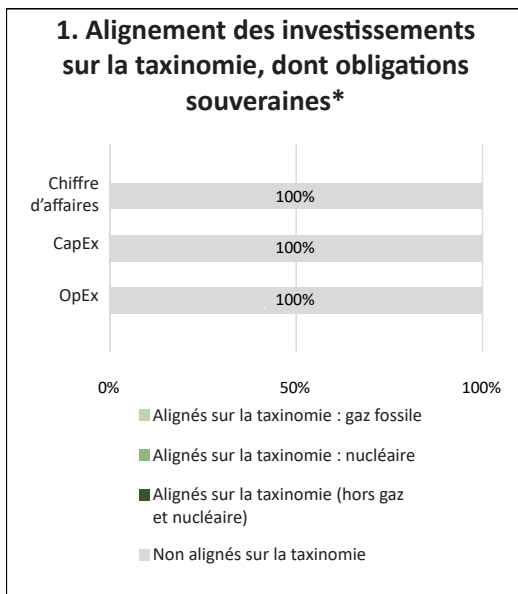
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852 (suite)

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.

\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



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

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.

- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



- **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, 24,51 % 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, 7,30 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK 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)



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK 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)

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 investit 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

#### Identifiant d'entité juridique :

5493008MNX3CK1NFK103

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <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 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 26,99 % 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 checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables</b>	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 Fonds) par rapport à l'ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100 % USD Hedged Index. Détections du Fonds dans des Investissements durables.

# 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)

- **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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active signalées
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	13,26 % de plus que l'indice de référence
Réduction de l'intensité des émissions carbone par réduction des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	39,17 % de moins que l'indice de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'investissements durables détenus par le Fonds	26,99 %*

\* À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 30 avril 2023.

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 26,99 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement. Les Investissements durables du Fonds ont été identifiés selon le cadre d'investissement durable développé par BlackRock et utilisé pendant la période de référence.

#### 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 un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) 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

(iii) 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 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 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. 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.

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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 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 de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité				Réduction de l'intensité des émissions carbone (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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.	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)					P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – Scope 1, 2					P
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales					P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E				

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

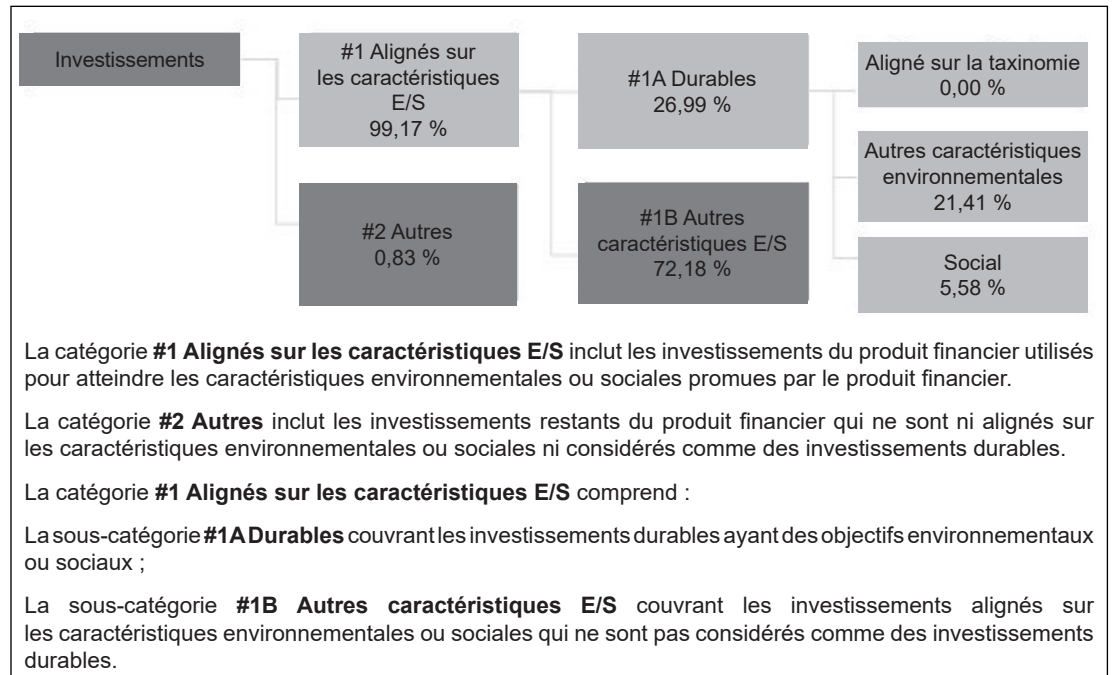
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Directv Financing Llc	Industrie	0,98 %	États-Unis
Blk Ics Usd Leaf Agency Dist	Institutions financières	0,93 %	Irlande
1011778 Bc Unlimited Liability Co	Industrie	0,85 %	Canada
Nationstar Mortgage Holdings Inc	Institutions financières	0,79 %	États-Unis
Belling Distribution Llc	Industrie	0,74 %	États-Unis
Iron Mountain Inc	Industrie	0,72 %	États-Unis
Global Partners Lp	Industrie	0,62 %	États-Unis
Royal Caribbean Cruises Ltd	Industrie	0,61 %	Liberia
Fmg Resources (August 2006) Pty Lt	Industrie	0,61 %	Australie
Boise Cascade Co	Industrie	0,60 %	États-Unis
Encompass Health Corp	Industrie	0,59 %	États-Unis
Pbf Holding Company Llc	Industrie	0,57 %	États-Unis
Louisiana Pacific Corp	Industrie	0,57 %	États-Unis
Coty Inc	Industrie	0,56 %	États-Unis
Mineral Resources Ltd	Industrie	0,56 %	Australie



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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
Industrie	Biens de consommation cyclique	17,18 %
Industrie	Communications	13,37 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	12,17 %
Industrie	Biens d'équipement	10,39 %
Industrie	Technologie	6,77 %
Institutions financières	Banques	5,12 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	4,47 %
Industrie	Transports	3,39 %
Industrie	Midstream	3,37 %
Industrie	Indépendante	3,18 %
Institutions financières	Sociétés de financement	2,92 %
Industrie	Services de champ pétrolifère	2,79 %
Industrie	Autres industries	2,70 %
Institutions financières	Autres secteurs financiers	2,64 %
Industrie	Produits chimiques	2,30 %
Services aux collectivités	Électricité	1,29 %
Institutions financières	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Change	1,22 %
Industrie	Raffinage	1,09 %
Institutions financières	Assurance	1,00 %
Industrie	Intégrée	0,13 %

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



- **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.

# 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)

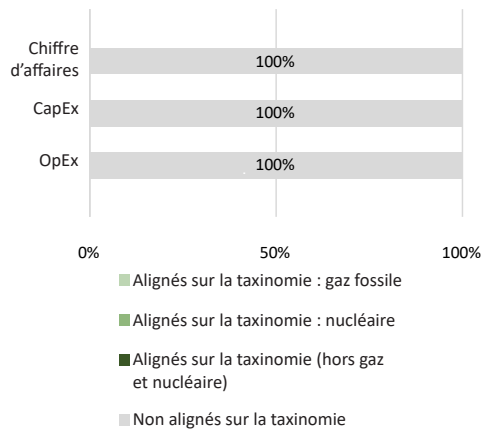
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**,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

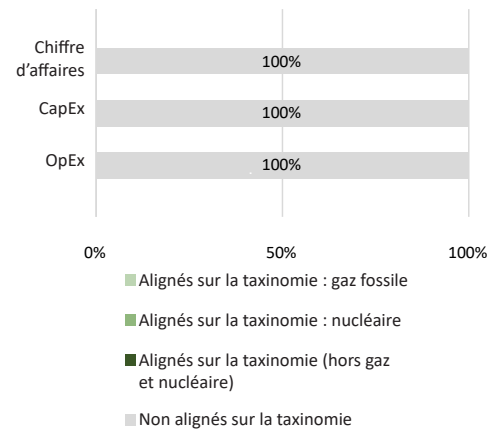
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 \* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 21,41 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 5,58 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables sur le plan social.



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK 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, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

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 investit 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"/> <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> : 96,11 %	<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 checked="" 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> : 50,46 %	<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 présente les objectifs d'investissement durables promus par le Fonds tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces objectifs d'investissement durable sont présentées dans le prospectus du Fonds. 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 atteint ces objectifs d'investissement durable.

#### Objectifs durables promus par le 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.

# 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, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'Investissements durables	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	Plus 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

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Dans quelle mesure les investissements durables réalisés 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.

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, 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 inexacts ou obsolètes.

Les PIN suivantes sont capturées par le processus « ne pas nuire de manière significative » :

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 GLOBAL IMPACT FUND

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

## Indicateur de développement durable négatif

- PIN 1 Émissions de gaz à effet de serre (GES) (Scope 1/2/3)
- PIN 2 Empreinte carbone
- PIN 3 Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements
- PIN 4 Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- PIN 5 Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- PIN 6 Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
- PIN 7 Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
- PIN 8 Rejets dans l'eau
- PIN 9 Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
- PIN 10 Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales
- PIN 11 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
- PIN 12 Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé
- PIN 13 Mixité au sein des organes de gouvernance
- PIN 14 Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
- PIN 15 Intensité de GES (émetteurs souverains ou supranationaux)
- PIN 16 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 reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Royalty Pharma Plc Class A	Soins de santé	4,30 %	États-Unis
Boston Scientific Corp	Soins de santé	4,18 %	États-Unis
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finance	3,94 %	Indonésie
Edp Renovaveis SA	Services aux collectivités	3,90 %	Espagne
Brookfield Renewable Subordinate V	Services aux collectivités	3,41 %	États-Unis
Orsted	Services aux collectivités	3,34 %	Danemark
Icf International Inc	Produits industriels	3,12 %	États-Unis
Danaher Corp	Soins de santé	3,06 %	États-Unis
Halma Plc	Technologie de l'information	2,87 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	Produits industriels	2,72 %	France
North West Company Inc	Produits de consommation courante	2,70 %	Canada
Jack Henry And Associates Inc	Technologie de l'information	2,61 %	États-Unis
Zoetis Inc Class A	Soins de santé	2,43 %	États-Unis
Dayamitra Telekomunikasi	Communication	2,43 %	Indonésie
Veeva Systems Inc Class A	Soins de santé	2,20 %	États-Unis



# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

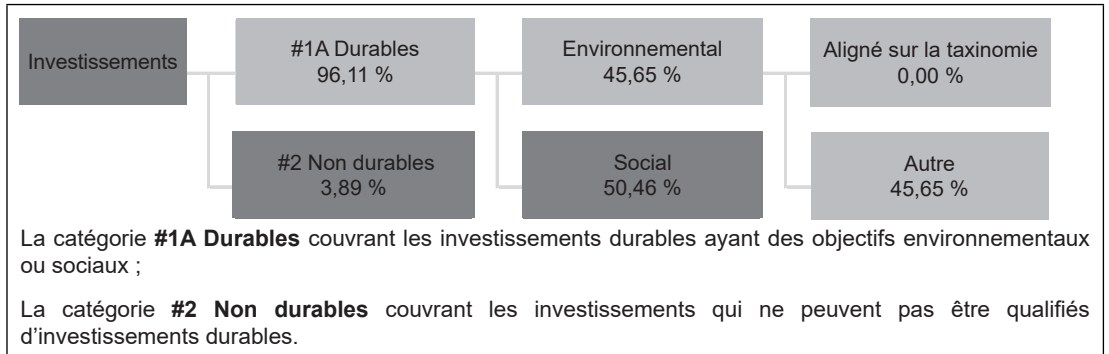
Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'Article 9, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



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 ?



- 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 a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Services aux collectivités	Services aux collectivités	13,13 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	12,97 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	9,60 %
Produits industriels	Biens d'équipement	8,43 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	7,48 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	7,19 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	6,71 %
Finance	Banques	6,00 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	5,30 %
Matières premières	Matières premières	4,20 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	4,13 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	3,64 %
Communication	Télécommunications	2,43 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,29 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	1,95 %
Finance	Services financiers	1,79 %
Communication	Médias et divertissement	1,41 %

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, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, 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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



#### 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**

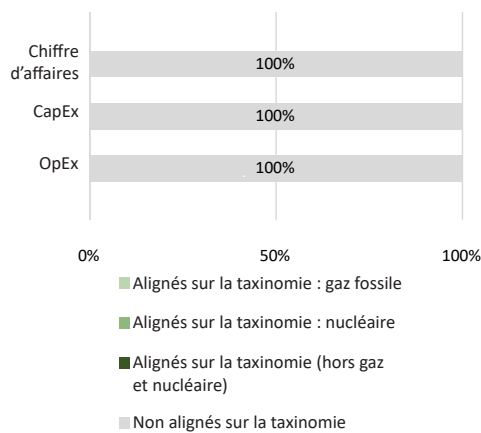
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la 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.

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.

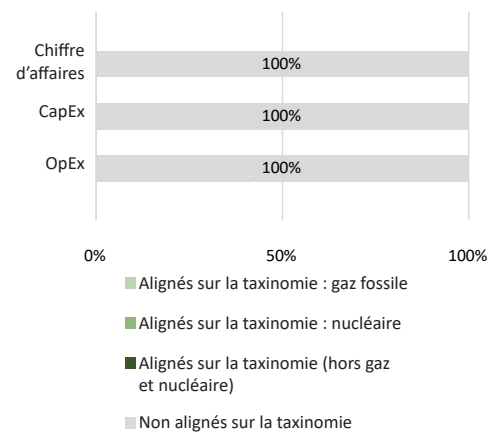
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

# 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, alinéas 1 à 4 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 45,65 % 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 première période de référence, 50,46 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables sur le plan social.



#### 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 « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en 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 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 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)

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 investit 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 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 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 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 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 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LVMH	Produits accessoires	9,31 %	France
Microsoft Corp	Technologie de l'information	8,03 %	États-Unis
Asml Holding NV	Technologie de l'information	7,63 %	Pays-Bas
Mastercard Inc Class A	Technologies de l'information*	7,44 %	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologie de l'information	5,80 %	États-Unis
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	5,14 %	Danemark
S&P Global Inc	Finance	4,61 %	États-Unis
Lonza Group AG	Soins de santé	4,50 %	Suisse
Costco Wholesale Corp	Produits de consommation courante	4,43 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	4,25 %	États-Unis
Intuit Inc	Technologie de l'information	3,85 %	États-Unis
Verisign Inc	Technologie de l'information	3,60 %	États-Unis
Verisk Analytics Inc	Produits industriels	3,54 %	États-Unis
Ferrari NV	Produits accessoires	3,53 %	Italie
Ansys Inc	Technologie de l'information	3,53 %	États-Unis

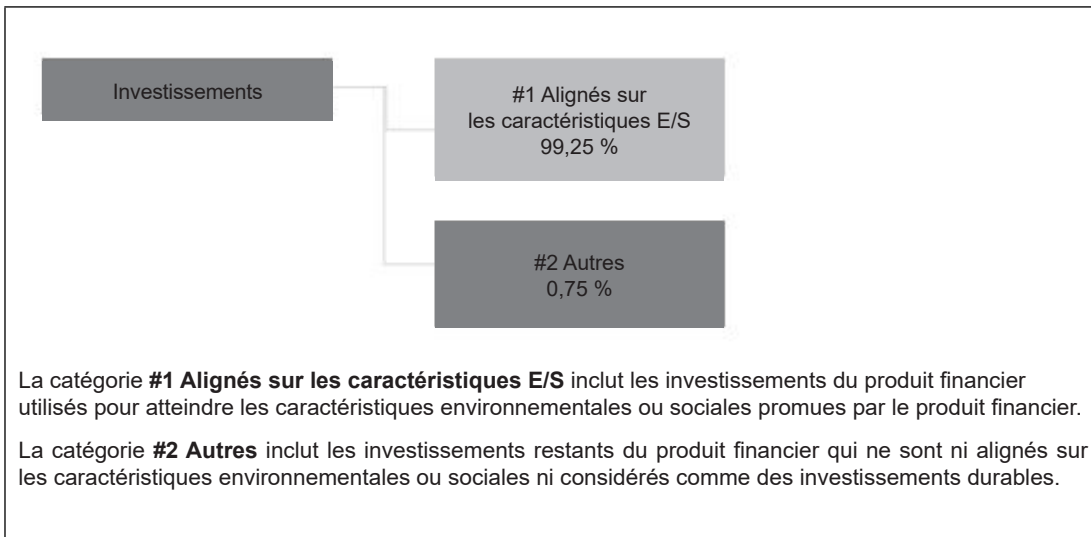
\* En mars 2023, MSCI a reclassé les sociétés de traitement des transactions et des paiements dans un nouveau sous-secteur, à savoir « Transaction and Payment Processing Services » dans le secteur financier. Deux participations du Fonds (dont Mastercard Inc dans le tableau ci-dessus) ont été reclassées parmi les « Technologies de l'information » en conséquence. Aux fins du présent rapport, la classification antérieure a été utilisée pour fournir une moyenne appropriée pour la période considérée.



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

- **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 a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie de l'information	Logiciels et services	34,18 %
Produits accessoires	Bien durables	11,90 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	11,42 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	7,63 %
Communication	Médias et divertissement	6,50 %
Finance	Services financiers	5,59 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	5,13 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	4,43 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	3,54 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	3,53 %
Produits industriels	Biens d'équipement	2,90 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,49 %

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.

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;  
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



#### 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.



# 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)

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.

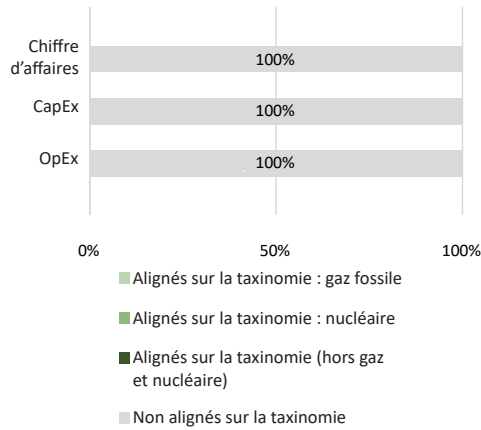
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

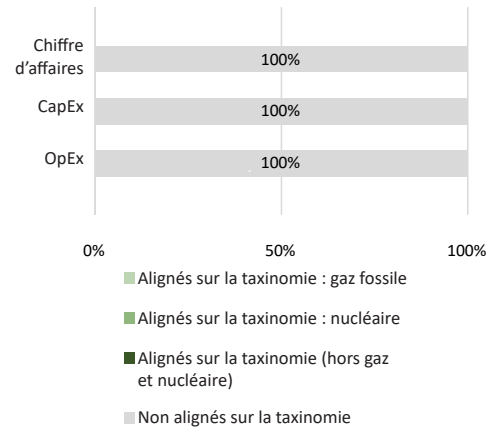


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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 quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.

# BLACKROCK 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)



#### 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 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

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)

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 investit 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 ?

Oui

Non

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

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

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

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

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,60 % d'investissements durables

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

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

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

**Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

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)

- **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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	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 USA Index	Intensité des émissions carbone par rapport à l'indice de référence	50,17 % de moins que l'indice de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'investissements durables détenus par le Fonds	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/ évalués ESG	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

\* À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 30 avril 2023.

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 51,60 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement. Les Investissements durables du Fonds ont été identifiés selon le cadre d'investissement durable développé par BlackRock et utilisé pendant la période de référence.

#### 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 un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) 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 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 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.

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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

# 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)

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité				Réduction de l'intensité des émissions de GES (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Fonds)
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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.	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)					P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – Scope 1, 2					P
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales					P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E				

# 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 ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

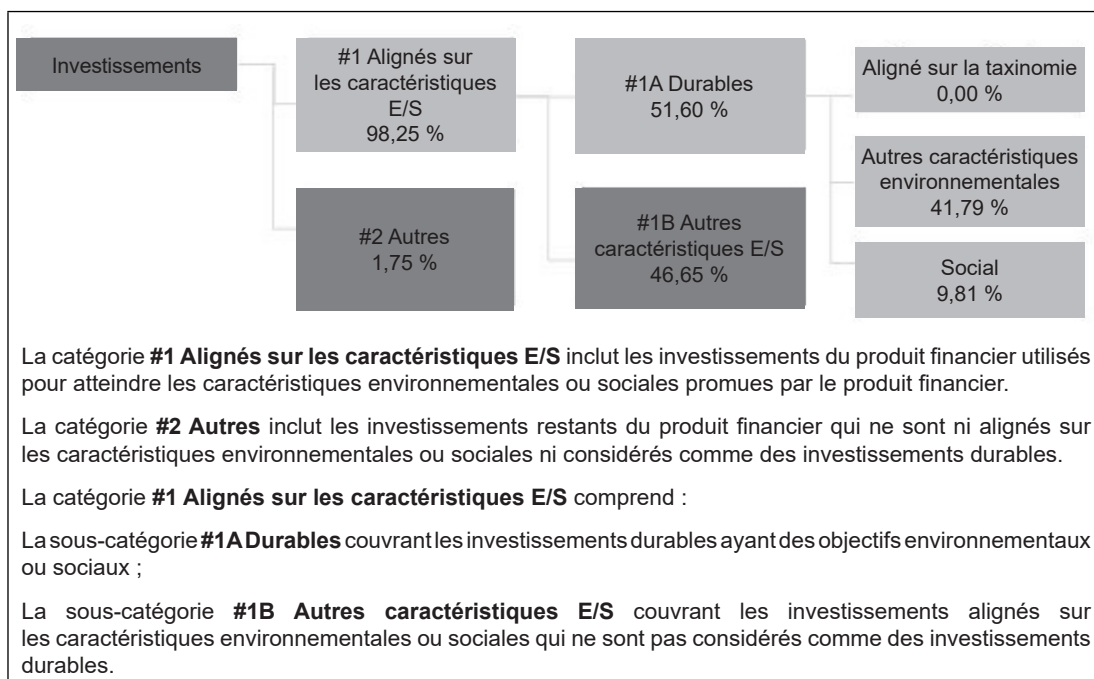
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologie de l'information	6,18 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	5,90 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	2,62 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communication	2,10 %	États-Unis
Pepsico Inc	Produits de consommation courante	1,74 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	1,65 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	1,59 %	États-Unis
American Express	Finance	1,34 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	1,34 %	États-Unis
Chevron Corp	Énergie	1,33 %	États-Unis
Tesla Inc	Produits accessoires	1,31 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologie de l'information	1,28 %	États-Unis
Ecolab Inc	Matières premières	1,20 %	États-Unis
Marsh & McLennan Inc	Finance	1,11 %	États-Unis
Cigna Corp	Soins de santé	1,11 %	États-Unis



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

• **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	14,71 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	8,70 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	8,41 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	6,90 %
Produits industriels	Biens d'équipement	6,74 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	6,54 %
Communication	Médias et divertissement	6,53 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	5,32 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	4,46 %
Finance	Services financiers	4,32 %
Finance	Assurance	3,34 %
Finance	Banques	2,77 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	2,60 %
Matières premières	Matières premières	2,41 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,16 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,91 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,89 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	1,65 %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	1,23 %
Produits industriels	Transports	1,20 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,99 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,63 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	0,49 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,06 %

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.

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



**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.



# 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)

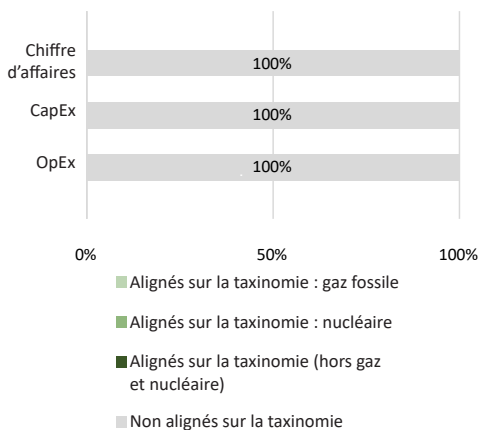
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**,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

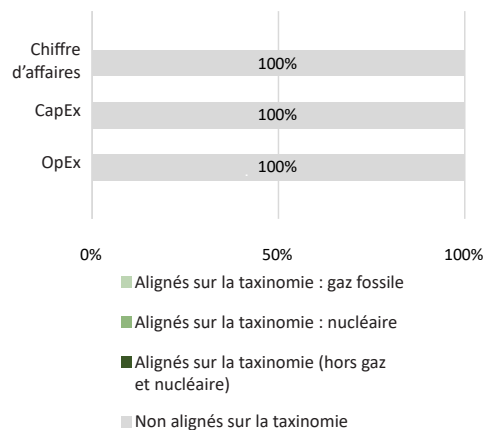
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 \* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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, 41,79 % 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, 9,81 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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)



#### **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 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 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)

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 investit 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="radio"/> <input checked="" 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 46,23 % 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 checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables</b>	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).
  - Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.
  - Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.
  - Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.
  - Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.
  - Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
  - 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 détentions du Fonds) par rapport au MSCI World 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 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)

- **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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	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	37,77 % de moins que l'indice de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'investissements durables détenus par le Fonds	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 %
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

\* À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 30 avril 2023.

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 46,23 % de ses détections dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement. Les Investissements durables du Fonds ont été identifiés selon le cadre d'investissement durable développé par BlackRock et utilisé pendant la période de référence.

#### 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 un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) 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 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 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.

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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

# 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)

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité				Réduction de l'intensité des émissions de GES (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détections du Fonds)
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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.	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)					P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – Scope 1, 2					P
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales					P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E				

# 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 ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

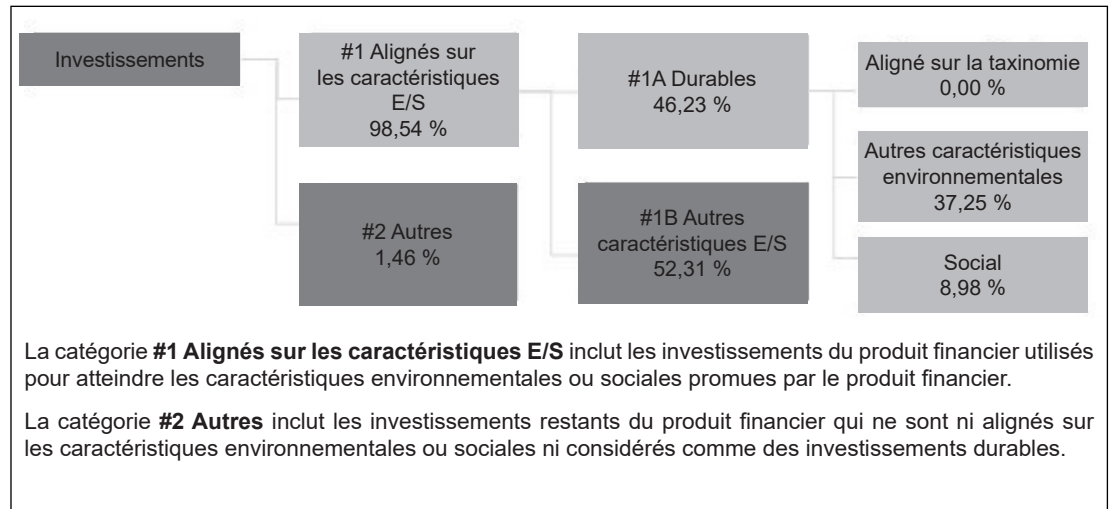
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologie de l'information	4,74 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	4,58 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	1,93 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communication	1,42 %	États-Unis
Chevron Corp	Énergie	1,39 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	1,29 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologie de l'information	1,24 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Technologie de l'information	1,23 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communication	1,20 %	États-Unis
Coca-Cola	Produits de consommation courante	1,20 %	États-Unis
Pepsico Inc	Produits de consommation courante	1,10 %	États-Unis
Agilent Technologies Inc	Soins de santé	1,08 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	1,06 %	États-Unis
Bristol Myers Squibb	Soins de santé	1,06 %	États-Unis
Home Depot Inc	Produits accessoires	1,04 %	États-Unis



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



# BLACKROCK 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)

• **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	11,86 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	10,37 %
Produits industriels	Biens d'équipement	7,03 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	6,24 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	5,42 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	4,96 %
Finance	Banques	4,71 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	4,64 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	4,50 %
Communication	Médias et divertissement	4,25 %
Matières premières	Matières premières	3,88 %
Finance	Services financiers	3,74 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,98 %
Finance	Assurance	2,96 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	2,61 %
Produits industriels	Transports	2,21 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,20 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,18 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,94 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,89 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	1,69 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,31 %
Produits accessoires	Bien durables	1,13 %
Communication	Télécommunications	1,07 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,83 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	0,64 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,55 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,01 %

Au cours de la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans les sous-secteurs suivants (définis par le Global Industry Classification System) : 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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



**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.



# 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)

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.

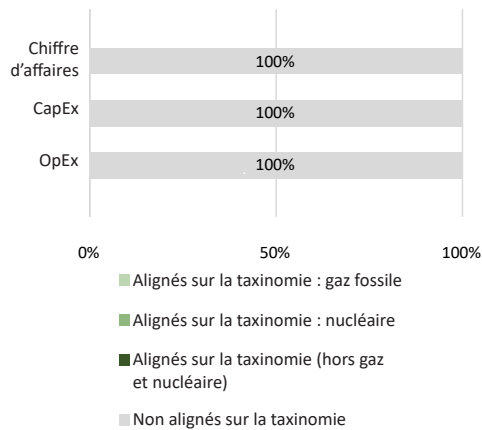
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

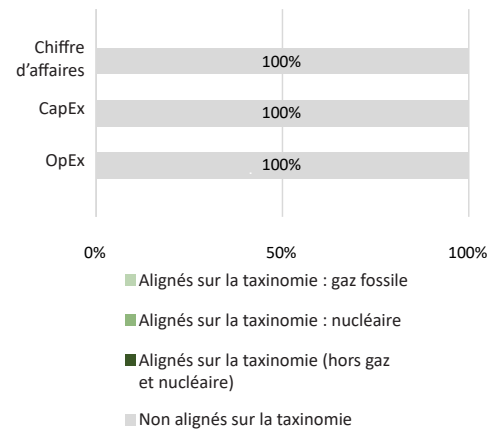


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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, 37,25 % 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, 8,98 % des investissements du Fonds étaient classés comme des Investissements durables sur le plan social.



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 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 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)



#### 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 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 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)

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 investit 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 :  
549300G5QIL0SFTHE856

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <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 55,52 % 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 checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).
- Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.
- Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.
- Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.
- Exclusion des émetteurs qui sont réputés avoir manqué à leurs obligations en vertu des principes du Pacte mondial des Nations unies (qui porte sur 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 détentions 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)

- **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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active signalée
Amélioration du score ESG ajusté par rapport au MSCI World Index.	Score ESG par rapport à l'indice de référence	24,62 % de plus que l'indice de référence
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	61,59 % de moins que l'indice de référence
Détentions du Fonds dans des Investissements durables.	% d'investissements durables détenus par le Fonds	55,52 %*

\* À compter du 29 décembre 2022, le Fonds s'est engagé à détenir des Investissements durables, ce pourcentage a donc été présenté sur la base de données allant du 29 décembre 2022 au 30 avril 2023.

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 55,52 % de ses détentions dans des Investissements durables pour atteindre son objectif d'investissement. Les Investissements durables du Fonds ont été identifiés selon le cadre d'investissement durable développé par BlackRock et utilisé pendant la période de référence.

#### 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 un atteindre un objectif environnemental et/ou social ; ou

(ii) 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

(iii) 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 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 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.

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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

# 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)

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité				Réduction de l'intensité des émissions de GES (émissions pour 1 million \$ de revenu de ventes de détentions du Fonds)
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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.	
Émissions de gaz à effet de serre (GES)					P
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements – Scope 1, 2					P
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P		
Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales					P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E				

# 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 ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

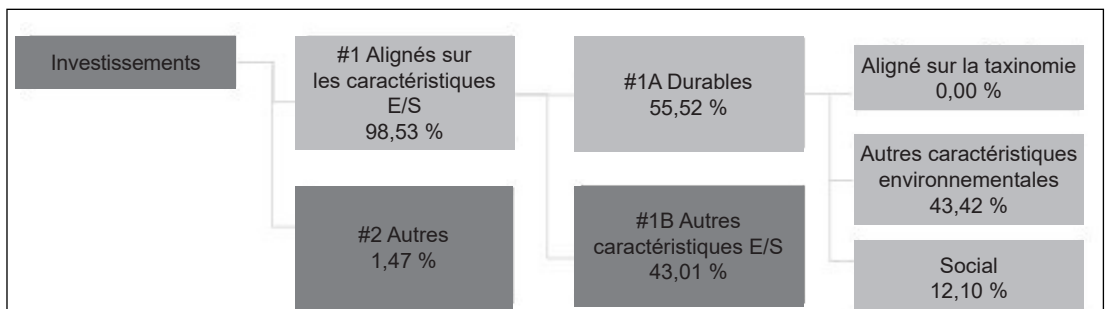
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologie de l'information	4,38 %	États-Unis
Apple Inc	Technologie de l'information	3,69 %	États-Unis
Coca-Cola	Produits de consommation courante	2,28 %	États-Unis
Pepsico Inc	Produits de consommation courante	1,92 %	États-Unis
Texas Instrument Inc	Technologie de l'information	1,83 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologie de l'information	1,80 %	États-Unis
Automatic Data Processing Inc	Technologie de l'information	1,80 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	1,80 %	États-Unis
Ww Grainger Inc	Produits industriels	1,71 %	États-Unis
Dnb Bank	Finance	1,65 %	Norvège
Agilent Technologies Inc	Soins de santé	1,65 %	États-Unis
Nestle SA	Produits de consommation courante	1,64 %	Suisse
Procter & Gamble	Produits de consommation courante	1,61 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	1,55 %	États-Unis
Kddi Corp	Communication	1,52 %	Japon



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

# BLACKROCK 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)

• **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	12,60 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	9,45 %
Produits industriels	Biens d'équipement	7,73 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	7,12 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	6,71 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	6,50 %
Matières premières	Matières premières	6,13 %
Finance	Banques	5,60 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	5,04 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	4,12 %
Finance	Assurance	3,77 %
Finance	Services financiers	2,92 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	2,85 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	2,69 %
Communication	Télécommunications	1,98 %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	1,89 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	1,56 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	1,43 %
Produits accessoires	Bien durables	1,26 %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	1,21 %
Communication	Médias et divertissement	1,16 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	1,15 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,86 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,34 %

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.

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.

• **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.



# 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 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.

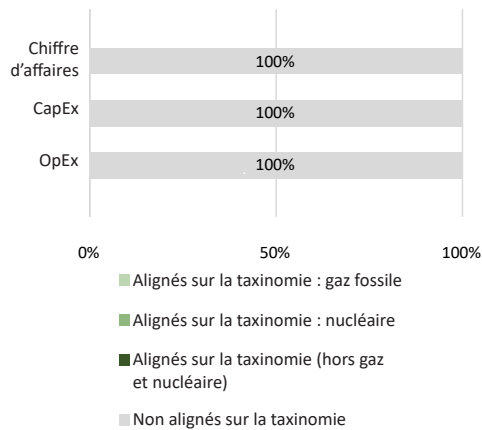
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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.

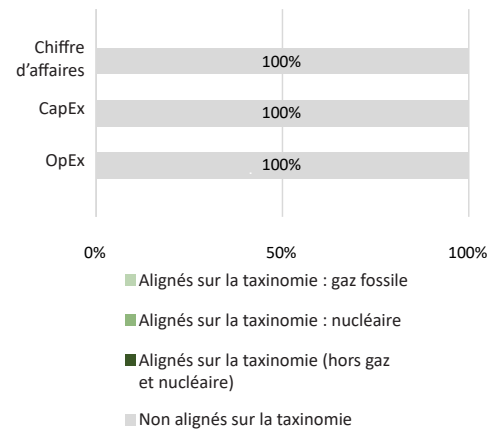


\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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, 43,42 % des investissements du Fonds ont été classés comme des investissements durables avec un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le Fonds a investi dans des investissements durables qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Fonds ; (ii) les données permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE étaient indisponibles ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères de sélection technique disponibles d'après la taxinomie de l'UE ou ne respectaient pas toutes les exigences énoncées dans ces critères de sélection technique.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Pour la période de référence, 12,10 % des investissements du Fonds ont été classés comme des Investissements durables sur le plan social.



#### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 10 %. 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 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)



#### 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 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 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)

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 investit 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 :

549300AG1I22NNZRKF31

#### 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

# BLACKROCK 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)

- **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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité depuis du charbon thermique	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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Finance	6,31 %	Irlande
Agilent Technologies Inc	Soins de santé	1,42 %	États-Unis
Wheaton Precious Metals Corp	Matières premières	1,14 %	Canada
Travel Leisure	Produits accessoires	1,06 %	États-Unis
Omron Corp	Technologie de l'information	1,03 %	Japon
Sumitomo Chemical Ltd	Matières premières	0,94 %	Japon
Microsoft Corp	Technologie de l'information	0,92 %	États-Unis
Aia Group Ltd	Finance	0,91 %	Hong Kong
Equinix Reit Inc	Immobilier	0,89 %	États-Unis
Givaudan SA	Matières premières	0,89 %	Suisse
Sba Communications Reit Corp Class	Immobilier	0,89 %	États-Unis
Croda International Plc	Matières premières	0,82 %	Royaume-Uni
Benesse Holdings Inc	Produits accessoires	0,79 %	Japon
Keysight Technologies Inc	Technologie de l'information	0,79 %	États-Unis
Insignia Financial Ltd	Finance	0,77 %	Australie

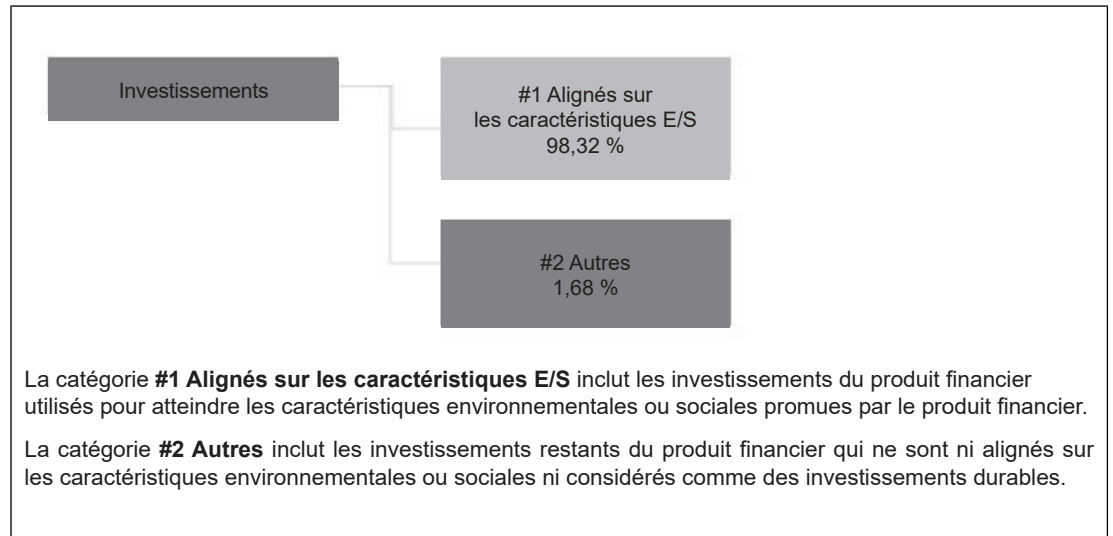
Le tableau ci-dessus n'inclut pas l'investissement du Fonds dans des titres de créance d'État qui sont conservés à des fins de gestion de la trésorerie.



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

- Quelle était l'allocation des actifs ?

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



Les chiffres présentés ci-dessus sont calculés sur la base de l'exposition notionnelle brute moyenne trimestrielle.

# 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)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques détenus auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie de l'information	Logiciels et services	6,56 %
Finance	Services financiers	3,84 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	2,95 %
Produits industriels	Biens d'équipement	2,46 %
Soins de santé	Pharmacie, biotechnologie et sciences de la vie	2,34 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	2,12 %
Finance	Assurance	1,67 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	1,17 %
Produits accessoires	Bien durables	0,26 %
Communication	Télécommunications	0,26 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,07 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,06 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,03 %
Contrats à terme	Contrats à terme	0,00 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	(0,01) %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	(0,05) %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	(0,11) %
Produits accessoires	Services aux consommateurs	(0,18) %
Produits industriels	Transports	(0,18) %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	(0,28) %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	(0,29) %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	(0,32) %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	(0,37) %
Produits industriels	Services commerciaux et professionnels	(0,72) %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	(0,74) %
Produits accessoires	Automobiles et composants	(1,08) %
Produits de consommation courante	Produits ménagers et de soin personnel	(1,33) %
Finance	Banques	(1,34) %
Communication	Médias et divertissement	(2,38) %
Matières premières	Matières premières	(3,41) %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	(4,56) %

Les expositions aux secteurs économiques énumérées ci-dessus reflètent les actions et les instruments liés aux actions (dont, entre autres, les swaps de rendement total). Le tableau ci-dessus n'inclut pas l'investissement du Fonds dans des titres de créance d'État qui sont conservés à des fins de gestion de la trésorerie.

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.

# 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)

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.

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

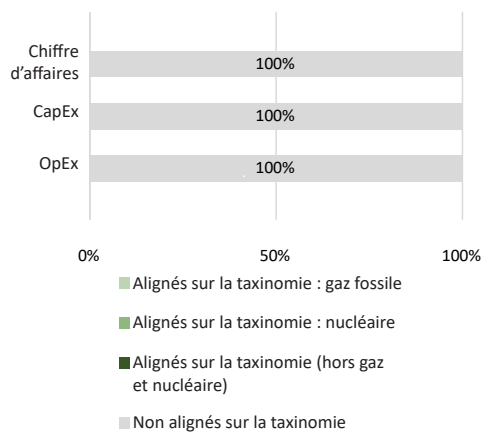


Dans l'énergie nucléaire

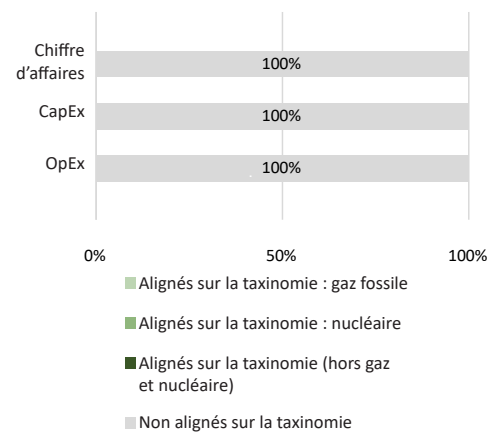
**Non**

<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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.

- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



# BLACKROCK 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)



\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir quelques 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 quelques 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 instruments dérivés et des liquidités, mais ces détentions n'excédaient pas 20 %. Ces investissements n'ont été utilisés à des fins d'investissement que pour atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion de la liquidité et/ou de couverture.

Le Fonds ne détenait aucun autre investissement évalué par rapport aux garanties environnementales ou sociales minimales.



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# BLACKROCK 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)

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 investit 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 549300PZ0HEI15WISL71

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 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 quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 pétrolifères (aussi appelés « sables bitumineux »).

Exclusion des émetteurs qui produisent des produits de tabac.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente et de la fourniture de produits liés au tabac.

Exclusion des émetteurs qui produisent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à la vente au détail à des civils.

Exclusion des émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la distribution (vente en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères destinées à un usage civil.

Exclusion des émetteurs qui sont réputés ne pas avoir respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (qui englobent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Exclusion des 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	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 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 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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			

# 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)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

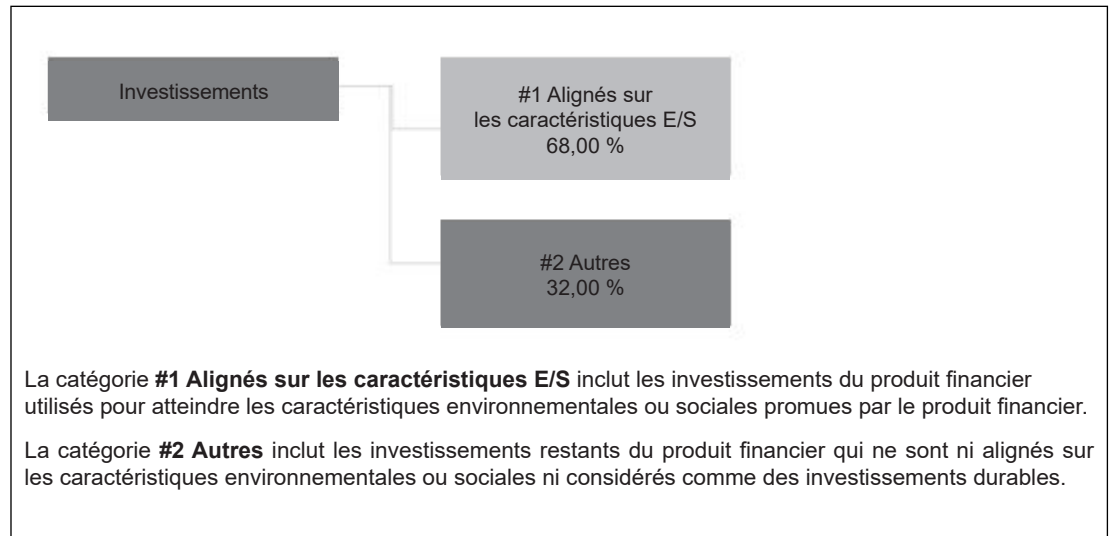
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Blk ICS Usd Leaf Agency Dist	Corporates	5,44 %	Irlande
Billet de trésorerie	Trésor	2,73 %	États-Unis
Fhlmc 30Yr Umbs Super	Securitized	1,98 %	États-Unis
Fnma 30Yr 2018 Production	Securitized	1,77 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A)	Securitized	1,68 %	États-Unis
Fnma 30Yr 2020 Production	Securitized	1,62 %	États-Unis
Fnma 30Yr 2016 Production	Securitized	1,52 %	États-Unis
Umbs 30Yr Tba(Reg A)	Securitized	1,50 %	États-Unis
Gnma2 30Yr 2020 Production	Securitized	1,35 %	États-Unis
Fnma 30Yr 2022 Production	Securitized	1,22 %	États-Unis
Cas_18-C06 2M2	Securitized	1,03 %	États-Unis
Pfizer Inc	Corporates	0,86 %	États-Unis
Cas_17-C04 2M2	Securitized	0,82 %	États-Unis
American International Group Inc	Corporates	0,76 %	États-Unis
Apa Corp	Corporates	0,73 %	États-Unis



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.

# 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)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques détenus auxquels a été exposé le Fonds pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
MBS Pass-Through	Taux d'agence fixe	34,77 %
CMO	Hypothèque garantie	20,18 %
Trésor	Trésor	16,74 %
Institutions financières	Banques	10,36 %
Industrie	Biens de consommation non cyclique	9,20 %
Institutions financières	Sociétés de financement	6,50 %
Industrie	Biens de consommation cyclique	3,30 %
Industrie	Communications	3,29 %
Industrie	Technologie	3,04 %
Industrie	Midstream	2,84 %
Institutions financières	Assurance	2,84 %
Industrie	Transports	2,17 %
Industrie	Raffinage	1,48 %
Industrie	Papier	1,47 %
Industrie	Métaux et exploitation minière	1,16 %
Industrie	Services de champ pétrolifère	0,66 %
Industrie	Intégrée	0,65 %
Industrie	Indépendante	0,27 %

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.



- **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.

# 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)

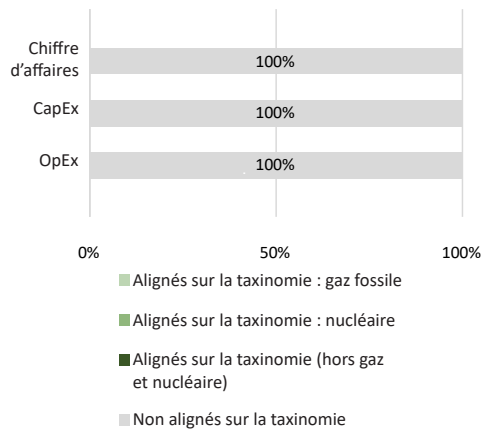
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**,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

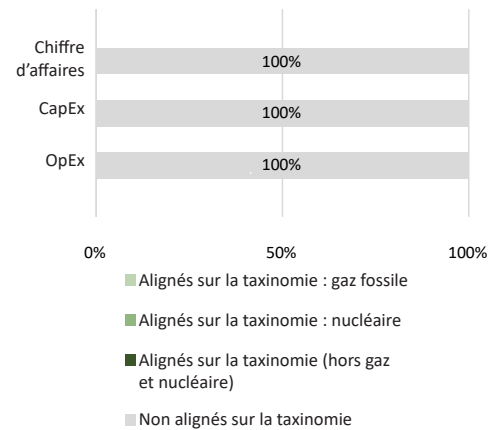
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 \* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

#### 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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.
- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.



#### 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 quelques 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 quelques 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 instruments titrisés, des instruments dérivés, des instruments de liquidités 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 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 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)



#### Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles de qualité internes, comme une codification des règles de conformité, pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement contrôle régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds afin de s'assurer qu'elles correspondent toujours à l'univers d'investissement du Fonds.

Si des émetteurs sont identifiés comme ayant potentiellement des problèmes de bonne gouvernance, les émetteurs sont contrôlés pour que le Gestionnaire d'investissement, s'il est d'accord avec cette évaluation externe, s'assure que l'émetteur a pris des mesures de réparation ou qu'il en prenne dans un délai raisonnable selon l'implication directe du Gestionnaire d'investissement avec l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à ces émetteurs.



#### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, par conséquent cette section n'est pas applicable.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.



# BLACKROCK 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)

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 investit 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 :**  
6FFMMI3AGWZH5SDXSF05

#### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<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>

#### Dans quelles mesures 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 développement durable ? » ci-dessous pour obtenir des renseignements sur le niveau auquel le Fonds répond 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 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, et/ou tirent 5 % ou plus de leurs revenus de la distribution d'armes à feu et/ou de petites munitions destinées à un usage civil.

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 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 ont manqué à leurs obligations en vertu des principes du Pacte mondial des Nations unies (qui porte sur les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la 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 développement durable	Mesure	Performance sur la période de référence
Exclusion des émetteurs sur la base des critères d'exclusion définis dans le tableau « Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds » ci-dessus.	Nombre de violations actives signalées	Aucune violation active

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

Comme il s'agit de la première période de référence de publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

- **Quels étaient les objectifs d'investissement durable 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 quelques 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 en appliquant ces critères ESG et d'exclusion minimaux. Le Gestionnaire d'investissement a indiqué que les PIN figurant dans le tableau ci-dessous comme « E » sont entièrement prises en compte et que celles marquées « P » sont en partie prises en compte dans les critères de sélection des investissements. Une PIN est partiellement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond partiellement à la définition réglementaire de PIN présentée à l'Annexe 1 au Règlement (UE) 2019/2088 Normes techniques de réglementation (« RTS »). Une PIN est entièrement prise en compte si une évaluation interne de BlackRock a déterminé que l'indicateur de développement durable répond à la définition réglementaire complète, comme indiqué à l'Annexe 1 qui complète le Règlement (UE) 2019/2088 RTS.

Indicateur de développement durable négatif	Les indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaires, munitions à fragmentation, armes biologiques-chimiques, mines terrestres, uranium appauvri ou armes incendiaires).	Exclusion des émetteurs qui tirent 5 % ou plus de leurs revenus de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles.	Exclusion des émetteurs qui tirent 5 % ou plus de leurs revenus de l'extraction et/ou de la production de charbon thermique ou de la production d'électricité à partir d'énergie nucléaire.	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 sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations du Pacte mondial des Nations Unies Organisation lignes directrices de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)	E			



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste reprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er mai 2022 au 30 avril 2023.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologie de l'information	3,90 %	États-Unis
Billet de trésorerie	Titres RF	3,29 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologie de l'information	3,18 %	États-Unis
Billet de trésorerie (2 ans)	Titres RF	2,70 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Produits accessoires	1,48 %	États-Unis
Tesla Inc	Produits accessoires	1,37 %	États-Unis
Alphabet Inc Catégorie A	Communication	1,02 %	États-Unis
Alphabet Inc Catégorie C	Communication	0,94 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	0,91 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Inc Catégorie B	Finance	0,91 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Catégorie A	Communication	0,67 %	États-Unis
Pfizer Inc	Soins de santé	0,66 %	États-Unis
Nvidia Corp	Technologie de l'information	0,65 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	0,61 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	0,57 %	États-Unis

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON RÉVISÉE) (suite)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

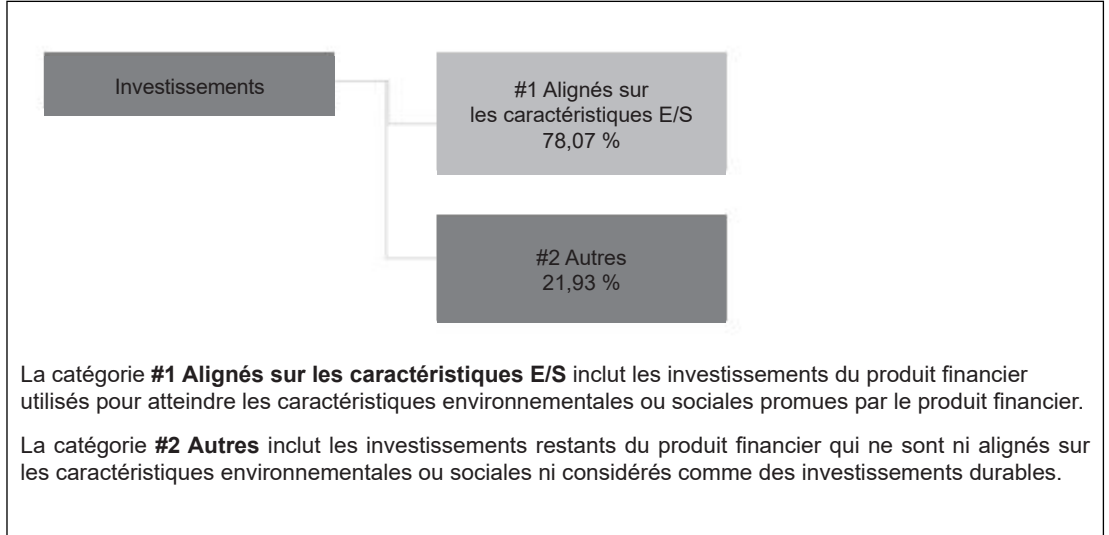
Publication périodique d'informations pour les produits financiers visés à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852 (suite)



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 ?



- 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	8,38 %
Titres RF	Titres RF	6,46 %
Technologie de l'information	Logiciels et services	6,16 %
Communication	Médias et divertissement	5,12 %
Technologie de l'information	Matériel et équipement technologiques	4,88 %
Produits industriels	Biens d'équipement	4,86 %
Finance	Services financiers	4,47 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,20 %
Technologie de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteur	3,74 %
Finance	Banques	3,02 %
Produits accessoires	Automobiles et composants	2,60 %
Produits accessoires	Distribution et vente au détail de produits accessoires	2,57 %
Soins de santé	Équipement de soins de santé et services	2,18 %
Matières premières	Matières premières	2,11 %
Produits de consommation courante	Nourriture Boissons Tabac	2,09 %
Immobilier	Sociétés de placement immobilier (REIT)	1,98 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,59 %
Produits accessoires	Bien durables	1,56 %
Finance	Assurance	1,55 %
Produits de consommation courante	Distribution et vente au détail de produits de consommation courante	1,35 %
Énergie	Exploration et produits pétroliers et gaziers	0,51 %
Énergie	Équipements et services pétroliers et gaziers	0,30 %
Énergie	Raffinage, marketing et transport pétroliers et gaziers	0,20 %
Énergie	Stockage et transport pétroliers et gaziers	0,12 %

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.

# 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)

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 bénéficiant d'un investissement, pertinents pour une transition vers une économie verte ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiant d'un investissement.

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

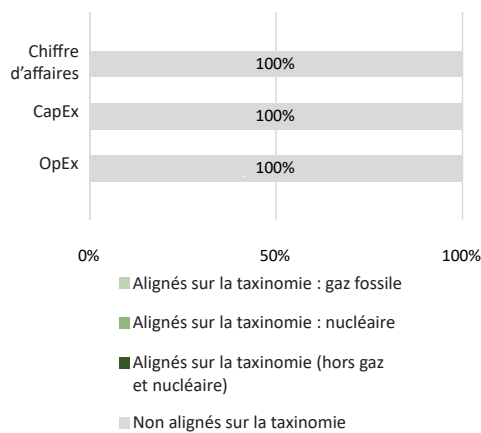


Dans l'énergie nucléaire

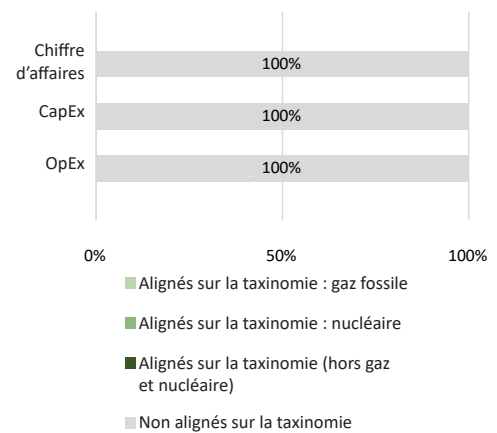
**Non**

<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.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sur la période de référence, 0 % des investissements du Fonds sont identifiés comme des activités transitoires et habilitantes aux fins de ce rapport.

- **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 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du Règlement (UE) 2020/852, aucune comparaison n'a pu être établie.

# BLACKROCK 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)



\* Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



#### Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Fonds, car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, le portefeuille d'investissement du Fonds peut contenir quelques 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 quelques 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 instruments dérivés, des instruments de liquidités et des titres négociables à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et organismes du monde entier, sans que ces détentions 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 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 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 | +44 (0)20 7743 3300

© 2023 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!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](http://www.blackrock.com/edelivery)